

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	2025年3月31日から以下までです。 <～1972年生まれ向け>：2060年12月20日 <1973～1977年生まれ向け>：2065年12月21日 <1978～1982年生まれ向け>：2070年12月22日 <1983～1987年生まれ向け>：2075年12月20日 <1988～1992年生まれ向け>：2080年12月20日 <1993～1997年生まれ向け>：2085年12月20日 <1998～2002年生まれ向け>：2090年12月20日 <2003～2007年生まれ向け>：2095年12月20日
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	●主として、投資信託証券 ⁽¹⁾ への投資を通じて、国内株式、世界株式、米国株式、欧州株式、新興国株式、およびREIT・コモディティ関連株式（以下、これらを総称して「株式」といいます。）、国内債券、絶対収益追求型債券、世界債券 ⁽²⁾ 、海外長期国債、およびハイイールド債券（以下、これらを総称して「債券」といいます。）等に実質的に投資します。 （※1）投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。 （※2）世界債券には新興国の債券も含まれます。 ●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もあります。 （※3）すべての指定投資信託証券へ投資するとは限りません。 ●投資信託証券の組入比率は原則として、高位を維持します。 ●実質組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。
運用方法	●各ファンドでは、想定する生まれ年に応じてターゲット・イヤー（想定退職年）を定め、ライフステージに応じた最適な資産配分（グライドパス）をめざします。ターゲット・イヤーに近づくにつれて、徐々に株式の実質投資比率を減らして債券の実質投資比率を増やすことでリスクを減減させ、長期的な資産形成に資することをめざします。加えて、ターゲット・イヤー到達以降も継続して株式および債券の実質投資比率を調整します。 ●指定投資信託証券の選定、各投資対象資産クラスや各指定投資信託証券への投資比率の決定にあたっては、ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社 ⁽⁴⁾ の投資助言を受けます。 ●わが国の世代ごとの多様な所得水準、年金制度やその拠出・受給水準、積立資産動向や経済成長予測などを勘案し、退職後の安定的な消費水準の確保と資産保全をめざします。 ●各ファンドのターゲット・イヤーと長期的視点に基づき、投資対象資産クラスの基本資産配分を決定します。加えて、短・中期的視点に基づく資産配分戦略により、市場環境の変化に対応した資産配分を行います。 ●さらに、市場全体のパフォーマンスを上回ることをめざすアクティブ戦略を一部の指定投資信託証券に組み入れることによって、さらなるリターンの向上をめざします。 （※4）ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社は、1937年に設立され米国ボルティモアを本拠に世界で業務展開するティー・ロウ・プライス・グループ（以下、「ティー・ロウ・プライス」）の日本拠点です。
組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引の直接利用は行いません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	年1回の決算時（毎年12月20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。 ※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。分配金が支払われない場合もあります。

<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12月22日>

未来のわたし

(ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け)
(ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け)

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、「未来のわたし」は、2025年12月22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12月22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とは限りません。また、指定投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。

※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。

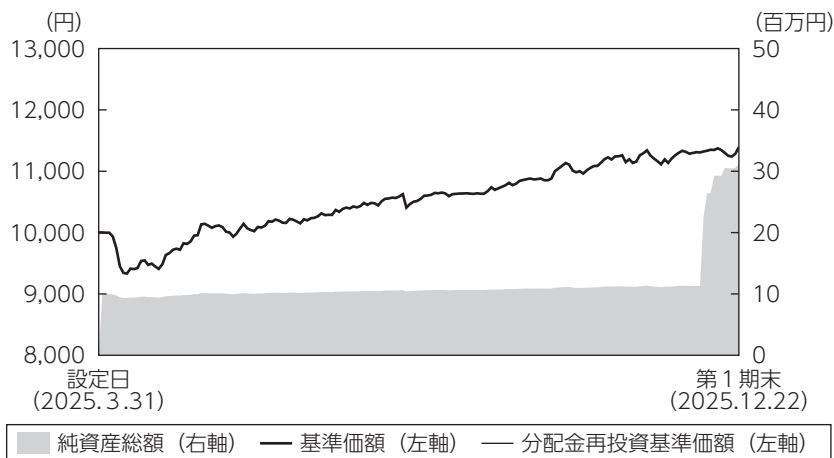
投資対象資産		投資対象ファンド	運用の方針
株式*	国内株式	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
	世界株式	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVーグローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンドーSシェアクラス（USD）	主として世界の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。
	米国株式	バンガード・ラッセル1000グロースETF	主として米国の大型グロース株に投資を行います。
		バンガード・ラッセル1000バリュエETF	主として米国の大型バリュエ株に投資を行います。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVー米国中小型株式ファンドーSシェアクラス（USD）	主として米国の中小型株に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。
	欧州株式	iシェアーズ・コアMSCIヨーロッパETF	主として欧州の先進国株式に投資を行います。
	新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVー新興国株式ファンドーSシェアクラス（USD）	主として新興国の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVー新興国ディスカバリー戦略株式ファンドーSシェアクラス（USD）	主として新興国のバリュエ株に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。
	REIT・コモディティ関連株式	世界リートインデックスマザーファンド	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券に投資することにより、S&P先進国REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVーグローバル・ナチュラル・リソース株式ファンドーSシェアクラス（USD）		主として天然資源やコモディティ関連企業の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	

投資対象資産		投資対象ファンド	運用の方針
債券*	国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。
	絶対収益追求型債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイナミック・グローバル債券ファンドーSnシェアクラス(JPY)	主として世界の債券に投資を行うことにより、金利上昇局面における保全と株式市場との低い相関を実現しながらインカムゲインの獲得を目指します。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイナミック・クレジットファンドーSnシェアクラス(JPY)	主として世界の債券に投資を行うことにより、インカムゲインとキャピタルゲインの組み合わせによるトータル・リターンを獲得を目指します。
	世界債券	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として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。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイバーシファイド・インカム債券ファンドーSnシェアクラス(JPY)	主として世界の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-グローバル総合債券ファンドーSbシェアクラス(JPY)	主として世界の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-米国総合債券ファンドーSnシェアクラス(JPY)	主として米国の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。
海外長期国債	iシェアーズ 米国債20年超 ETF(為替ヘッジあり)	主として残存期間が20年を超える米国の国債に投資を行います。	
ハイイールド債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-グローバル・ハイ・インカム債券ファンドーSnシェアクラス(JPY)	主として世界のハイイールド社債に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。	

*株式の実質組入外貨建資産は、原則として、各投資対象ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。債券の実質組入外貨建資産は、各投資対象ファンドにおいて、原則として対円での為替ヘッジを行います。ただし、投資対象ファンドによっては、限定的に為替ヘッジを行う場合があります。

■当期の運用経過（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け） 基準価額等の推移



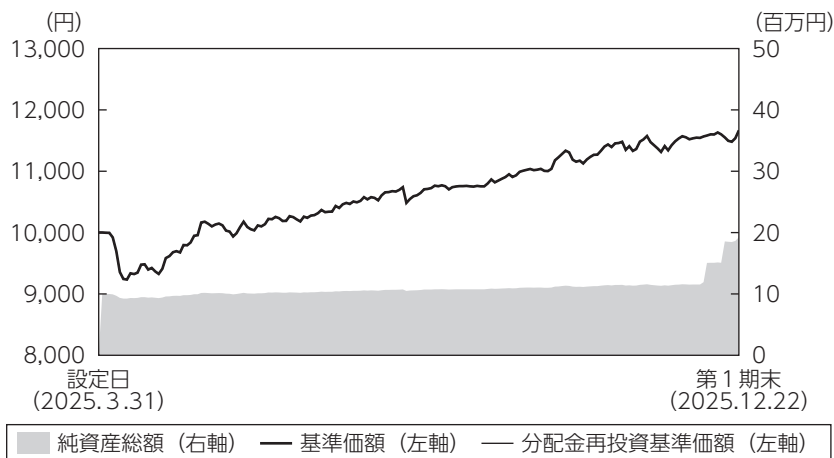
設定日：10,000円
第1期末：11,392円
(既払分配金0円)
騰落率：13.9%
(分配金再投資ベース)
(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け） 基準価額等の推移



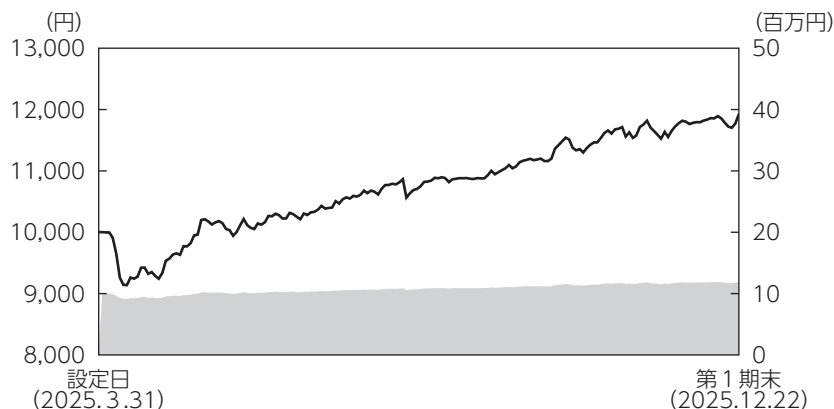
設定日：10,000円
 第1期末：11,666円
 (既払分配金0円)
 騰落率：16.7%
 (分配金再投資ベース)
 (注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- 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。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：11,926円
 (既払分配金0円)
 騰落率：19.3%
 (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。

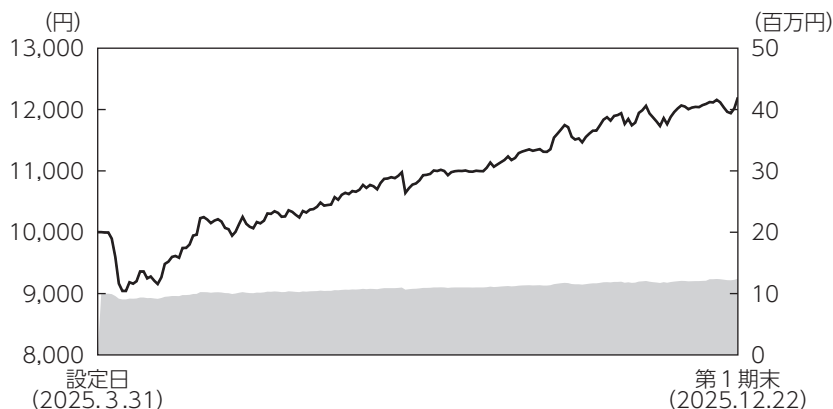
■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：12,198円
 (既払分配金0円)
 騰落率：22.0%
 (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。

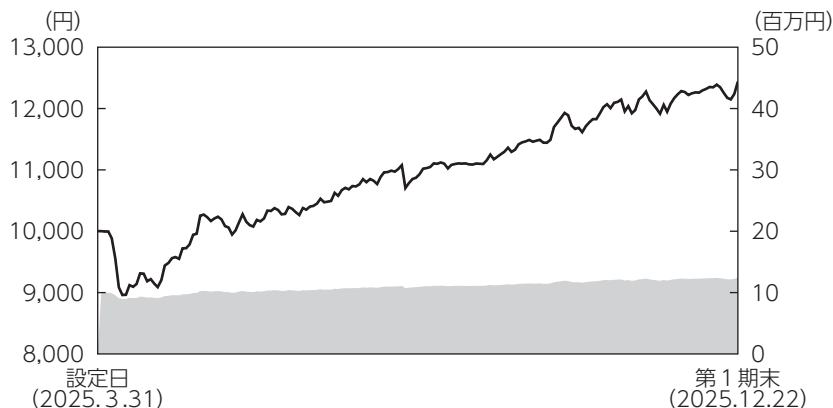
■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：12,440円
 (既払分配金0円)
 騰落率：24.4%
 (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。

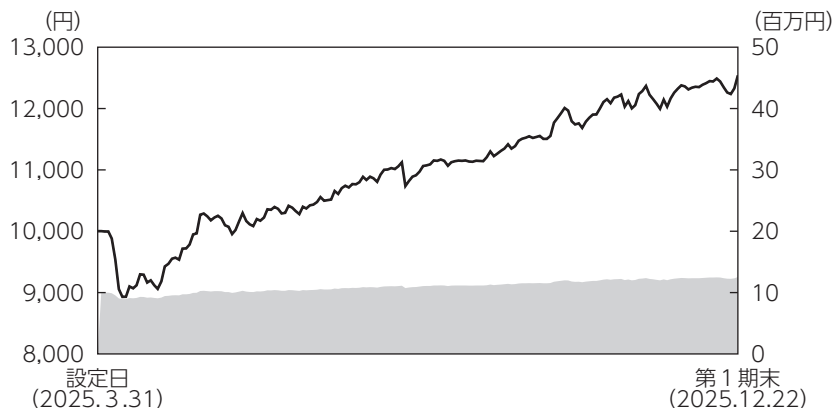
■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：12,540円
 (既払分配金0円)
 騰落率：25.4%
 (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。

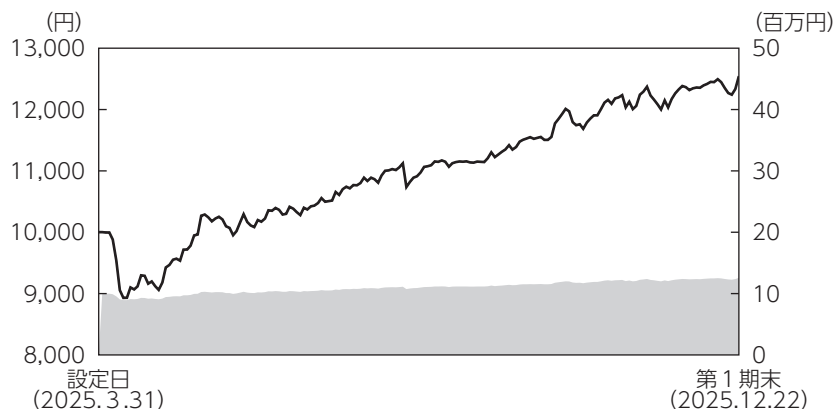
■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日： 10,000円
 第1期末： 12,545円
 (既払分配金0円)
 騰落率： 25.5%
 (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。

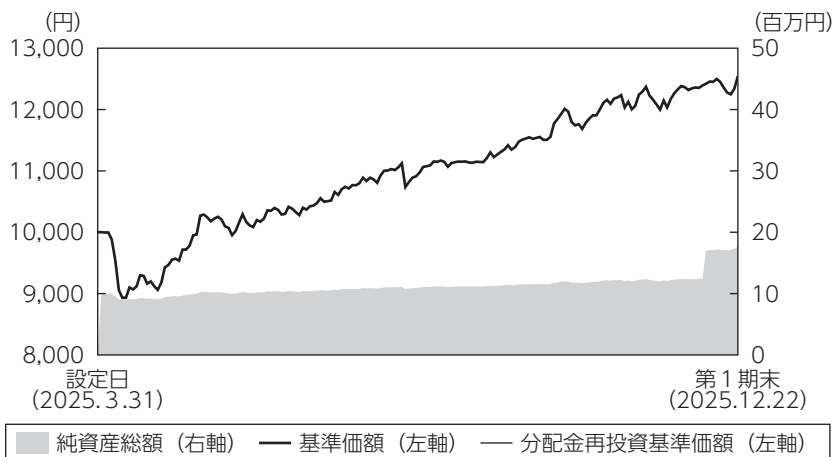
■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け） 基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：12,547円
 (既払分配金0円)
 騰落率：25.5%
 (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

当ファンドの基準価額は上昇しました。トランプ米大統領が打ち出した大規模な相互関税案への懸念から、世界的に株式市場は設定当初に急落したものの、米国と各国との貿易交渉の進展を受けて回復すると、その後も底堅い米景気や主要企業の業績、米国の利下げ再開などを背景に上昇を続けたことが、主なプラス要因となりました。また、為替市場で主要通貨が円に対してほぼ全面高の展開となったことも、基準価額のプラス要因となりました。債券系資産（為替ヘッジ付）のリターンはまちまちで、総じて基準価額への影響は限定的でした。

投資環境

国内株式は上昇しました。企業改革や2025年7月に合意した日米貿易協定が材料視されたほか、期後半には円安が輸出企業の業績を下支えするとの見方もプラス要因となりました。政治面では、石破茂元首相が参院選で敗北し退陣したことへの市場の反応は限定的でしたが、高市早苗氏が首相に選出されると、成長促進的で積極的な財政政策が株式市場を支えるとの期待が広がりました。また、AI（人工知能）関連株式の株高も、日本株のパフォーマンスに寄与しました。

世界株式（円換算ベース）は、設定当初に米国の関税ショックから急落しましたが、その後は反発し上昇しました。総じて堅調な経済指標や企業業績に加え、米国と各国の貿易協定に関する明るいニュースが市場を支えました。また、多くの中央銀行が緩和的な金融政策を展開したこともプラス要因となりました。さらに、AI関連株式への物色が新興国にも広がり、台湾や韓国など一部地域の株式が大幅に上昇したことも、世界株式を押し上げました。

米国株式（円換算ベース）は上昇しました。2025年4月には、トランプ大統領が発表した相互関税が急落を招いたものの、関税停止が発表されるとリスク資産が反発しました。その後は、堅調な米国経済や企業業績が材料視され、テクノロジー以外にも景気循環セクターが上昇するなど幅広いセクターが上昇し、景気の持続性への期待が高まりました。8月には弱い雇用統計を受け下落する場面もありましたが、FRB（米連邦準備理事会）が9月に政策金利を引き下げたことで、さらなる緩和期待が強まり、株式市場を押し上げました。FRBは12月にも政策金利を引き下げ、市場に安心感が広がりました。

欧州株式（円換算ベース）は上昇しました。設定当初にはユーロ圏経済に対する楽観的な見方が広がり、特にドイツの財政改革が材料視されました。しかし、米関税政策の不透明感が高まるにつれ楽観的なムードは弱まり、経済見通しの不確実性を受けて各国中央銀行は慎重な政策見通しを示しました。その後2025年7月下旬に米国と欧州連合が自動車関税緩和で合意すると、市場に安心感が広がりました。期中、ECB（欧州中央銀行）とイングランド銀行は引き続き政策金利の引き下げを行いました。

新興国株式（円換算ベース）は上昇しました。貿易摩擦の緩和や米ドルの下落に加え、AI関連銘柄への楽観的な見通しがプラス要因となりました。韓国は市場に友好的な大統領の選出後に急騰し、台湾もテクノロジー企業を中心に急上昇しました。一方で中国は、需要の弱さや不動産セクターの苦戦などを受け一部企業で業績の下方修正が見られましたが、AI関連銘柄が寄与し上昇しました。ラテンアメリカでは、金属価格の上昇などを背景にペルーが上昇しました。

REIT・コモディティ関連株式（円換算ベース）は上昇しました。粘着性のあるインフレや変動する世界的な金融政策を背景に、インフレ耐性のある資産が注目を集めました。原油価格は、米関税が原油需要や世界経済に与える影響への懸念、OPECプラスによる増産などの要因により、上値が重くなりました。貴金属や鉱物は、関税や利下げを巡る不透明感から安全資産への需要が高まり、金や銀、パラジウムが上昇するなど堅調でした。不動産株式は、米国の関税政策や建設コストの上昇などの要因から軟調に推移しました。

国内債券は下落しました。2025年6月頃にかけては、米国価格下げを受けて米金利が上昇したほか、日銀が示した国債買入れ額の減額計画により需要の低下や債券利回りの上昇につながる可能性が意識されたため、国内債券は下落しました。10月には、新首相に高市早苗氏が選出されたことを受け財政拡張懸念から下落した上に、翌月には大規模な補正予算案を受けて続落しました。その後も、日銀の利上げ

観測から軟調な展開となり、日銀が12月に政策金利を0.50%から0.75%に引き上げた後は円安進行を背景に一段と下落しました。

世界債券（絶対収益追求型債券を含む）（円換算ベース）は、主要な中央銀行が政策金利を引き下げたことなどから上昇しました。設定当初には米国のトランプ大統領による相互関税発表を受け、債券市場のボラティリティが大幅に高まりましたが、その後は投資家のリスク回避姿勢の緩和に伴うクレジットセクターの需要増加により、債券市場全体が回復しました。さらに、F R Bの利下げ期待が高まる中、インカム収益を求める投資家の需要の高まりや、堅実な企業業績や経済指標が追い風となる社債も上昇しました。

米国長期国債は米ドルベースで上昇しました。F R Bが期中に政策金利を引き下げた一方、広範な米国の関税政策がインフレ上昇懸念を高める要因となりました。2025年9月には、前月の非農業部門雇用者数の増加率鈍化が労働市場の軟化を示唆しました。さらに、米国史上最長の連邦政府機関閉鎖が10月～11月に発生したほか、その後9月の失業率が4年ぶりの高水準に達しました。このような要因から雇用市場への懸念が広がり、利下げ期待が高まった結果、債券価格は上昇しました。なお、円ヘッジベースでは米国長期国債は小幅に下落しました。

ハイイールド債券（円換算ベース）は上昇し、投資適格債券を上回るパフォーマンスとなりました。期中、F R Bが政策金利を引き下げたことがハイイールド債券を支える要因となりました。クレジットスプレッド（利回り格差）は狭い水準にありますが、高いインカム収益が価格変動を抑えるクッションの役割を果たすことが期待されます。クレジットのファンダメンタルズの堅調さと好調な企業収益に加え、M&A（合併・買収）の増加や低いデフォルト（債務不履行）率が、ハイイールド債券市場を支えました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。2025年4月には、米政権による大規模な関税政策の発表やF R Bの独立性を巡る懸念などを受け、米ドル安円高が進みました。しかしその後は、米国と各国の貿易交渉の進展などを受け、米ドル高円安基調となりました。夏場には、日本の政局不透明感や米雇用統計の下方修正を受け乱高下する場面もありましたが、その後は日米の金融政策の見極めなどから小動きとなりました。10月に自民党総裁選で高市氏が勝利すると、財政拡張懸念や日銀の利上げ観測後退などを受け、米ドル高円安が進行しました。

ポートフォリオについて

●未来のわたし 各ファンド

各ファンドにおいては、時間とともに変化する人口動態（長寿化）、年金制度などの社会制度、賃金動向、経済、インフレ、資本市場、投資先企業や政策動向の変化を多面的に捉えてグライドパス（ライフステージに応じた最適な資産配分）を調整しつつ、グローバルな投資機会をとらえる分散されたポートフォリオおよび低相関資産の組み合わせを維持しました。加えて、各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、短中期の市場見通しを基にファンドのリスク低減とリターン向上をめざし戦術的に決定しました。

●各指定投資信託証券

組入れた各指定投資信託証券の運用方針に沿った運用を行いました。

○指定投資信託証券の期末時点の組入比率

投資対象資産	組入ファンド（指定投資信託証券）	組入比率							
		～1972年 生まれ向け	1973～ 1977年生 まれ向け	1978～ 1982年生 まれ向け	1983～ 1987年生 まれ向け	1988～ 1992年生 まれ向け	1993～ 1997年生 まれ向け	1998～ 2002年生 まれ向け	2003～ 2007年生 まれ向け
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	6.2%	7.0%	8.2%	8.9%	9.7%	10.0%	10.0%	9.7%
世界株式	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式 ファンドーSシエアクラス（USD）	25.7%	30.7%	35.1%	39.7%	43.6%	45.0%	45.0%	45.1%
米国株式	バンガード・ラッセル1000グロースETF	5.3%	6.2%	7.3%	8.0%	9.0%	9.4%	9.3%	9.6%
	バンガード・ラッセル1000バリュエETF	5.3%	6.1%	7.3%	8.2%	9.0%	9.5%	9.5%	9.2%
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- 米国中小型株式ファンドーSシエアクラス（USD）	1.8%	1.9%	2.2%	2.4%	2.6%	2.7%	2.7%	2.6%
欧州株式	iシェアーズ・コアMSCIヨーロッパETF	5.2%	5.8%	6.6%	7.3%	8.0%	8.2%	8.2%	7.9%
新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1.9%	2.1%	2.3%	2.6%	2.7%	2.8%	2.7%	2.8%
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- 新興国株式ファンドーSシエアクラス（USD）	—	—	—	—	—	—	—	—
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- 新興国ディスカバリー戦略株式ファンドー Sシエアクラス（USD）	1.9%	2.1%	2.4%	2.6%	2.7%	2.9%	2.9%	2.8%
REIT・ コモディティ 関連株式	世界リートインデックスマザーファンド	1.1%	1.3%	1.4%	1.7%	1.7%	1.8%	1.8%	1.9%
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- グローバル・ナチュラール・リソース株式 ファンドーSシエアクラス（USD）	2.1%	2.4%	2.8%	3.0%	3.3%	3.4%	3.4%	3.2%
国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	8.6%	6.3%	4.1%	1.9%	—	—	—	—
絶対収益 追求型債券	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・ SICAV-ダイナミック・グローバル債券 ファンドーSnシエアクラス（JPY）	3.8%	3.5%	3.0%	2.6%	1.5%	0.4%	0.4%	0.4%
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・ SICAV-ダイナミック・クレジット ファンドーSnシエアクラス（JPY）	4.4%	4.3%	3.4%	2.5%	1.0%	0.5%	0.5%	0.5%
世界債券	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ ファンド・マザーファンド	11.0%	7.5%	4.7%	1.8%	0.2%	—	—	—
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- ダイバーシファイド・インカム債券ファンドー Snシエアクラス（JPY）	6.1%	4.7%	3.5%	2.4%	1.5%	0.8%	0.7%	0.8%
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- グローバル総合債券ファンドーSbシエアクラス（JPY）	—	—	—	—	—	—	—	—
	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- 米国総合債券ファンドーSnシエアクラス（JPY）	3.5%	2.5%	1.7%	0.8%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%
海外長期国債	iシェアーズ 米国債20年超 ETF（為替ヘッジあり）	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
ハイイールド債券	ティール・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV- グローバル・ハイ・インカム債券ファンドー Snシエアクラス（JPY）	2.6%	1.9%	1.4%	0.9%	0.6%	—	—	—
現金等	—	3.4%	3.7%	2.6%	2.6%	2.6%	2.5%	2.7%	3.3%

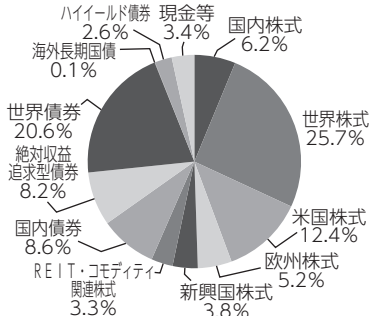
（注1）組入比率は純資産総額に対する割合です。

（注2）指定投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。

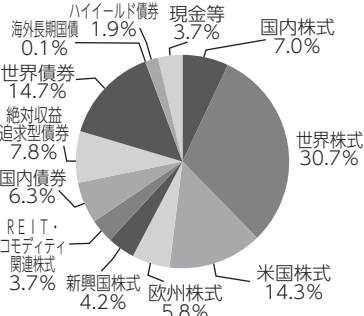
（注3）世界債券には新興国の債券も含まれます。

○資産別配分

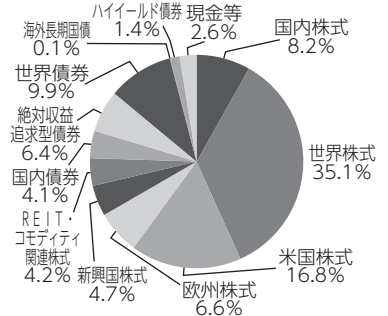
(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)



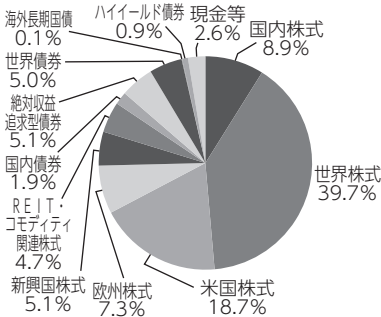
(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)



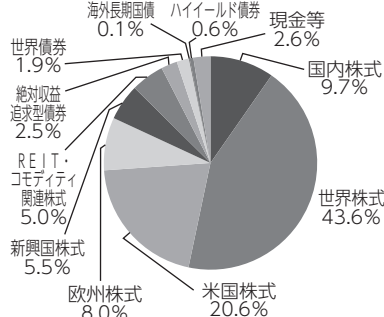
(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)



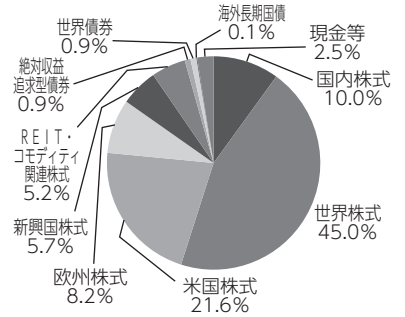
(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)



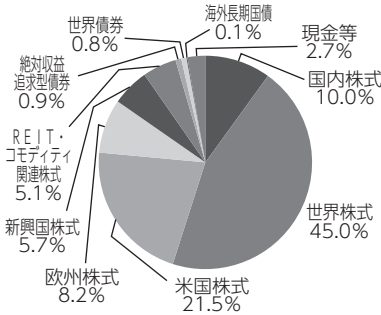
(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け)



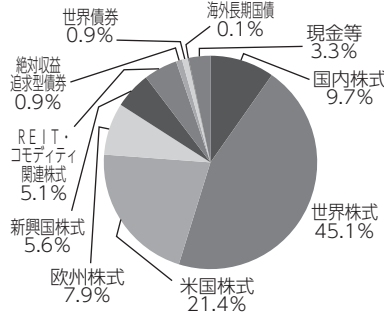
(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け)



(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け)



(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け)



(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 指定投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。

(注3) 世界債券には新興国の債券も含まれます。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、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	
	(ターゲット・イヤー /～1972年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /1973～1977年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /1978～1982年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /1983～1987年生まれ向け)
当期分配金（税引前）	－円	－円	－円	－円
対基準価額比率	－%	－%	－%	－%
当期の収益	－円	－円	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,391円	1,665円	1,925円	2,198円

項目	当		期	
	(ターゲット・イヤー /1988～1992年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /1993～1997年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /1998～2002年生まれ向け)	(ターゲット・イヤー /2003～2007年生まれ向け)
当期分配金（税引前）	－円	－円	－円	－円
対基準価額比率	－%	－%	－%	－%
当期の収益	－円	－円	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	2,439円	2,539円	2,544円	2,547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

●未来のわたし 各ファンド

年齢の経過に応じて高収益が期待できる株式から安定収益の債券に徐々にシフトするグライドパス型の資産配分を軸に、長期的視点に基づき、投資対象資産クラスの基本資産配分を決定します。加えて、6～18ヵ月先の短・中期的視点に基づく戦術的な資産配分戦略により、市場環境の変化に対応した資産配分を行います。

●各指定投資信託証券

組入れる各指定投資信託証券の運用方針に沿った運用を行う方針です。

■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基準価額水準および市況動向等を勘案し、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」「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」「世界リートインデックスマザーファンド」「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」および「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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）

■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	債券組入率	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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1期(2025年12月22日)	11,392	0	13.9	7.9	0.2	19.6	-	-	68.8	-	31

(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(転換社債)組入比率	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) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月末	9,738	△2.6	6.8	0.3	18.9	—	—	—	—	—	—	68.2
5月末	10,069	0.7	6.8	0.3	20.7	—	—	—	—	—	—	68.8
6月末	10,313	3.1	6.8	0.3	20.6	—	—	—	—	—	—	69.2
7月末	10,588	5.9	6.9	0.2	20.3	—	—	—	—	—	—	69.5
8月末	10,634	6.3	7.3	0.2	20.3	—	—	—	—	—	—	69.3
9月末	10,883	8.8	7.2	0.2	19.7	—	—	—	—	—	—	70.4
10月末	11,244	12.4	8.3	0.2	19.8	—	—	—	—	—	—	69.7
11月末	11,333	13.3	8.3	0.2	19.7	—	—	—	—	—	—	69.4
(期 末) 2025年12月22日	11,392	13.9	7.9	0.2	19.6	—	—	—	—	—	—	68.8

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63円	0.599%	(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10,543円です。
(投信会社)	(35)	(0.330)	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)	(26)	(0.249)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	5	0.046	(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)	(5)	(0.045)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	39	0.366	(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)	(30)	(0.289)	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)	(0.003)	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)	(8)	(0.074)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	107	1.012	

(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。

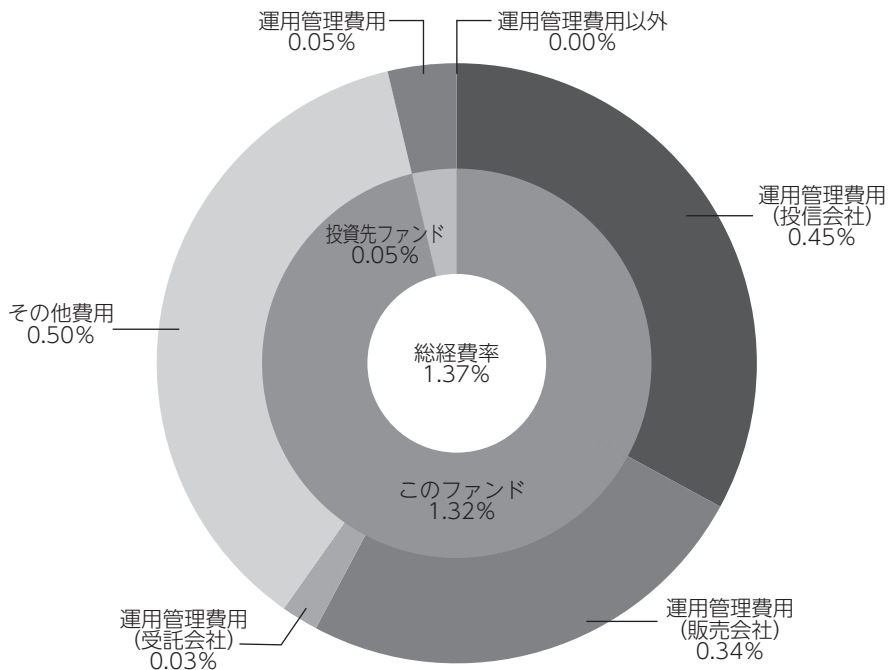
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.37%です。



総経費率 (①+②+③)	1.37%
①このファンドの費用の比率	1.32%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.05%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.031	35	0.012	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.13918	1,280	0.0095	88
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	1.35133	1,357	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	1.86384	1,877	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	1.09647	1,106	0.01693	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.825	842	0.04984	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.091	10	0.005	0.61283
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.118	10	0.004	0.36579
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.145	9	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Structured Research Equity Fund	4.64269	50	0.37143	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.13748	4	0.02456	0.71
	(-)	(-)	(-)	(-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.30303	3	0.01381	0.18
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.41952	4	0.05138	0.56
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	323	1,835	10	55
エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド	243	531	—	—
世界リートインデックス マザーファンド	341	399	54	59
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	2,407	2,777	29	34
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	3,072	3,539	91	105

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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
公 社 債	百万円 206,640	百万円 5,872	% 2.8	百万円 186,788	百万円 8,823	% 4.7

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	期 額
公 社 債		百万円 500

【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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.019	20	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.12968	1,184	3.8
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	1.35133	1,358	4.4
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	1.86384	1,886	6.1
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	1.07954	1,093	3.5
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.77516	804	2.6
合 計	5.21855	6,347	20.4

(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	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	4.27126	50	7,998	25.7
US Smaller Companies Equity Fund	0.11292	3	552	1.8
Emerging Markets Discovery Equit	0.28922	3	593	1.9
Global Natural Resources Equity	0.36814	4	669	2.1
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.086	10	1,653	5.3
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.114	10	1,663	5.3
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.145	10	1,607	5.2
合 計	5.38654	93	14,738	47.3

(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	312	1,947
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	243	586
世界リートインデックスマザーファンド	286	352
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,377	2,693
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,980	3,429

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	21,085	67.6
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,947	6.2
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	586	1.9
世界リートインデックスマザーファンド	352	1.1
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,693	8.6
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	3,429	11.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,093	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	31,187	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12月22日現在、14,901千円、47.8%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シェケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,187,697円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,075,840
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	4,945,469
投 資 証 券(評価額)	16,140,133
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)	1,947,415
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	586,022
世界リートインデックス マザーファンド(評価額)	352,306
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	2,693,295
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)	3,429,754
未 収 配 当 金	17,463
(B) 負 債	26,430
未 払 信 託 報 酬	26,322
そ の 他 未 払 費 用	108
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	31,161,267
元 本	27,354,084
次 期 繰 越 損 益 金	3,807,183
(D) 受 益 権 総 口 数	27,354,084口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	11,392円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加
設定元本額は17,354,084円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	38,455円
受 取 配 当 金	34,571
受 取 利 息	3,884
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,587,602
売 買 益	1,664,049
売 買 損	△76,447
(C) 信 託 報 酬 等	△106,543
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,519,514
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,287,669
(配 当 等 相 当 額)	(23,670)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,263,999)
(F) 合 計(D+E)	3,807,183
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,807,183
追 加 信 託 差 損 益 金	2,287,669
(配 当 等 相 当 額)	(26,854)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,260,815)
分 配 準 備 積 立 金	1,519,514

(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	84,104円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,435,410
(c) 収 益 調 整 金	2,287,669
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,807,183
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,391.82
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）

■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 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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	11,666	0	16.7	8.9	0.2	13.8	-	-	73.4	19

(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(転換社債)組入比率	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) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月末	9,696	△3.0	7.9	0.3	13.7	—	—	—	—	—	—	72.8
5月末	10,091	0.9	7.8	0.3	15.1	—	—	—	—	—	—	73.2
6月末	10,370	3.7	7.8	0.3	15.0	—	—	—	—	—	—	73.7
7月末	10,697	7.0	7.9	0.2	14.7	—	—	—	—	—	—	73.9
8月末	10,752	7.5	8.4	0.2	14.7	—	—	—	—	—	—	73.7
9月末	11,038	10.4	8.3	0.3	14.1	—	—	—	—	—	—	74.8
10月末	11,460	14.6	9.3	0.3	14.1	—	—	—	—	—	—	74.1
11月末	11,571	15.7	9.3	0.3	14.0	—	—	—	—	—	—	73.9
(期 末) 2025年12月22日	11,666	16.7	8.9	0.2	13.8	—	—	—	—	—	—	73.4

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64円	0.599%	(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10,644円です。
(投信会社)	(35)	(0.330)	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)	(27)	(0.249)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	3	0.031	(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)	(3)	(0.031)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	38	0.359	(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)	(30)	(0.283)	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)	(8)	(0.073)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	105	0.990	

(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。

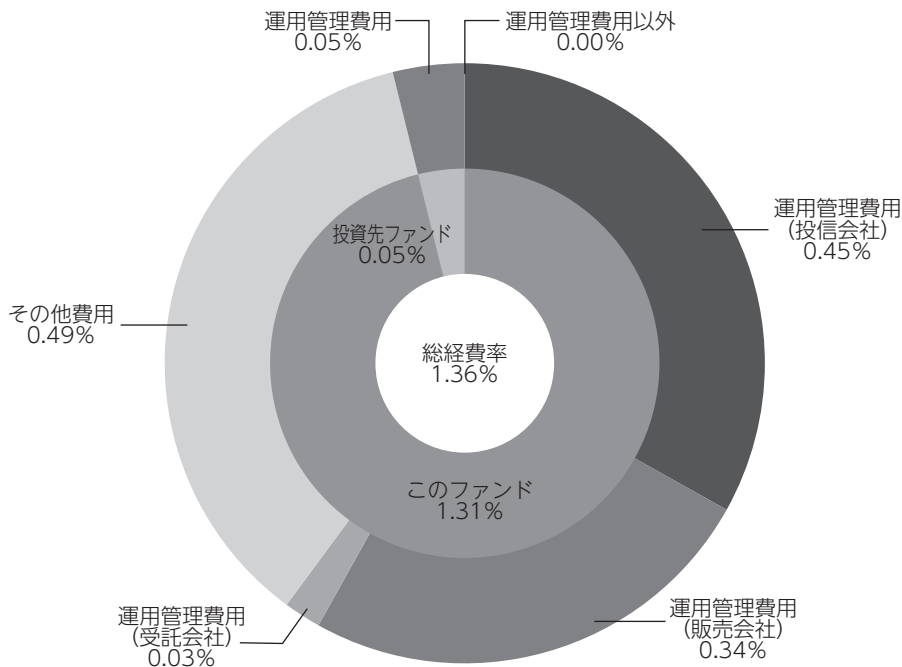
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.36%です。



総経費率 (①+②+③)	1.36%
①このファンドの費用の比率	1.31%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.05%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.023	26	0.013	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.08363	771	0.0094	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.82159	823	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.89271	896	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.49611	499	0.01892	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.4071	411	0.05088	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.067	6	0.005	0.61283
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.087	7	0.006	0.54869
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.1	6	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Structured Research Equity Fund	3.52571	36	0.3691	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.1005	2	0.02421	0.7
	(-)	(-)	(-)	(-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.21011	2	0.01381	0.18
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.30231	3	0.05042	0.55
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	228	1,224	12	67
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	172	354	7	18
世界リートインデックス マザーファンド	265	304	65	70
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	1,109	1,291	41	48
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	1,306	1,504	51	59

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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
公 社 債	百万円 206,640	百万円 5,872	% 2.8	百万円 186,788	百万円 8,823	% 4.7

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	期 額
公 社 債		百万円 500

【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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.01	10	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.07423	677	3.5
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.82159	825	4.3
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.89271	903	4.7
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.47719	483	2.5
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.35622	369	1.9
合 計	2.63194	3,270	17.0

(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	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	3.15661	37	5,910	30.7
US Smaller Companies Equity Fund	0.07629	2	373	1.9
Emerging Markets Discovery Equit	0.1963	2	403	2.1
Global Natural Resources Equity (アメリカ)	0.25189	2	457	2.4
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.062	7	1,192	6.2
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.081	7	1,182	6.1
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.1	7	1,108	5.8
合 計	3.92409	67	10,627	55.2

(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) 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	216	1,344
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	165	398
世界リートインデックスマザーファンド	200	246
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,068	1,209
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	1,254	1,443

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	13,898	71.2
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,344	6.9
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	398	2.0
世界リートインデックスマザーファンド	246	1.3
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,209	6.2
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	1,443	7.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	986	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	19,528	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12月22日現在、10,812千円、55.4%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シェケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,528,566円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	974,663
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	3,493,746
投 資 証 券(評価額)	10,405,076
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)	1,344,984
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	398,055
世界リートインデックス マザーファンド(評価額)	246,546
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	1,209,883
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)	1,443,569
未 収 配 当 金	12,044
(B) 負 債	271,915
未 払 金	249,144
未 払 信 託 報 酬	22,685
そ の 他 未 払 費 用	86
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,256,651
元 本	16,506,748
次 期 繰 越 損 益 金	2,749,903
(D) 受 益 権 総 口 数	16,506,748口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,666円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加
設定元本額は6,506,748円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,677円
受 取 配 当 金	31,702
受 取 利 息	3,975
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,789,576
売 買 益	1,844,514
売 買 損	△54,938
(C) 信 託 報 酬 等	△102,761
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,722,492
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,027,411
(配 当 等 相 当 額)	(10,976)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,016,435)
(F) 合 計(D+E)	2,749,903
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,749,903
追 加 信 託 差 損 益 金	1,027,411
(配 当 等 相 当 額)	(12,052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,015,359)
分 配 準 備 積 立 金	1,722,492

(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	71,733円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,650,759
(c) 収 益 調 整 金	1,027,411
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,749,903
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,665.93
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）

■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	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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1期（2025年12月22日）	11,926	0	19.3	10.2	0.2	8.8	-	-	-	78.1	11

(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(転換社債)組入比率	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) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月末	9,655	△3.5	9.0	0.4	8.5	—	—	—	—	—	—	76.9
5月末	10,115	1.2	8.8	0.3	10.0	—	—	—	—	—	—	77.3
6月末	10,430	4.3	8.8	0.4	9.9	—	—	—	—	—	—	78.4
7月末	10,813	8.1	8.9	0.2	9.6	—	—	—	—	—	—	78.0
8月末	10,872	8.7	9.5	0.2	9.6	—	—	—	—	—	—	77.9
9月末	11,199	12.0	9.3	0.3	9.0	—	—	—	—	—	—	78.9
10月末	11,687	16.9	10.4	0.3	8.9	—	—	—	—	—	—	78.2
11月末	11,818	18.2	10.2	0.3	8.9	—	—	—	—	—	—	78.2
(期 末) 2025年12月22日	11,926	19.3	10.2	0.2	8.8	—	—	—	—	—	—	78.1

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.611%	(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10,750円です。
(投信会社)	(36)	(0.338)	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)	(27)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	2	0.021	(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)	(2)	(0.021)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	40	0.369	(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)	(32)	(0.294)	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)	(8)	(0.073)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	108	1.002	

(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。

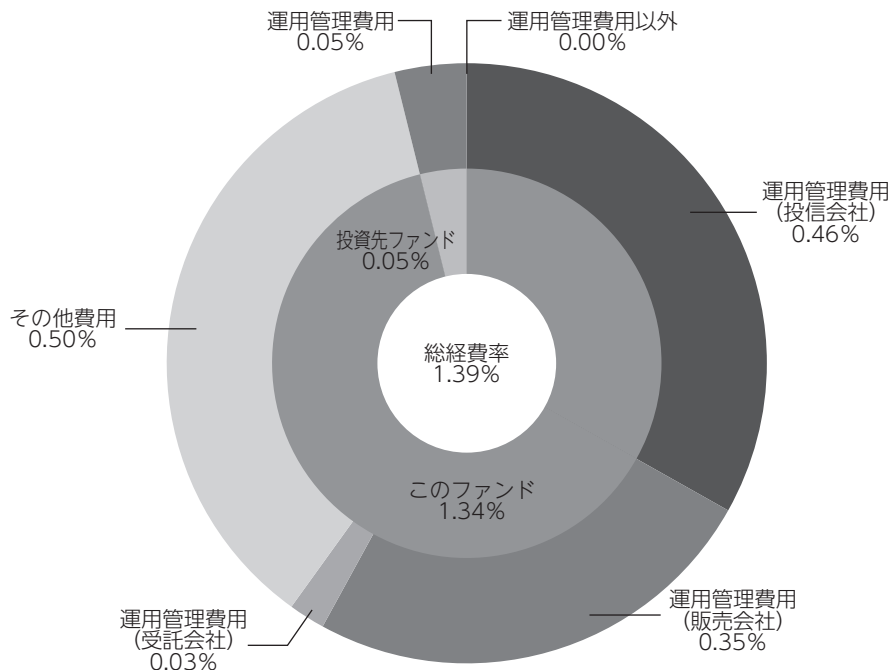
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.39%です。



総経費率 (①+②+③)	1.39%
①このファンドの費用の比率	1.34%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.05%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.025	29	0.015	16
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.04906	454	0.00971	90
	(-)	(-)	(-)	(-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.39916	399	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.41751	417	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.19563	196	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.21435	213	0.05088	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.05	4	0.005	0.61283
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.067	5	0.007	0.62809
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.071	4	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Structured Research Equity Fund	2.57988	25	0.34538	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.07817	2	0.02421	0.7
	(-)	(-)	(-)	(-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.15243	1	0.01535	0.2
	(-)	(-)	(-)	(-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.23166	2	0.0476	0.52
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	165	812	9	49
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	123	228	9	23
世界リートインデックス マザーファンド	209	233	74	80
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	479	564	44	51
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	549	633	61	71

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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
公 社 債	百万円 206,640	百万円 5,872	% 2.8	百万円 186,788	百万円 8,823	% 4.7

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
公 社 債	百万円 500

【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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.01	10	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.03935	359	3.0
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.39916	401	3.4
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.41751	422	3.5
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.19563	198	1.7
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.16347	169	1.4
合 計	1.22512	1,561	13.1

(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	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	2.2345	26	4,184	35.1
US Smaller Companies Equity Fund	0.05396	1	263	2.2
Emerging Markets Discovery Equit	0.13708	1	281	2.4
Global Natural Resources Equity	0.18406	2	334	2.8
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.045	5	865	7.3
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.06	5	875	7.3
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.071	4	787	6.6
合 計	2.7856	48	7,592	63.7

(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		156	973
エマージング株式パッシブ・マザーファンド		113	274
世界リートインデックスマザーファンド		135	166
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド		434	492
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		487	560

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
投 資 信 託 受 益 証 券	9,153		76.6
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	973		8.1
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	274		2.3
世界リートインデックスマザーファンド	166		1.4
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	492		4.1
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	560		4.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	326		2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	11,947		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12月22日現在、7,693千円、64.4%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シェケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	11,947,653円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	317,753
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,538,890
投 資 証 券(評価額)	6,615,026
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)	973,605
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	274,067
世界リートインデックス マザーファンド(評価額)	166,168
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	492,732
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)	560,861
未 収 配 当 金	8,551
(B) 負 債	22,104
未 払 信 託 報 酬	22,021
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,925,549
元 次 期 繰 越 損 益 金	10,000,000
(D) 受 益 権 総 口 数	1,925,549
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,000,000口
	11,926円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加
設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	34,958円
受 取 配 当 金	31,158
受 取 利 息	3,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,995,255
売 買 益	2,032,996
売 買 損	△37,741
(C) 信 託 報 酬 等	△104,664
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,925,549
(E) 合 計(D)	1,925,549
次 期 繰 越 損 益 金(E)	1,925,549
分 配 準 備 積 立 金	1,925,549

(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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	64,408円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,861,141
(c) 収 益 調 整 金	0
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,925,549
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,925.55
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）

■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 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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	12,198	0	22.0	11.2	0.2	3.7	-	-	82.2	12

(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(転換社債)組入比率	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) 2025年3月31日	10,000	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -
3月末	10,000	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4月末	9,613	△3.9	10.0	0.4	3.4	-	-	81.1				
5月末	10,137	1.4	9.8	0.4	5.1	-	-	81.5				
6月末	10,485	4.9	9.7	0.4	4.6	-	-	82.0				
7月末	10,921	9.2	9.8	0.3	4.7	-	-	82.0				
8月末	10,989	9.9	10.6	0.3	4.4	-	-	82.0				
9月末	11,354	13.5	10.4	0.3	3.9	-	-	83.1				
10月末	11,910	19.1	11.4	0.3	3.5	-	-	82.2				
11月末	12,066	20.7	11.2	0.3	3.7	-	-	82.4				
(期 末) 2025年12月22日	12,198	22.0	11.2	0.2	3.7	-	-	82.2				

(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) 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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.611%	(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10,853円です。
(投信会社)	(37)	(0.338)	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)	(28)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	2	0.023	(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)	(2)	(0.023)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	38	0.352	(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)	(30)	(0.277)	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)	(8)	(0.072)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	107	0.986	

(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。

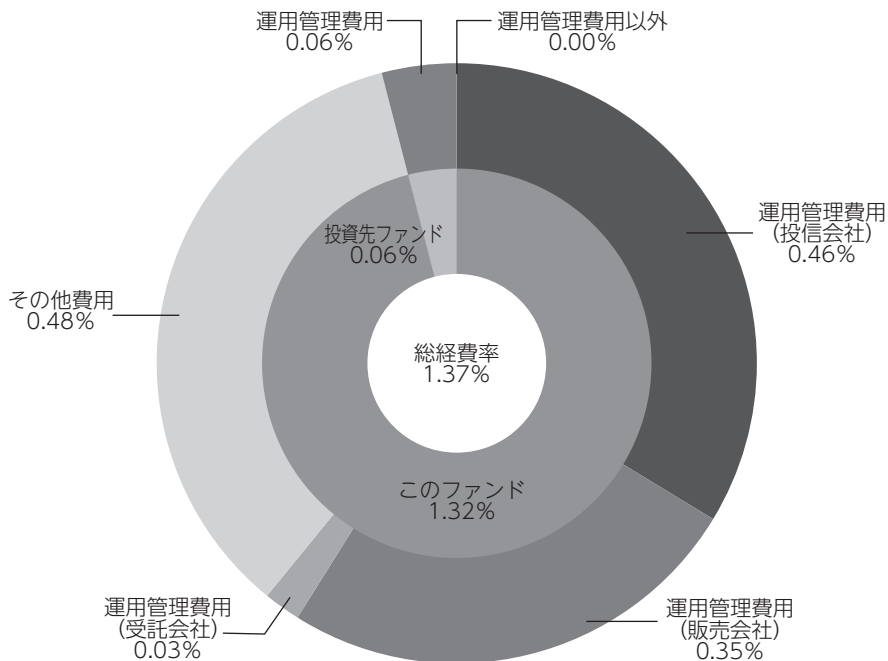
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.37%です。



総経費率 (①+②+③)	1.37%
①このファンドの費用の比率	1.32%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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
1シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)		0.029		33		0.019		20
		(-)		(-)		(-)		(-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)		0.04463		413		0.00961		89
		(-)		(-)		(-)		(-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)		0.30955		310		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)		0.28903		289		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)		0.10382		104		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)		0.15493		154		0.04984		48
		(-)		(-)		(-)		(-)
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF		0.055		5		0.003		0.36638
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE		0.074		6		0.004		0.36579
		(-)		(-)		(-)		(-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF		0.082		4		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global Structured Research Equity Fund		2.92329		28		0.28825		3
		(-)		(-)		(-)		(-)
US Smaller Companies Equity Fund		0.08529		2		0.02387		0.69
		(-)		(-)		(-)		(-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund		0.17198		1		0.01612		0.21
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global Natural Resources Equity Fund		0.24967		2		0.04465		0.49
		(-)		(-)		(-)		(-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	187	922	9	52
エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド	141	265	10	24
世界リートインデックス マザーファンド	249	278	79	86
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	262	309	52	61
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	271	313	77	89

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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
公 社 債	百万円 206,640	百万円 5,872	% 2.8	百万円 186,788	百万円 8,823	% 4.7

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	期 額
公 社 債		百万円 500

【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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.01	10	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.03502	319	2.6
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.30955	311	2.5
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.28903	292	2.4
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.10382	105	0.8
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.10509	109	0.9
合 計	0.85251	1,148	9.2

(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			比 率
	□ 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	2.63504	31	4,934	39.7
US Smaller Companies Equity Fund	0.06142	1	300	2.4
Emerging Markets Discovery Equit	0.15586	2	320	2.6
Global Natural Resources Equity	0.20502	2	372	3.0
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.052	6	999	8.0
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.07	6	1,021	8.2
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.082	5	909	7.3
合 計	3.26134	56	8,857	71.3

(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		177	1,106
エマージング株式パッシブ・マザーファンド		131	317
世界リートインデックスマザーファンド		169	207
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド		209	237
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		193	223

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,006		80.4
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,106		8.9
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	317		2.5
世界リートインデックスマザーファンド	207		1.7
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	237		1.9
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	223		1.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	349		2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	12,448		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12月22日現在、8,959千円、72.0％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9％、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シェケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,448,545円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	339,495
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,941,378
投 資 証 券(評価額)	7,064,988
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)	1,106,686
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	317,380
世界リートインデックス マザーファンド(評価額)	207,803
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	237,835
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)	223,105
未 収 配 当 金	9,875
(B) 負 債	22,573
未 払 信 託 報 酬	22,490
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,425,972
元 本	10,186,601
次 期 繰 越 損 益 金	2,239,371
(D) 受 益 権 総 口 数	10,186,601口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	12,198円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加
設定元本額は186,601円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	38,937円
受 取 配 当 金	35,064
受 取 利 息	3,873
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,265,254
売 買 益	2,291,391
売 買 損	△26,137
(C) 信 託 報 酬 等	△103,838
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,200,353
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	39,018
(配 当 等 相 当 額)	(400)
(売 買 損 益 相 当 額)	(38,618)
(F) 合 計(D+E)	2,239,371
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,239,371
追 加 信 託 差 損 益 金	39,018
(配 当 等 相 当 額)	(416)
(売 買 損 益 相 当 額)	(38,602)
分 配 準 備 積 立 金	2,200,353

(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	62,973円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,137,380
(c) 収 益 調 整 金	39,018
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,239,371
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	2,198.35
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）

■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 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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	12,440	0	24.4	12.2	0.3	0.2	-	-	84.8	12

(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 (転換社 債)比率	債 先 比	券 物 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率										
(設定日) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月 末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月 末	9,579	△4.2	10.9	0.4	—	—	—	—	—	—	—	83.9
5月 末	10,154	1.5	10.7	0.4	1.3	—	—	—	—	—	—	84.2
6月 末	10,530	5.3	10.5	0.4	0.8	—	—	—	—	—	—	84.9
7月 末	11,014	10.1	10.7	0.3	0.9	—	—	—	—	—	—	85.1
8月 末	11,089	10.9	11.6	0.3	0.4	—	—	—	—	—	—	85.2
9月 末	11,491	14.9	11.3	0.4	0.4	—	—	—	—	—	—	85.7
10月 末	12,109	21.1	12.4	0.3	0.0	—	—	—	—	—	—	84.9
11月 末	12,285	22.9	12.3	0.4	0.0	—	—	—	—	—	—	84.8
(期 末) 2025年12月22日	12,440	24.4	12.2	0.3	0.2	—	—	—	—	—	—	84.8

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.611%	(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10,943円です。
(投信会社)	(37)	(0.338)	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)	(28)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	3	0.025	(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)	(3)	(0.025)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	40	0.363	(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)	(32)	(0.289)	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)	(8)	(0.072)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	109	0.999	

(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。

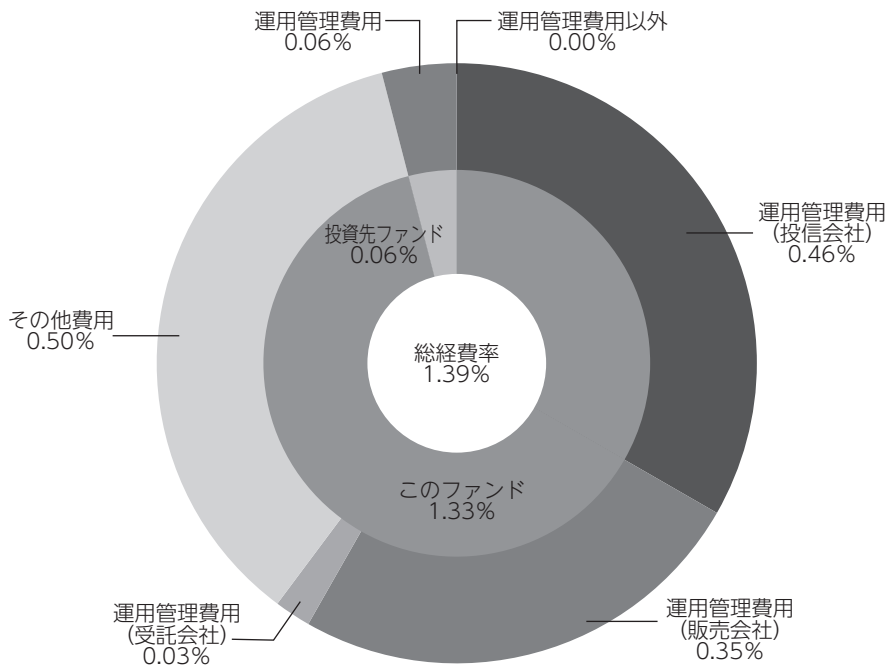
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.39%です。



総経費率 (①+②+③)	1.39%
①このファンドの費用の比率	1.33%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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
1シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)		0.012		13		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)		0.03189		295		0.01178		109
		(-)		(-)		(-)		(-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)		0.12065		121		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)		0.1849		185		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)		0.03696		37		0.01195		12
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)		0.1171		116		0.04984		48
		(-)		(-)		(-)		(-)
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF		0.062		5		0.004		0.48851
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE		0.081		6		0.004		0.36579
		(-)		(-)		(-)		(-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF		0.09		5		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global Structured Research Equity Fund		3.13366		30		0.23658		2
		(-)		(-)		(-)		(-)
US Smaller Companies Equity Fund		0.08946		2		0.02352		0.68
		(-)		(-)		(-)		(-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund		0.18262		1		0.01612		0.21
		(-)		(-)		(-)		(-)
Global Natural Resources Equity Fund		0.26468		2		0.03991		0.44
		(-)		(-)		(-)		(-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	204	1,003	10	57
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	148	275	7	17
世界リートインデックス マザーファンド	261	291	85	92
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	77	91	77	89
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	58	68	40	47

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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
公 社 債	百万円 206,640	百万円 5,872	% 2.8	百万円 186,788	百万円 8,823	% 4.7

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
公 社 債	百万円 500

【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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.012	13	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.02011	183	1.5
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.12065	121	1.0
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.1849	187	1.5
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.02501	25	0.2
Global High Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.06726	69	0.6
合 計	0.42993	600	4.8

(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			比 率
	□ 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	2.89708	34	5,424	43.6
US Smaller Companies Equity Fund	0.06594	2	322	2.6
Emerging Markets Discovery Equit	0.1665	2	341	2.7
Global Natural Resources Equity (アメリカ)	0.22477	2	408	3.3
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.058	7	1,115	9.0
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.077	7	1,123	9.0
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.09	6	997	8.0
合 計	3.57929	61	9,734	78.3

(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	193	1,206
エマーシング株式パッシブ・マザーファンド	141	340
世界リートインデックスマザーファンド	175	216
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	20

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,334	82.9
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,206	9.7
エマーシング株式パッシブ・マザーファンド	340	2.7
世界リートインデックスマザーファンド	216	1.7
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	20	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	344	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	12,462	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12月22日現在、9,850千円、79.0%、エマーシング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シェケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チエコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項目	当 期 末
(A) 資 産	12,462,625円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	333,198
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	3,249,767
投 資 証 券(評価額)	7,085,055
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)	1,206,188
エ マ ー ジ ン グ 株 式 パ ッ シ ブ ・ マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	340,741
世 界 リ ー ト イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	216,186
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)	20,652
未 収 配 当 金	10,838
(B) 負 債	22,884
未 払 信 託 報 酬	22,801
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,439,741
元 本	10,000,000
次 期 繰 越 損 益 金	2,439,741
(D) 受 益 権 総 口 数	10,000,000口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,440円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	41,711円
受 取 配 当 金	37,865
受 取 利 息	3,846
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,503,895
売 買 益	2,513,549
売 買 損	△9,654
(C) 信 託 報 酬 等	△105,865
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,439,741
(E) 合 計(D)	2,439,741
次 期 繰 越 損 益 金(E)	2,439,741
分 配 準 備 積 立 金	2,439,741

(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) 分配金の計算過程

項目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	62,244円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,377,497
(c) 収 益 調 整 金	0
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,439,741
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,439.74
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）

■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 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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	12,540	0	25.4	12.5	0.3	-	-	-	84.8	12

(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 (転換社債) 組入比率	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) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月末	9,569	△4.3	11.4	—	0.5	—	—	—	—	—	—	84.8
5月末	10,167	1.7	11.0	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.3
6月末	10,556	5.6	10.9	—	0.5	—	—	—	—	—	—	85.4
7月末	11,058	10.6	11.1	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.5
8月末	11,136	11.4	12.0	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.2
9月末	11,553	15.5	11.6	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.7
10月末	12,194	21.9	12.7	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.4
11月末	12,379	23.8	12.4	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.7
(期 末) 2025年12月22日	12,540	25.4	12.5	—	0.3	—	—	—	—	—	—	84.8

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.611%	(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10,984円です。
(投信会社)	(37)	(0.338)	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)	(28)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	3	0.026	(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)	(3)	(0.026)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	42	0.379	(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)	(34)	(0.305)	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)	(8)	(0.071)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	112	1.017	

(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。

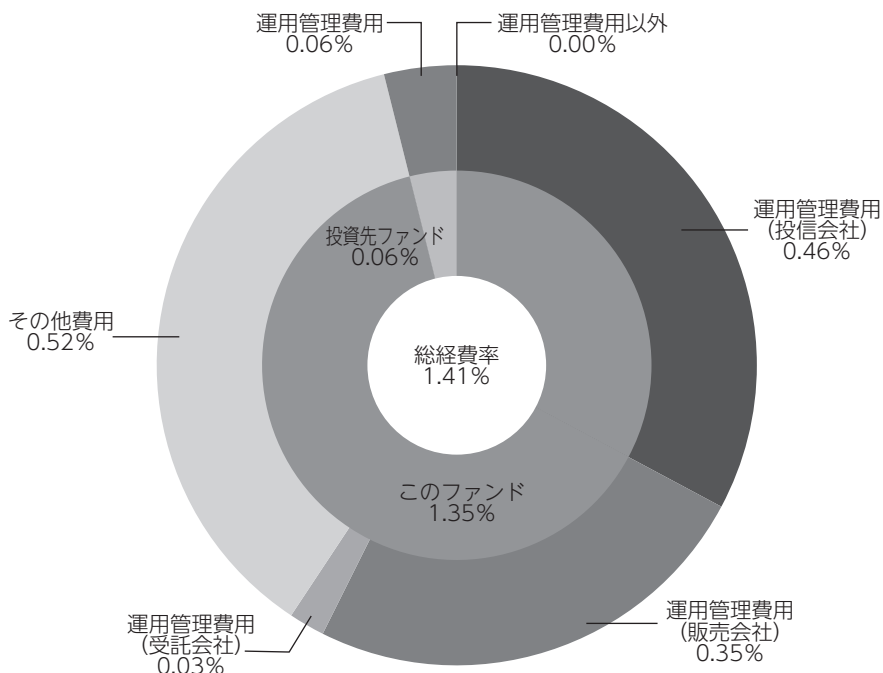
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.41%です。



総経費率 (①+②+③)	1.41%
①このファンドの費用の比率	1.35%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
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** (2025年3月31日から2025年12月22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シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.014 (-)	16 (-)	- (-)	- (-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.02669 (-)	247 (-)	0.02138 (-)	198 (-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.05946 (-)	60 (-)	- (-)	- (-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.10265 (-)	103 (-)	- (-)	- (-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.01099 (-)	11 (-)	- (-)	- (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.065 (-)	6 (-)	0.004 (-)	0.49071 (-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.087 (-)	7 (-)	0.005 (-)	0.45724 (-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.093 (-)	5 (-)	- (-)	- (-)
Global Structured Research Equity Fund	3.24946 (-)	31 (-)	0.23914 (-)	2 (-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.09157 (-)	2 (-)	0.02283 (-)	0.66 (-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.18844 (-)	1 (-)	0.01042 (-)	0.13 (-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.27276 (-)	2 (-)	0.03949 (-)	0.44 (-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	千□ 213	千円 1,048	千□ 12	千円 65
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	153	284	10	24
世界リートインデックス マザーファンド	277	309	91	98

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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状況

決 算 期 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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.014	15	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.00531	48	0.4
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.05946	59	0.5
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.10265	103	0.8
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.01099	11	0.1
合 計	0.19241	238	1.9

(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			比 率
	□ 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	3.01032	35	5,636	45.0
US Smaller Companies Equity Fund	0.06874	2	336	2.7
Emerging Markets Discovery Equit	0.17802	2	365	2.9
Global Natural Resources Equity	0.23327	2	423	3.4
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.061	7	1,173	9.4
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.082	7	1,196	9.5
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.093	6	1,030	8.2
合 計	3.72635	64	10,163	81.0

(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	201	1,252
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	143	345
世界リートインデックスマザーファンド	186	229

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,401	82.8
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,252	10.0
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	345	2.8
世界リートインデックスマザーファンド	229	1.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	333	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	12,562	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12月22日現在、10,269千円、81.7%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,562,810円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	321,879
投 資 信 託 受 益 証 券(評 価 額)	3,415,853
投 資 証 券(評 価 額)	6,986,017
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)	1,252,982
エ マ ー ジ ン グ 株 式 パ ッ シ ブ ・ マ ザ ー フ ァ ン ド(評 価 額)	345,677
世 界 リ ー ト イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド(評 価 額)	229,202
未 収 配 当 金	11,200
(B) 負 債	23,034
未 払 信 託 報 酬	22,951
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	12,539,776
元 本	10,000,000
次 期 繰 越 損 益 金	2,539,776
(D) 受 益 権 総 口 数	10,000,000口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	12,540円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	43,092円
受 取 配 当 金	39,301
受 取 利 息	3,791
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,604,687
売 買 益	2,610,326
売 買 損	△5,639
(C) 信 託 報 酬 等	△108,003
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	2,539,776
(E) 合 計(D)	2,539,776
次 期 繰 越 損 益 金(E)	2,539,776
分 配 準 備 積 立 金	2,539,776

(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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	63,980円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,475,796
(c) 収 益 調 整 金	0
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,539,776
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,539.78
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）

■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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	12,545	0	25.5	12.4	0.3	-	-	-	84.6	12

(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 (転換社 債)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) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月末	9,568	△4.3	11.4	—	0.5	—	—	—	—	—	—	84.8
5月末	10,167	1.7	11.0	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.4
6月末	10,556	5.6	10.9	—	0.5	—	—	—	—	—	—	85.6
7月末	11,059	10.6	11.1	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.8
8月末	11,137	11.4	12.0	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.4
9月末	11,555	15.6	11.6	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.9
10月末	12,199	22.0	12.7	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.3
11月末	12,384	23.8	12.4	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.7
(期 末) 2025年12月22日	12,545	25.5	12.4	—	0.3	—	—	—	—	—	—	84.6

(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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.611%	(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10,986円です。
(投信会社)	(37)	(0.338)	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)	(28)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	3	0.026	(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)	(3)	(0.026)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	40	0.361	(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)	(32)	(0.288)	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)	(8)	(0.071)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	110	0.999	

(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。

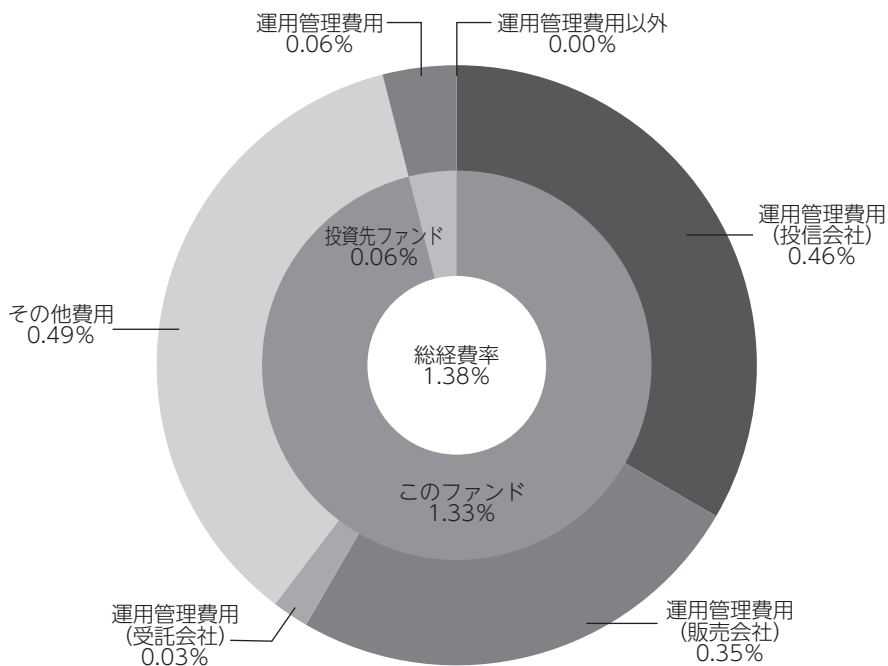
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.38%です。



総経費率 (①+②+③)	1.38%
①このファンドの費用の比率	1.33%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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
1シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.017 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.02702 (-)	250 (-)	0.02148 (-)	199 (-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.05946 (-)	60 (-)	- (-)	- (-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.09069 (-)	91 (-)	- (-)	- (-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.00999 (-)	10 (-)	- (-)	- (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.065 (-)	6 (-)	0.004 (-)	0.49071 (-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.087 (-)	7 (-)	0.005 (-)	0.45724 (-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.093 (-)	5 (-)	- (-)	- (-)
Global Structured Research Equity Fund	3.25341 (-)	31 (-)	0.23464 (-)	2 (-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.09157 (-)	2 (-)	0.02283 (-)	0.66 (-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.18934 (-)	1 (-)	0.01122 (-)	0.14 (-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.27276 (-)	2 (-)	0.03949 (-)	0.44 (-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22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	213	1,046	12	63
エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド	153	284	10	24
世界リートインデックス マザーファンド	272	303	91	98

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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状況

決 算 期 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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.017	18	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.00554	50	0.4
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.05946	59	0.5
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.09069	91	0.7
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.00999	10	0.1
合 計	0.18268	230	1.8

(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			比 率
	□ 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	3.01877	35	5,652	45.0
US Smaller Companies Equity Fund	0.06874	2	336	2.7
Emerging Markets Discovery Equit	0.17812	2	365	2.9
Global Natural Resources Equity	0.23327	2	423	3.4
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.061	7	1,173	9.3
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.082	7	1,196	9.5
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.093	6	1,030	8.2
合 計	3.7349	64	10,179	81.0

(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	201	1,253
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	143	345
世界リートインデックスマザーファンド	181	222

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,410	82.7
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,253	10.0
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	345	2.7
世界リートインデックスマザーファンド	222	1.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	361	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	12,593	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12月22日現在、10,288千円、81.7%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,593,348円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	350,218
投 資 信 託 受 益 証 券(評 価 額)	3,419,108
投 資 証 券(評 価 額)	6,991,028
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)	1,253,312
エ マ ー ジ ン グ 株 式 パ ッ シ ブ ・ マ ザ ー フ ァ ン ド(評 価 額)	345,677
世 界 リ ー ト イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド(評 価 額)	222,805
未 収 配 当 金	11,200
(B) 負 債	23,049
未 払 信 託 報 酬	22,966
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,570,299
元 本	10,020,428
次 期 繰 越 損 益 金	2,549,871
(D) 受 益 権 総 口 数	10,020,428口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,545円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は20,428円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	43,031円
受 取 配 当 金	39,400
受 取 利 息	3,631
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,607,998
売 買 益	2,613,825
売 買 損	△5,827
(C) 信 託 報 酬 等	△106,123
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,544,906
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,965
(配 当 等 相 当 額)	(50)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,915)
(F) 合 計(D+E)	2,549,871
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,549,871
追 加 信 託 差 損 益 金	4,965
(配 当 等 相 当 額)	(50)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,915)
分 配 準 備 積 立 金	2,544,906

(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	63,957円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,480,949
(c) 収 益 調 整 金	4,965
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,549,871
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,544.67
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）

■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 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) 2025年3月31日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
1 期 (2025年12月22日)	12,547	0	25.5	12.3	0.3	-	-	-	84.2	17

(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 (転換社債) 組入比率	債 先 比	券 物 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰落率										
(設定日) 2025年3月31日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3月 末	10,000	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4月 末	9,568	△4.3	11.4	—	0.5	—	—	—	—	—	—	84.8
5月 末	10,167	1.7	11.0	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.4
6月 末	10,555	5.6	10.9	—	0.5	—	—	—	—	—	—	85.5
7月 末	11,058	10.6	11.1	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.7
8月 末	11,136	11.4	12.0	—	0.3	—	—	—	—	—	—	85.3
9月 末	11,554	15.5	11.6	—	0.4	—	—	—	—	—	—	85.8
10月 末	12,198	22.0	12.7	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.3
11月 末	12,383	23.8	12.4	—	0.4	—	—	—	—	—	—	84.7
(期 末) 2025年12月22日	12,547	25.5	12.3	—	0.3	—	—	—	—	—	—	84.2

(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) 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
	(2025年3月31日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.611%	(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10,986円です。
(投信会社)	(37)	(0.338)	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)	(28)	(0.253)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.020)	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	4	0.038	(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)	(4)	(0.038)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	40	0.362	(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)	(32)	(0.288)	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)	(8)	(0.071)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	111	1.011	

(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。

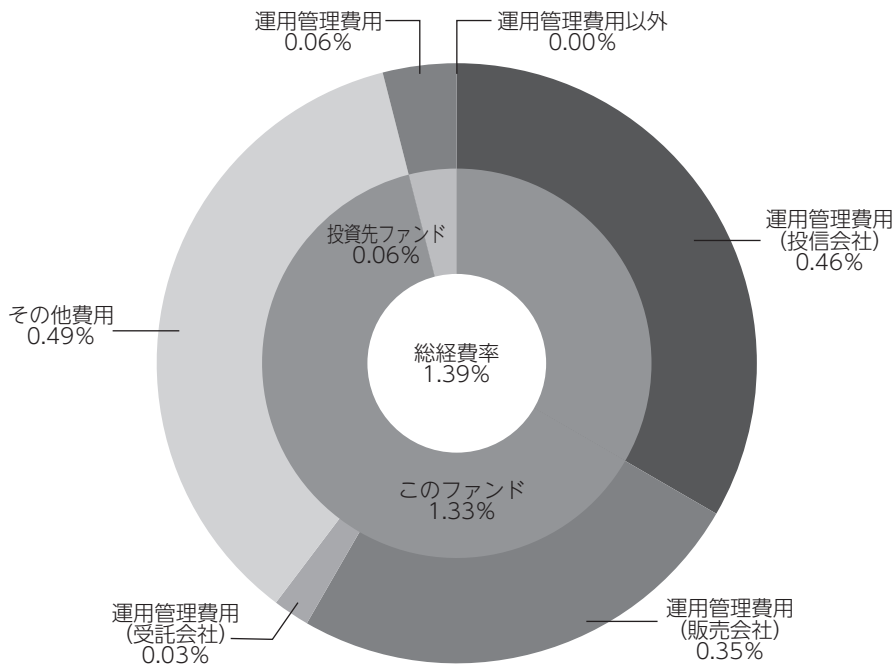
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.39%です。



総経費率 (①+②+③)	1.39%
①このファンドの費用の比率	1.33%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
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 (2025年3月31日から2025年12月22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シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.017 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.03008 (-)	278 (-)	0.02147 (-)	199 (-)
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.08528 (-)	86 (-)	- (-)	- (-)
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.14107 (-)	142 (-)	- (-)	- (-)
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.0169 (-)	17 (-)	- (-)	- (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.092 (-)	9 (-)	0.004 (-)	0.49071 (-)
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.116 (-)	9 (-)	0.005 (-)	0.45724 (-)
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.126 (-)	7 (-)	- (-)	- (-)
Global Structured Research Equity Fund	4.48846 (-)	46 (-)	0.23876 (-)	2 (-)
US Smaller Companies Equity Fund	0.11697 (-)	3 (-)	0.02283 (-)	0.66 (-)
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0.25363 (-)	2 (-)	0.01198 (-)	0.15 (-)
Global Natural Resources Equity Fund	0.35305 (-)	3 (-)	0.04033 (-)	0.45 (-)

(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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	千□ 288	千円 1,513	千□ 12	千円 64
エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド	213	429	10	24
世界リートインデックス マザーファンド	361	412	91	98

■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	国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	エマーシング株式パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	126,322,305千円	27,894,050千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	661,271,547千円	131,907,169千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.19	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（2025年3月31日から2025年12月22日まで）

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）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。

【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

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 72,090	百万円 4,123	% 5.7	百万円 54,231	百万円 5,320	% 9.8

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。

(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 1,331	百万円 496	百万円 12,743

(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 142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【世界リート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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 4,147	百万円 -	% -	百万円 12,119	百万円 170	% 1.4

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。

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 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	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
	千□	千円	%
I シェアーズ米国債20年超ETF (為替ヘッジ有)	0.017	18	0.1
Dynamic Global Bond Fund Class Sn(JPY)	0.00861	78	0.4
Dynamic Credit Fund Class Sn(JPY)	0.08528	85	0.5
Diversified Income Bond Fund Class Sn(JPY)	0.14107	142	0.8
US Aggregate Bond Fund Class Sn(JPY)	0.0169	17	0.1
合 計	0.26886	342	1.9

(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			比 率
	□ 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(ルクセンブルグ)				
Global Structured Research Equit	4.2497	50	7,957	45.1
US Smaller Companies Equity Fund	0.09414	2	460	2.6
Emerging Markets Discovery Equit	0.24165	3	496	2.8
Global Natural Resources Equity	0.31272	3	568	3.2
(アメリカ)				
VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	0.088	10	1,692	9.6
VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	0.111	10	1,619	9.2
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	0.126	8	1,396	7.9
合 計	5.22321	90	14,191	80.4

(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) 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	276	1,722
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	203	490
世界リートインデックスマザーファンド	270	332

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	14,534	81.2
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,722	9.6
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	490	2.7
世界リートインデックスマザーファンド	332	1.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	817	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	17,897	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12月22日現在、14,301千円、79.9%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは159,270,072千円、99.9%、世界リートインデックスマザーファンドは165,497,309千円、93.1%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは271,335,484千円、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12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1シンガポール・ドル=121.93円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1イスラエル・シケル=49.23円、1トルコ・リラ=3.69円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1メキシコ・ペソ=8.747円、1フィリピン・ペソ=2.684円、100チリ・ペソ=17.295円、100コロンビア・ペソ=4.121円、1クウェート・ディナール=514.09円、1カタール・リアル=43.31円、1サウジアラビア・リアル=42.11円、1インド・ルピー=1.77円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=43.01円、1ブラジル・リアル=28.417円、1チェコ・コルナ=7.587円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=22.415円、1マレーシア・リンギット=38.618円、1南アフリカ・ランド=9.39円、1タイ・バーツ=5.02円、1ポーランド・ズロチ=43.914円、100ハンガリー・フォリント=47.769円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,897,280円
コール・ローン等	802,036
投資信託受益証券(評価額)	4,727,354
投資証券(評価額)	9,807,077
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)	1,722,045
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	490,645
世界リートインデックス マザーファンド(評価額)	332,947
未 収 配 当 金	15,176
(B) 負 債	235,038
未 払 金	210,578
未 払 信 託 報 酬	24,377
そ の 他 未 払 費 用	83
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,662,242
元 本	14,076,709
次 期 繰 越 損 益 金	3,585,533
(D) 受 益 権 総 口 数	14,076,709口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,547円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は4,076,709円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月31日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	47,170円
受 取 配 当 金	43,374
受 取 利 息	3,796
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,672,176
売 買 益	2,678,097
売 買 損	△5,921
(C) 信 託 報 酬 等	△107,531
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,611,815
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	973,718
(配 当 等 相 当 額)	(9,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(963,996)
(F) 合 計(D+E)	3,585,533
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,585,533
追 加 信 託 差 損 益 金	973,718
(配 当 等 相 当 額)	(10,011)
(売 買 損 益 相 当 額)	(963,707)
分 配 準 備 積 立 金	2,611,815

(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	68,569円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,543,246
(c) 収 益 調 整 金	973,718
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,585,533
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,547.14
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

※ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド-Sシェアクラス (USD)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-米国中小型株式ファンド-Sシェアクラス (USD)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-新興国ディスカバリー戦略株式ファンド-Sシェアクラス (USD)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド-Sシェアクラス (USD)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイナミック・グローバル債券ファンド-Snシェアクラス (JPY)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイナミック・クレジットファンド-Snシェアクラス (JPY)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-ダイバーシファイド・インカム債券ファンド-Snシェアクラス (JPY)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-米国総合債券ファンド-Snシェアクラス (JPY)、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV-グローバル・ハイ・インカム債券ファンド-Snシェアクラス (JPY) について、当運用報告書作成時点において開示できる情報はございません。

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			
19期 (2021年2月8日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
20期 (2022年2月7日)	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
21期 (2023年2月7日)	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336
22期 (2024年2月7日)	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9	396,982
23期 (2025年2月7日)	44,494	31.8	4,286.44	31.8	97.6	2.5	542,130
	48,882	9.9	4,709.46	9.9	98.1	2.0	610,026

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

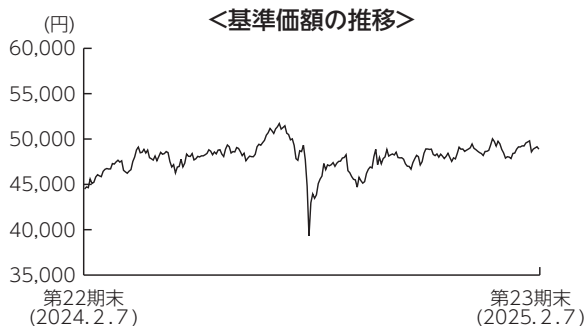
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰 落 率	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	%	ポイント	%	%	%
	44,494	—	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				新日本建設	20.1	21.1	33,549			中村屋	3.5	3.7	11,766			3.5	3.7	11,766
ニッスイ	205	215	178,170				東亜道路工業	5.7	26	40,274			江崎グリコ	41.2	43.2	199,800			41.2	43.2	199,800
マルハニチロ	30.4	31.9	93,865				日本道路	16.8	15.1	28,871			名糖産業	5.7	6.7	13,145			5.7	6.7	13,145
雪国まいたけ	17.5	18.3	22,271				東亜建設工業	11.1	45.3	53,907			井屋グループ	8.6	8.2	20,090			8.6	8.2	20,090
カネコ種苗	5.8	6.1	8,668				日本国土開発	40.8	42.8	21,400			不二家	9.9	10.3	24,586			9.9	10.3	24,586
サカタのタネ	23.3	26.6	96,691				若築建設	5	4.6	17,066			山崎製パン	96.4	101.2	276,023			96.4	101.2	276,023
ホフト	16.4	19.1	34,819				東洋建設	36.1	43.3	59,840			第一屋製パン	1.2	-	-			1.2	-	-
ホクリョウ	1.5	-	-				五洋建設	203.3	196.8	126,739			モロゾフ	4.6	14.6	24,192			4.6	14.6	24,192
鉱業 (0.2%)							世紀東急工業	18.4	21.4	33,020			亀田製菓	8.2	9.6	37,776			8.2	9.6	37,776
住石ホールディングス	23.2	23.7	18,770				福田組	5.4	5.7	29,526			寿スピリッツ	68.1	89.2	218,673			68.1	89.2	218,673
日鉄鉱業	8.2	8.6	46,010				住友林業	123.9	130	674,050			カルビー	65.9	69.1	196,071			65.9	69.1	196,071
I N P E X	758.2	649.9	1,211,088				日本基礎技術	3.8	-	-			森永乳業	50.3	56.2	155,421			50.3	56.2	155,421
石油資源開発	23.8	118	130,036				巴コーポレーション	8.1	-	-			六甲バター	10.6	11	13,035			10.6	11	13,035
K&Oエナジーグループ	9.3	9.8	30,576				大和ハウス工業	396.6	453.8	2,204,560			ヤマト本社	205.7	215.8	602,082			205.7	215.8	602,082
建設業 (2.2%)							ライト工業	29.5	30.6	79,223			明治ホールディングス	176.5	194.1	591,616			176.5	194.1	591,616
シオボードホールディングス	27.9	28.2	141,817				積水ハウス	434.9	456.2	1,603,999			雪印メグミルク	34.8	40.7	103,296			34.8	40.7	103,296
ミライト・ワン	67.8	70.3	160,705				日特建設	13.7	14.4	15,004			プリマハム	19.3	20.2	42,682			19.3	20.2	42,682
タマホーム	12.9	13.6	45,220				北陸電気工事	9.8	10.3	12,638			日本ハム	61.9	65	288,665			61.9	65	288,665
サンヨーホームズ	1.1	-	-				ユアテック	31.6	29	52,345			林兼産業	2.2	-	-			2.2	-	-
日本アーク	3.8	-	-				日本リーテック	11.2	11.6	16,460			丸大食品	14.5	15.2	25,292			14.5	15.2	25,292
ファーストコーポレーション	2.6	-	-				四電工	6	18.9	26,611			S Foods	15.9	16.7	39,762			15.9	16.7	39,762
ベステラ	2.2	-	-				中電工	22.3	23.5	78,020			柿安本店	5.6	5.9	16,738			5.6	5.9	16,738
キャンディル	1.7	-	-				関電工	89.9	82.4	215,599			伊藤ハム&スホールディングス	22	23.2	87,232			22	23.2	87,232
ダイセキ環境ソリューション	1.8	-	-				さんでん	101	104.5	337,221			サッポロホールディングス	47.4	49.8	358,560			47.4	49.8	358,560
第一カッター興業	5.9	6.2	8,835				東京エネシス	14.3	16.1	17,919			アサヒグループホールディングス	332.7	1,133.7	1,870,605			332.7	1,133.7	1,870,605
安藤・間	118.7	124.5	145,291				トーエネック	4.7	24.9	25,497			キリンホールディングス	599.7	628.9	1,203,085			599.7	628.9	1,203,085
東急建設	64.2	67.3	50,811				住友電設	13.7	12.2	61,244			宝ホールディングス	98.3	101.8	137,735			98.3	101.8	137,735
コムシホールディングス	65.5	76.4	243,486				日本建設工業	26.9	28.2	57,105			オノンホールディングス	43	48.9	18,582			43	48.9	18,582
ビーアールホールディングス	30.1	31.5	10,962				エクシオグループ	70.1	155.5	263,339			養命酒製造	4.8	5	12,850			4.8	5	12,850
飛島コンストラクショングループ	15.2	16	43,728				新日本空調	9.3	19.5	37,050			コトニキホールディングス	112.8	94.6	223,918			112.8	94.6	223,918
東建コーポレーション	5.2	4.7	58,703				九電工	31	32.6	157,392			ライフドリンク カンパニー	2.1	33.1	70,205			2.1	33.1	70,205
ソネット	1	-	-				三機工業	31	31.4	98,596			サントリー食品インターナショナル	101.4	106.2	497,759			101.4	106.2	497,759
ヤマウラ	10.4	10.9	13,723				日揮ホールディングス	141.9	148.9	198,334			ダイドールホールディングス	16.3	17.1	51,984			16.3	17.1	51,984
オリエンタル白石	75.8	79.5	30,369				中外炉工業	4.7	4.9	17,150			伊藤園	48.8	50.6	168,852			48.8	50.6	168,852
大成建設	134.2	136.6	898,281				ヤマト	5.3	-	-			キーコーヒー	16.1	16.9	34,205			16.1	16.9	34,205
大林組	512.8	496.5	1,033,713				太平電業	8.9	9.6	44,976			ユニカフェ	2.2	-	-			2.2	-	-
清水建設	406.6	410.9	542,182				高砂熱学工業	38.4	36.2	212,240			ジャパンフーズ	1	-	-			1	-	-
飛鳥建設	14.8	-	-				三晃金属工業	0.9	-	-			日清オイログループ	20.3	21.2	104,516			20.3	21.2	104,516
長谷工コーポレーション	131.6	138	276,897				朝日工業社	6.7	14.1	29,990			不二製油グループ本社	33.5	30.3	95,717			33.5	30.3	95,717
松井建設	13.4	14.2	12,396				明星工業	27.8	25.8	33,617			かどや製油	0.8	-	-			0.8	-	-
銭高組	1	-	-				大気社	16.5	19.2	88,128			J-オイルミルズ	16.5	17.3	36,381			16.5	17.3	36,381
鹿島建設	318	333.5	905,952				ダイタン	18.9	19.7	76,140			キッコーマン	95.4	500.3	727,186			95.4	500.3	727,186
不動テトラ	9.9	9.5	20,748				日比谷総合設備	10.4	12.2	48,800			味の素	342.1	349.7	2,217,447			342.1	349.7	2,217,447
大末建設	2.5	-	-				飛島ホールディングス	-	15.5	25,451			ブルドックソース	7.6	7.9	13,659			7.6	7.9	13,659
鉄建建設	10.3	9.9	26,145				フィル・カンパニー	2.2	2.9	2,177			キュービー	77.4	81.1	237,217			77.4	81.1	237,217
西松建設	27.4	24	121,200				テスホールディングス	30.9	32.7	9,515			ハウス食品グループ本社	49.6	50.8	141,859			49.6	50.8	141,859
三井住友建設	106.6	121.1	52,678				インフォア・ホールディングス	165.3	157.5	182,148			カゴメ	61.9	64.7	184,492			61.9	64.7	184,492
大豊建設	4.9	4.1	14,247				東洋エンジニアリング	21.1	22.3	16,167			焼津水産化学工業	2.8	-	-			2.8	-	-
佐田建設	4.1	-	-				レイズネクスト	20.8	21.9	34,251			アリアケジャパン	14.4	15.1	84,107			14.4	15.1	84,107
ナカノフード建設	4.5	-	-				食料品 (2.9%)						ビエトロ	0.9	-	-			0.9	-	-
奥村組	23.2	26.5	103,747				ニッポン	43.1	49.8	109,211			エバラ食品工業	3.4	3.6	10,422			3.4	3.6	10,422
東鉄工業	17.8	16.6	53,701				日清製粉グループ本社	133.1	157	267,842			やまみ	0.9	-	-			0.9	-	-
イチケン	1.6	-	-				日東富士製粉	2.3	2.5	16,225			ニチレイ	66	58.9	213,512			66	58.9	213,512
富士ビー・エス	2.9	-	-				昭和産業	14	12.7	34,975			東洋水産	72.8	70	650,860			72.8	70	650,860
浅沼組	10.6	60.3	39,436				高越製粉	5.6	-	-			イトランドホールディングス	6.8	7.8	16,380			6.8	7.8	16,380
戸田建設	194.1	185.2	169,569				中部飼料	19.9	20.8	26,540			大冷	1	-	-			1	-	-
熊谷組	2.7	24.8	94,364				フィード・ワン	21	22.3	17,572			ヨシムラ・フード・ホールディングス	6.5	8.2	8,536			6.5	8.2	8,536
北野建設	13.2	-	-				東洋精糖	1.2	-	-			日清食品ホールディングス	151.9	190.8	589,572			151.9	190.8	589,572
植木組	1.8	-	-				日本甜菜製糖	8.4	7.8	18,259			永谷園ホールディングス	7.1	-	-			7.1	-	-
矢作建設工業	19.5	20.3	30,470				DME井製糖ホールディングス	14.3	14.9	50,883			一正精銻	2.8	-	-			2.8	-	-
ビーエス・コンストラクション	18.2	10.9	15,870				塩水港精糖	8.4	-	-			フジッコ	14.8	15.6	25,584			14.8	15.6	25,584
日本ハウスホールディングス	30.5	32	10,240				ウェルネオシュガー	7.2	9.1	21,739			ロック・フィールド	17.6	16.9	26,837			17.6		

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	213.4	204.8	448,409	213.4	204.8	32.4	33.9	21,424	32.4	33.9	21,424	
なとり	9.6	10.1	21,543	990.8	1,039.2	1,041,798	990.8	1,039.2	2.6	-	-	2.6	-	-	
イフジ産業	1.2	9.6	21,043	3.8	-	-	3.8	-	7.6	8.5	17,476	7.6	8.5	17,476	
ファーマーズ	20.7	-	-	1.8	-	-	1.8	-	10.5	10	10,190	10.5	10	10,190	
ユーグレナ	89.6	19.9	19,243	レナック・ホールディングス	141.5	137.9	521,124	レナック・ホールディングス	111.9	104.1	146,104	111.9	104.1	146,104	
紀文食品	12.5	93.9	38,968	住友化学	1,086.7	1,235.2	416,756	住友化学	15.8	15.2	17,601	15.8	15.2	17,601	
ビッグルスホールディングス	8.4	13.2	14,454	住友精化	6.9	7.2	34,992	住友精化	9.7	10.2	23,215	9.7	10.2	23,215	
ミヨシ油脂	2.5	8.8	9,204	日産化学	68.8	78.9	360,336	日産化学	15.5	14.3	47,762	15.5	14.3	47,762	
理研ビタミン	12.5	-	-	ラサ工業	5.6	5.5	13,733	ラサ工業	17.8	16.8	55,860	17.8	16.8	55,860	
繊維製品 (0.4%)		13.2	30,756	クレハ	32	31.8	90,312	クレハ	51.1	53.5	149,933	51.1	53.5	149,933	
片倉工業	13.5	14.2	28,371	多木化学	5.7	6	20,010	多木化学	44.2	180.7	365,736	44.2	180.7	365,736	
グンゼ	10.4	10.9	56,680	テイカ	12.7	11.1	17,094	テイカ	8.9	-	-	8.9	-	-	
東洋紡	63.3	66.4	64,208	石原産業	24.3	25.5	40,188	石原産業	9.1	11.8	10,136	9.1	11.8	10,136	
ユニチカ	47.3	49.7	7,653	片倉コープアグリ	1.6	-	-	片倉コープアグリ	331.2	373.8	2,390,824	331.2	373.8	2,390,824	
富士紡ホールディングス	6.4	6.1	30,622	日本曹達	17.3	32.6	90,986	日本曹達	5.8	5.6	15,881	5.8	5.6	15,881	
倉敷紡績	10.4	10.8	62,856	東ソー	195.5	205	426,707	東ソー	6.6	6.7	14,740	6.6	6.7	14,740	
シキボウ	7.7	10.9	10,954	トクヤマ	47.3	49.7	131,829	トクヤマ	2.6	-	-	2.6	-	-	
日本毛織	37.5	39.5	54,273	セントラル硝子	15.6	19.3	61,470	セントラル硝子	1.3	-	-	1.3	-	-	
ダイトウボウ	10.4	-	-	東亜合成	70.5	71.3	101,638	東亜合成	9	9.5	37,430	9	9.5	37,430	
トア紡コーポレーション	2.5	-	-	大阪ソーダ	10.2	53.6	91,173	大阪ソーダ	5.2	-	-	5.2	-	-	
グイドーリミテッド	9.4	-	-	関東電化工業	28.3	33.2	30,975	関東電化工業	16.3	17	21,114	16.3	17	21,114	
帝国繊維	16.5	17.3	41,156	デンカ	53.3	55.7	115,856	デンカ	777.7	679.5	629,284	777.7	679.5	629,284	
帝人	140.7	147.6	192,839	信越化学工業	1,328.1	1,366.2	6,426,604	信越化学工業	143.5	128.6	265,237	143.5	128.6	265,237	
東レ	981.2	1,122.4	1,216,681	日本カーバイド工業	6.2	8	14,504	日本カーバイド工業	5.3	-	-	5.3	-	-	
SUMINOE	1.3	-	-	堺化学工業	11.1	10.7	28,119	堺化学工業	30.1	34.7	75,958	30.1	34.7	75,958	
日本フェルト	3.7	-	-	第一稀元素化学工業	16	16.8	11,592	第一稀元素化学工業	4.7	-	-	4.7	-	-	
イチカワ	0.8	-	-	エア・ウォーター	138.2	145	282,895	エア・ウォーター	16.8	19.3	9,727	16.8	19.3	9,727	
日東製網	0.7	-	-	日本薬業ホールディングス	142.1	149	668,116	日本薬業ホールディングス	25.5	26.7	104,797	25.5	26.7	104,797	
アツギ	4.5	-	-	日本化学工業	5.3	5.7	13,668	日本化学工業	57.2	54.4	182,729	57.2	54.4	182,729	
ダイニツク	2.1	-	-	東邦アセチレン	6.9	-	-	東邦アセチレン	32.6	34.1	59,947	32.6	34.1	59,947	
セーレン	28.3	29.6	81,429	日本パーカライジング	65.3	68.4	86,731	日本パーカライジング	31.9	27.5	84,425	31.9	27.5	84,425	
ソトー	2.1	-	-	高圧ガス工業	21.4	22.5	18,900	高圧ガス工業	14	-	-	14	-	-	
東海染工	0.6	-	-	チタン工業	0.9	-	-	チタン工業	272	927.3	2,855,156	272	927.3	2,855,156	
小松マテール	21.2	22.4	17,763	四国化成ホールディングス	18.7	17.3	35,361	四国化成ホールディングス	306.2	321.1	792,795	306.2	321.1	792,795	
ワコールホールディングス	30	31.8	166,155	戸田工業	3.3	3.5	4,112	戸田工業	191.9	195.8	311,419	191.9	195.8	311,419	
ホギメディカル	19.3	20.6	98,880	ステラ ケミファ	7.9	8.2	36,695	ステラ ケミファ	11	10.3	51,809	11	10.3	51,809	
クラウディアホールディングス	1.5	-	-	保土谷化学工業	4.6	4.9	18,154	保土谷化学工業	31.7	30.6	37,270	31.7	30.6	37,270	
T S Iホールディングス	47.6	48.5	62,710	日本触媒	21.3	98.3	184,804	日本触媒	19.9	24.6	76,752	19.9	24.6	76,752	
マツカコーポレーション	2	-	-	大日精化学工業	10.2	10.6	30,263	大日精化学工業	64.1	-	-	64.1	-	-	
ワールド	20.7	23.8	57,667	カナカ	37.2	37.7	140,507	カナカ	29.8	31.3	205,954	29.8	31.3	205,954	
三陽商会	5.5	7.9	22,838	三菱瓦斯化学	109.4	124.5	335,901	三菱瓦斯化学	13.5	15.6	24,882	13.5	15.6	24,882	
ナイガイ	2.1	-	-	三井化学	120.8	138.2	451,775	三井化学	0.9	-	-	0.9	-	-	
オンワードホールディングス	86.3	99.7	59,122	J S R	159.5	-	-	J S R	75.2	78.8	107,365	75.2	78.8	107,365	
ルックホールディングス	4.1	4.9	10,966	東京応化工業	69.9	73.3	253,544	東京応化工業	13.1	13.8	59,340	13.1	13.8	59,340	
キムラタン	42.8	-	-	大阪有機化学工業	12.3	12.8	34,048	大阪有機化学工業	1.6	-	-	1.6	-	-	
ゴールドウイン	25.9	27.2	215,315	三菱ケミカルグループ	1,070.7	1,122.6	848,910	三菱ケミカルグループ	8.4	8.8	17,036	8.4	8.8	17,036	
デサント	25.2	-	-	K Hネオケム	22.3	27.7	66,480	K Hネオケム	2.9	5.2	11,008	2.9	5.2	11,008	
キング	2.5	-	-	ダイセル	188.3	174.7	242,483	ダイセル	7.2	10.2	4,467	7.2	10.2	4,467	
ヤマトインターナショナル	5.1	-	-	住友ベークライト	20.5	48.4	172,400	住友ベークライト	11.3	12.4	18,823	11.3	12.4	18,823	
パルプ・紙 (0.1%)				積水化学工業	294.3	305.9	770,868	積水化学工業	5.9	-	-	5.9	-	-	
特種東海製紙	8	7.4	26,529	日本ゼオン	100.4	118.5	172,002	日本ゼオン	42.4	48.5	60,188	42.4	48.5	60,188	
王子ホールディングス	610	581.7	351,172	アイカ工業	37	38.8	129,980	アイカ工業	28	29.4	84,701	28	29.4	84,701	
日本製紙	82.6	79.9	73,428	UBE	69.7	79.1	178,845	UBE	42.7	40.4	232,057	42.7	40.4	232,057	
三菱製紙	8.8	-	-	積水樹脂	21.9	20.9	39,898	積水樹脂	12.4	14.3	16,316	12.4	14.3	16,316	
北越コーポレーション	72	86.2	124,300	タキロンシーアイ	37.4	-	-	タキロンシーアイ	12.1	12.6	39,123	12.1	12.6	39,123	
中越パルプ工業	2.6	-	-	旭有機材	9.7	10.2	43,452	旭有機材	3.3	3.8	11,856	3.3	3.8	11,856	
大王製紙	64.7	77.5	66,185	ニチパン	7.9	9.6	20,006	ニチパン	39.5	48.4	49,222	39.5	48.4	49,222	
阿波製紙	1.8	-	-	リケンテクノス	31.6	28.7	29,474	リケンテクノス	16.4	17	65,705	16.4	17	65,705	
レンゴー	133.4	139.8	113,112	大倉工業	6.8	7.1	21,243	大倉工業	4.4	-	-	4.4	-	-	
トーモク	8.5	8.8	21,533	積水化成成品工業	20.7	21.7	7,660	積水化成成品工業	4.8	6.4	12,531	4.8	6.4	12,531	
ザ・パップ	10.9	11.3	37,177	群栄化学工業	3.4	3.6	9,673	群栄化学工業	36.8	134.8	273,644	36.8	134.8	273,644	
化学 (4.9%)				タイガースポリマー	3	-	-	タイガースポリマー	13.3	14.1	70,077	13.3	14.1	70,077	
北の達人コーポレーション	61.7	64.7	10,675	ミライアル	2.2	-	-	ミライアル	14.8	13.8	18,823	14.8	13.8	18,823	
				ダイキアクシス	2.7	-	-	ダイキアクシス	4.2	4.6	11,638	4.2	4.6	11,638	

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

銘柄	期首(前期末)			銘柄	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
日本フィルコン	4.4	千株	千円	レオン自動機	17.1	千株	千円	ダイコク電機	7.3	千株	千円	7.3	千株	千円	
ノーリツ	25	22.5	38,047	S M C	44.2	16.3	23,732	竹内製作所	26.8	6.8	19,658	26.8	28	151,480	
長府製作所	15	17.6	35,516	ホンソカワミクロン	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	日本エアータック	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	87.1	99.8	546,804	87.1	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	16.3	17.1	34,832	16.3	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	サナールホールディングス	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	-	-	オルガン	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	シンフニア 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	ニデック	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	ユー・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	
ナブテスコ	92.7	97.1	263,092	フクシマガリレイ	9.7	22.7	57,589	ダイヘン	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)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
JVCケンウッド	千株	千株	千円	千株	千株	千円	輸送用機器 (7.4%)	千株	千株	千円	
116.6	122.1	191,147	5.6	6	14,988	トヨタ紡織		61.6	64.4	126,095	
ミカエンジニアリング	14	12.8	17,894	100.6	417.9	495,002	森声工業	1.3	-	-	
イー P E X	10.2	-	-	3.1	-	-	ユニブレス	26.2	27.5	29,782	
大崎電気工業	32.3	33.4	28,690	62.7	137.2	309,111	豊田自動織機	124.7	130.8	1,657,236	
オムロン	112.8	141.8	690,566	チノ	6.1	6.4	14,457	モリタホールディングス	25.7	24.2	52,538
日東工業	19.9	20.7	59,719	共和電業	6.1	-	-	三櫻工業	22.3	21.2	15,391
I D E C	21.8	23	58,006	日本電子材料	9	9.5	21,413	デンソー	1,206.3	1,502.1	2,950,124
正興電機製作所	2.2	-	-	堀場製作所	27.9	29	281,010	東海理化電機製作所	41.2	43.3	97,901
不二電機工業	1.3	-	-	アドバンテスト	418.9	483.3	4,159,279	川崎重工業	119.4	115.4	823,840
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	-	-	名村造船所	36.4	43.7	86,963
サクサ	1.5	-	-	エスベック	11.7	13.7	34,674	日本車輛製造	4.8	5.9	12,808
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	三菱ロジスネクスト	23.3	24.4	46,750
テクノメディカ	3.5	2.9	5,118	日置電機	6.9	8	58,720	正統車輛	0.9	-	-
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	日産自動車	1,973.1	1,916.4	854,522
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	いすゞ自動車	425.1	473.6	949,094
富士通	135.9	1,425.1	4,262,474	メガチップス	11.6	11.7	67,275	トヨタ自動車	8,028.6	8,150.9	23,022,217
沖電気工業	66.8	75.1	71,720	OBARA GROUP	8	9.6	34,560	日野自動車	219.9	230.7	109,167
岩崎通信機	3.1	-	-	澤藤電機	0.8	-	-	三菱自動車工業	570.4	586.2	231,490
電気興業	6.6	6.3	10,602	原田工業	2.9	-	-	エフテック	4.5	-	-
サンケイ電気	13.7	15.9	94,732	コーセル	15.6	16.4	16,777	レシップホールディングス	2.8	-	-
ナカヨ	1.1	-	-	イリソ電子工業	13.4	15.6	44,085	GMB	1.3	-	-
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	ファルテック	1.3	-	-
ルネサエレクトロニクス	963.8	1,179.8	2,909,976	千代田インテグレーション	5.7	5.4	15,282	武蔵精密工業	35.7	37.5	111,787
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	日産車体	14.8	23.4	24,499
ワコム	112.3	108.9	70,567	スタンレー電気	93.6	96	250,512	新明和工業	42.1	44	59,268
アルバック	32.4	34	206,244	ウシオ電機	74.3	67.8	138,888	極東開発工業	24.2	20.6	51,026
アークセル	5.9	7.7	10,140	岡谷電機産業	5	-	-	トビー工業	11.9	12.4	26,796
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	-	-	ティラド	3.2	3.4	12,291
ジャパンディスプレイ	636.3	667	126,73	エノモト	1.8	-	-	曙ブレーキ工業	89.1	93.6	10,670
日本信号	33.7	35.2	31,856	日本セラミック	11.9	14.1	36,378	タチエス	27	28.2	51,747
京三製作所	30.9	36	18,432	遠藤照明	2.9	-	-	NOK	56.8	59.6	146,616
能美防災	20	20.8	64,896	古河電池	10.7	11.2	15,478	フタバ産業	39.2	46.2	36,960
ホーチキ	11	9.9	24,492	双信電機	2.6	-	-	カヤバ	14.1	26.2	75,980
星和電機	2.9	-	-	山一電機	13.1	12.5	27,900	大同メタル工業	28.6	29.9	14,920
エレコム	35.3	36.9	55,423	函研	12.7	14.1	68,878	プレス工業	58.4	60	34,080
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	ミクニ	8.2	-	-
シャープ	248.9	223.7	214,125	カシオ計算機	105.6	122.5	156,248	太平洋工業	33.5	35.1	52,650
アンリツ	104	109.1	154,212	ファナック	713	741.9	3,312,583	河西工業	10.3	-	-
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	アイシン	112.8	324.7	570,335
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	マツダ	483.6	471	487,014
T D K	233.8	1,337.4	2,304,340	大真空	21.8	18.7	11,163	今仙電機製作所	4.1	-	-
帝国通信工業	6.5	6.8	15,640	ローム	270.3	277.7	428,907	本田技研工業	3,565.6	3,633	5,218,804
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	スズキ	268.5	1,239.2	2,379,264
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	S U B A R U	453.4	462.3	1,345,293
池上通信機	2	-	-	新光電気工業	51.7	54.1	317,404	安永	2.8	-	-
日本電波工業	17.7	14.5	12,412	京セラ	908.5	952.8	1,570,690	ヤマハ発動機	631.9	647.3	786,469
鈴木	7.9	8.2	14,063	太陽誘電	71.2	67.2	152,409	T B K	7	-	-
メイコー	14.7	15.2	129,504	村田製作所	1,330.3	1,350.5	3,412,038	エクセディ	23.9	25	117,625
日本トリム	3.3	3.5	12,950	双葉電子工業	27.8	29.1	14,346	豊田合成	41.9	43.8	120,493
ローランド ディー・ジー	8.1	-	-	北陸電気工業	2.4	-	-	愛三工業	24.2	29.1	56,715
フォスター電機	10.9	15.8	24,916	ニチコン	38.4	40.4	50,823	盟和産業	0.9	-	-
S M K	3.8	3.7	10,626	日本ケミコン	15.6	18.9	19,051	日本ブラスト	5.5	-	-
ヨコオ	1.3	13.8	22,507	K O A	22.1	25.5	24,072	ヨロズ	13.7	15.9	16,472
ティアック	10.6	-	-	市光工業	26.4	27.7	11,080	エフ・シー・シー	25.9	26.8	80,936
ホシデン	33.6	38.5	82,274	小糸製作所	151.5	158.9	322,010	シマノ	59.1	66.4	1,389,088
ヒロセ電機	21.8	22.7	409,394	ミツバ	27.4	28.9	23,987	ティ・エス テック	52	62.3	110,115
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	ジャムコ	7.1	9.3	16,693
T O A	16.8	15.8	15,215	キャノン電子	16.2	14.5	36,192	精密機器 (2.3%)	-	77.4	75,465
マクセル	32.6	29.6	56,891	キャノン	729.3	764.9	3,640,924	リガク・ホールディングス	-	408.8	2,897,089
古野電気	19.2	18.2	44,317	リコー	366.6	403.8	696,555	デルモ	2.1	-	-
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	日機装	34.1	39.8	39,441
アイコム	5.7	6	16,116	MUTOHホールディングス	0.9	-	-	日本エム・ディ・エム	11.6	12.1	7,550
リオン	6.1	6.4	16,704	東京エレクトロン	309.5	324.5	8,274,750				
横河電機	161.6	169.5	516,297	イノテック	9.7	11	15,510				

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	神戶電鉄	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	名古屋鉄道	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	山陽電気鉄道	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	-	-	アルプス物流	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	ヤマトホールディングス	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	山丸	37.1	36.9	218,300	山丸	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	-	-	丸連	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	丸全昭和運輸	9	9.5	59,850
オーバル	5.7	-	-	イトーキ	30	30.7	47,984	セッコグループホールディングス	77.3	100.8	151,603	セッコグループホールディングス	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	トナミホールディングス	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	ニッコホールディングス	46.7	87.1	195,975	ニッコホールディングス	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	-	-	日本石油輸送	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	福山通運	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	セイノールホールディングス	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	-	-	エスライングループ本社	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	神奈川中央交通	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	AZ-COM販売ホールディングス	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	-	-	C&Fホールディングス	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	九州旅客鉄道	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	Sホールディングス	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	NIFFON EXPRESSホールディングス	49.5	164.1	403,111	NIFFON EXPRESSホールディングス	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%)				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	日本郵船	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	商船三井	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	川崎汽船	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	NSユナイテッド海運	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	-	-	明海グループ	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	飯野海運	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	-	-	共栄タンカー	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	乾汽船	17.1	19.4	32,339
三井物産ホールディングス	12.1	10.5	43,732	エフオン	10.6	11.3	4,474	空運業 (0.4%)				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	日本航空	358.5	351	902,947
中本パックス	2.1	-	-	レノバ	39	41.9	25,894	ANAホールディングス	397.2	416.5	1,207,850	ANAホールディングス	397.2	416.5	1,207,850
スノーピーク	20.8	-	-	東京瓦斯	309.1	289.9	1,254,977	バスコ	1.3	-	-	バスコ	1.3	-	-
バスマウントベッドホールディングス	30.4	33.1	91,389	大阪瓦斯	296.2	301.2	931,310	倉庫・運輸関連業 (0.1%)				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	-	-	トランコム	4.2	-	-
粧美堂	1.8	-	-	北海道瓦斯	8.7	45.7	23,581	日新	11.1	10.4	45,812	日新	11.1	10.4	45,812
ニホンフラッシュ	13.7	13.1	10,519	広島ガス	30.9	32.6	11,573	三菱倉庫	35.9	155.8	160,863	三菱倉庫	35.9	155.8	160,863
前田工織	12.4	27.3	50,477	西部ガスホールディングス	15.3	16	26,656	三井倉庫ホールディングス	13.6	15.8	122,450	三井倉庫ホールディングス	13.6	15.8	122,450
永大産業	7.5	-	-	静岡ガス	29.2	34.9	35,353	住友倉庫	39.4	45.4	129,753	住友倉庫	39.4	45.4	129,753
アートネイチャー	13.2	15.9	12,243	メタウォーター	17.5	20.8	39,873	滋陽倉庫	6.7	7	22,085	滋陽倉庫	6.7	7	22,085
フルヤ金属	3.5	13.1	43,557	陸運業 (2.3%)				東陽倉庫	1.7	-	-	東陽倉庫	1.7	-	-
バウダイナムコホールディングス	400.6	416.3	1,965,352	SBSホールディングス	13	13.8	34,058	日本トランスシティ	29.4	30.9	31,919	日本トランスシティ	29.4	30.9	31,919
アイフィスジャパン	1.9	-	-	東武鉄道	160.6	161.6	416,685	ケイヒン	1.1	-	-	ケイヒン	1.1	-	-
S HOE I	33.1	43.2	88,214	相鉄ホールディングス	52.3	50.6	126,702	中央倉庫	7.8	9.1	13,768	中央倉庫	7.8	9.1	13,768
フランスベッドホールディングス	19	22.2	28,771	東急	410	430.1	734,825	川西倉庫	1.3	-	-	川西倉庫	1.3	-	-
パイロットコーポレーション	20.6	23.5	102,507	京浜急行電鉄	180.9	189.7	253,723	安田倉庫	10	10.4	19,936	安田倉庫	10	10.4	19,936
萩原工業	9.8	10.2	15,177	小田急電鉄	241.8	253.5	366,307	フェイスホールディングス	0.9	-	-	フェイスホールディングス	0.9	-	-
フジシーインターナショナル	29.6	34.5	82,455	京王電鉄	70.3	81.1	307,855	東洋埠頭	1.9	-	-	東洋埠頭	1.9	-	-
タカラトミー	66.6	64.3	324,907	京成電鉄	94.3	266.8	386,059	上組	67.4	70.7	235,289	上組	67.4	70.7	235,289
広済堂ホールディングス	37.6	57.9	31,034	富士急行	18	18.9	47,628	サンリツ	1.6	-	-	サンリツ	1.6	-	-
エステルホールディングス	1.7	-	-	東日本旅客鉄道	268.6	845.5	2,309,060	キムラユニティ	3.1	-	-	キムラユニティ	3.1	-	-
タカノ	2.4	-	-	西日本旅客鉄道	173.4	378.1	1,040,909	キューソー流通システム	6.6	10.2	21,165	キューソー流通システム	6.6	10.2	21,165
プロネクサス	15.2	16	20,624	東海旅客鉄道	563.2	590.7	1,642,736	東海運	3.8	-	-	東海運	3.8	-	-
ホクシン	4.8	-	-	東京地下鉄	-	256.2	447,581	イーアイティー	9.2	9.6	16,224	イーアイティー	9.2	9.6	16,224
ウッドワン	2.4	-	-	西武ホールディングス	176.9	166.9	535,081	内外トランスライン	5.8	6.2	16,244	内外トランスライン	5.8	6.2	16,244
TOPPANホールディングス	179.7	200.9	814,649	鴻池運輸	24.9	26.1	79,344	日本コンセプト	5.3	5.6	10,164	日本コンセプト	5.3	5.6	10,164
大日本印刷	159.8	317.9	678,398	西日本鉄道	39.1	44.2	95,980	情報・通信業 (7.8%)				情報・通信業 (7.8%)			
共同印刷	4.1	4.5	18,765	ハマキョウレックス	12.5	52.4	68,853	NECネットアジア	57.2	-	-	NECネットアジア	57.2	-	-
N I S S H A	25	26.2	42,417	サイイ引越センター	16.2	19.4	46,676	クロスキャット	9.3	8.8	9,627	クロスキャット	9.3	8.8	9,627
光村印刷	0.5	-	-	近鉄グループホールディングス	146	163.9	528,413	システナ	221.9	219.9	74,985	システナ	221.9	219.9	74,985
TAKARA & COMPANY	8.6	8.3	25,273	阪急阪神ホールディングス	194.7	203.1	756,141	デジタルアーツ	9.3	9.7	60,140	デジタルアーツ	9.3	9.7	60,140
アシックス	124.6	566.2	1,844,679	南海電気鉄道	65.1	68.2	173,330	日鉄ソリューションズ	25	52.5	223,912	日鉄ソリューションズ	25	52.5	223,912
ツツミ	2.4	3.6	8,406	京阪ホールディングス	80.5	84.4	275,144	キューバシステム	7.8	8	8,160	キューバシステム	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	マークラインズ	千株	千株	千円	ヴィッツ	千株	千株	千円		千株	千株	千円
手間いらす	6.5	6.8	12,682	メディカル・データ・ビジョン	7.9	9.2	20,819	トビラシステムズ	0.6	—	—		0.6	—	—
ラウンホールディングス	2.5	2.5	8,025	gumi	17.5	18.4	10,304	Sansan	1.9	—	—		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	48.1	43.4	108,109		1.6	—	—
ソフトクリエイティブホールディングス	7.6	7.9	9,148	モバイルファクトリー	1.5	—	—	ギフティ	1.6	—	—		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		5.1	7.5	22,147
テクミラホールディングス	160.4	162.5	611,000	デジタル・インフォメーション・テクノロジー	6.3	6	14,832	ベース	6.3	6	14,832		25	18.7	60,008
グリーホールディングス	3	—	—	PC Iホールディングス	7.6	7.9	16,921	JMDC	16,921	16,921	16,921		9.8	10.3	11,433
GMOペパボ	49.1	51.5	27,707	アイビーシー	2.4	—	—	フレックスシステムズ	2.4	—	—		12	25.1	29,718
コーエーテクモホールディングス	1.8	1.9	2,680	ネオジャパン	1	—	—	フジ・メディア・ホールディングス	1	—	—		140.9	147.8	371,864
三菱総合研究所	91.9	115.5	239,373	ラクス	4.9	4	6,860	オービック	7.2	7.5	35,400		49	285.6	1,325,469
ボルテージ	7.2	—	—	ランドコンピュータ	2.9	3.1	6,919	ジャストシステム	1.8	—	—		21.1	22.3	76,266
電算	0.8	—	—	ダブルスタンダード	69.4	72.5	142,897	TDCソフト	0.8	—	—		13.7	25.9	35,224
AGS	2.7	—	—	オープンエア	3.1	—	—	LINEヤフー	2.7	—	—		2,087.7	2,459.8	1,222,274
ファインデックス	11.6	12.3	11,389	マイネット	4.5	5.5	9,647	トレンドマイクロ	11.6	12.3	11,389		69.3	80.7	736,871
プレインパッド	12.2	12.7	14,960	アカツキ	8.5	10.7	6,783	IDホールディングス	12.2	12.7	14,960		9.9	10.4	18,844
K Lab	26.9	38.4	5,990	ベネフィットジャパン	2.1	—	—	日本オラクル	26.9	38.4	5,990		28.1	29.4	418,803
ホルトウインホールディングス	25	22	9,482	Ubicomホールディングス	7	7.5	22,987	アルファシステムズ	25	22	9,482		3.9	4.9	16,929
ネクソン	328.2	337.8	696,543	カナミックネットワーク	0.4	—	—	フューチャー	328.2	337.8	696,543		31.3	38.1	72,123
アイスタイル	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	47.8	46.7	23,443		7.9	9.5	16,948
エムアップホールディングス	18	18.8	30,249	チェンジホールディングス	7.1	—	—	S Bテクノロジーズ	18	18.8	30,249		6.2	—	—
エイチーム	8.7	10.3	9,568	シンクロ・フード	31.9	37.9	55,068	トーセ	8.7	10.3	9,568		1.9	—	—
セルシス	—	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タント	—	21.9	28,798		20.6	25.9	196,166
エニゴモ	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	18.6	17.1	5,899		18.8	18	25,740
テクノスジャパン	5.8	—	—	セグエグループ	1.3	—	—	東計電算	5.8	—	—		4.1	4.2	18,858
enish	6.6	—	—	イトレッド	2.1	—	—	エクسسネット	6.6	—	—		1	—	—
ココプラ	56.9	52.2	26,256	マクロミル	1	—	—	大家商会	56.9	52.2	26,256		72.7	174.2	630,604
オルトプラス	5.8	—	—	ビーグリー	28.8	29.4	37,073	サイボウズ	5.8	—	—		20.2	21.1	57,603
ブロードリーフ	69.6	61.7	40,228	オロ	1.4	—	—	電通総研	69.6	61.7	40,228		17.8	14.9	92,529
クロス・マーケティンググループ	3.1	—	—	ユーザローカル	5.3	6.5	17,121	ACCESS	3.1	—	—		15.2	16.1	17,082
デジタルハーツホールディングス	9.1	10.9	11,434	テモナ	6.2	6.5	12,311	デジタルガレージ	9.1	10.9	11,434		23.4	24.5	100,082
メディアアドバ	6.6	6.9	11,302	ニーズウェル	1.5	—	—	イーエムシステムズ	6.6	6.9	11,302		24.5	25.6	19,942
じげん	42.8	38.3	17,618	PKSHA Technology	3.6	—	—	ウェザーニューズ	42.8	38.3	17,618		4.5	12.2	42,029
ブイキューブ	17.5	20.9	4,389	マネーフォワード	—	12.3	48,585	C I J	17.5	20.9	4,389		24.4	38.2	18,641
エンカレッジ・テクノロジー	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	1.5	—	—		2.8	3.6	13,644
サイバーリンクス	2.5	—	—	SUN ASTERISK	2.5	—	—	日本エンタープライズ	2.5	—	—		6.6	—	—
ディー・エル・イー	4.6	—	—	プラスアルファ・コンサルティング	10.4	10.9	7,749	WOWOW	4.6	—	—		11	11.5	11,592
フィックスターズ	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	16.5	15.5	30,690		13.5	14.2	5,580
CARTA HOLDINGS	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	6.9	8.7	12,728		15.5	20.7	69,552
オプティム	15.1	15.9	12,258	ビジョナル	50.1	46.8	75,722	IMAGICA GROUP	15.1	15.9	12,258		14.7	15.5	8,292
セレス	5.9	6.9	20,803	ソルクシーズ	11.2	18.1	133,306	ネットワンシステムズ	5.9	6.9	20,803		50.8	53.2	3,298
S H I F T	9.7	152.5	215,711	フェイス	5.3	—	—	システムソフト	9.7	152.5	215,711		13.5	14.2	70,858
ティーガイア	15.4	—	—	ハイマックス	1.8	—	—	アルゴグラフィックス	15.4	—	—		23.8	28.4	14,995
セック	1.8	2.6	13,052	野村総合研究所	4.5	4.7	6,420	マーベラス	1.8	2.6	13,052		25	28.9	41,616
テクマトリックス	26.8	33.3	79,886	CEホールディングス	3.4	—	—	EI PROGY	26.8	33.3	79,886		48	52	226,980
プロシッパ	7.1	6.8	10,363	日本システム技術	5.4	14.3	25,539	都築電気	7.1	6.8	10,363		7.7	9.3	23,724
カネホ・システム・エンターテインメント	38.2	38	127,908	インテージホールディングス	5.4	8.6	15,136	T B Sホールディングス	38.2	38	127,908		73.7	75.9	322,726
GMOペイメントゲートウェイ	29.3	35	298,025	東邦システムサイエンス	16.6	16.6	15,136	日本テレビホールディングス	29.3	35	298,025		129.8	136.2	385,173
ザップパラ	1.5	—	—	ソースネクスト	5.5	7.1	8,981	朝日放送グループホールディングス	1.5	—	—		13.7	14.4	9,374
システムリサーチ	5	10.5	17,608	インフォコム	67.1	78.1	18,119	テレビ朝日ホールディングス	5	10.5	17,608		35.6	37.2	95,120
インターネットインシアティブ	70.1	84.1	243,805	シシアックス・ホールディングス	18.9	—	—	スカパーJ SATホールディングス	70.1	84.1	243,805		113.9	119.5	129,896
さくらインターネット	16.5	24.1	117,005	HEROZ	22.1	30	84,210	テレビ東京ホールディングス	16.5	24.1	117,005		10.6	9.5	30,685
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.5	4.8	11,750	ラクスル	5.8	6.1	6,032	日本BS放送	4.5	4.8	11,750		2.4	—	—
SRAホールディングス	7.5	8.7	38,758	メルカリ	35.3	37.1	46,857	ビジョン	7.5	8.7	38,758		22.1	23.2	27,283
システムインテグレーション	2	—	—	IPS	71.4	84.8	195,633	スマートパブリック	2	—	—		1.9	—	—
朝日ネット	15.8	16.5	10,972	FIG	4.2	4.6	11,794	U-NEXT HOLDINGS	15.8	16.5	10,972		16.4	51.6	92,467
eBASE	20.7	21.8	13,167	システムサポートホールディングス	7.6	—	—	ワイヤレスゲート	20.7	21.8	13,167		2.8	—	—
アパントグループ	18.5	19.4	38,780	イーンソル	5.7	6	12,210	日本通信	18.5	19.4	38,780		144.3	123.6	17,551
アドソル日進	6.2	6.5	13,357	東海ソフト	10.6	10.4	6,988	クロップス	6.2	6.5	13,357		0.9	—	—
ODKソリューションズ	1.3	—	—	ウイングアーク1st	1.1	—	—	日本電信電話	1.3	—	—		43,620.3	45,743.3	6,719,690
フリービット	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	KDD I	6.4	6.7	10,184		1,133.2	1,131	5,512,494
コムチュア	21.2	20.2	40,642	サーパーワークス	3.9	5.3	4,780		21.2	20.2	40,642		—	—	—
アステリア	11.5	12	7,224	東名	3	2.6	6,500		11.5	12	7,224		—	—	—
アイル	6.8	8.6	22,471		0.5	—	—		6.8	8.6	22,471		—	—	—

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	評 価 額	株	数	評 価 額		株	数	評 価 額	株	数	評 価 額		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		
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	—	—					
エムティアーアイ	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				MERF	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				Cominix	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				ウイン・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				シッパルスクエ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	—	—					
カブコン	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				エコートレーディング	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					
NSW	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					
NSD	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					
福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					
オルパルスクエ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	—	—				たげびし	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					
東亜エレクトロ 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	—	—					
日陽ウィルズホールディングス	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	20.4	23.3	35,206				ダイトロン	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Smittac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		ヤマタネ	6.8	6.5	25,025					
レスタ	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	—	—					
ジオリーアップグループ	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	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
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		千円	ゼンショーホールディングス		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		クリエイティ5D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	—	—		V T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		イー・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	—	—		ユニテッドアローズ	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		番香屋	66.5	91.6	155,720		
タキヒヨー	3.7	—	—		ホットランド	5.7	6	16,038		トップカルチャー	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		P L A N T	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		スギホールディングス	1.5	—	—		
ジェコス	58.9	53.4	248,897		綿半ホールディングス	8.5	9.2	19,936		薬王堂ホールディングス	31.2	87.2	227,853		
グローセル	9.3	9.7	9,884		ヨシックスホールディングス	12	12.6	21,029		ヴィア・ホールディングス	7.6	7.9	15,405		
小売業 (4.6%)	18.1	—	—		コナクリップスホールディングス	3.2	5.4	15,881		スクロール	10.2	—	—		
インターメスティック	—	9.3	19,781		ゴルフダイジェスト・オンライン	43.1	69.2	53,837		ヨンドシーホールディングス	23	24.2	25,143		
ロソフ	—	—	—		B E E N O S	7	9.5	3,391		木曽路	14.6	15.4	28,890		
サンエー	32.9	—	—		あさひ	6.3	10.1	40,147		S R Sホールディングス	24.5	24.5	52,920		
カワチ薬品	11.8	27.5	82,500		日本調剤	14.3	13.6	19,774		千趣会	23.5	26.7	33,882		
エービーシー・マート	12.1	12.6	33,604		コムス薬品	10.5	10.7	14,669		リテールパートナーズ	28.4	32.8	7,740		
ハードオフコーポレーション	67.7	71	220,171		トーエル	13.1	32.1	229,194		上新電機	23	24.1	31,281		
アスクル	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		
グオホールディングス	37.3	38.2	64,252		フジエー・エス・ビ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		
アダストリア	17.4	18.1	33,304		ツルハホールディングス	104.7	121.9	162,980		いなげや	27.3	28.5	74,185		
ジフット	18.7	22.6	71,529		フェリスシモ	32.5	28.4	259,434		チヨダ	0.5	—	—		
シー・ヴィ・エス・バイエリア	5.7	—	—		トリドールホールディングス	12.5	13.2	33,211		ライフコーポレーション	15	—	—		
くら寿司	0.9	—	—		T O K Y O B A S E	1.5	—	—		Mr Ma x HD	14.8	15.6	18,688		
キャンドウ	18.1	19	51,281		J Mホールディングス	43.4	45.4	172,701		AOKIホールディングス	16.2	17	61,880		
IKホールディングス	5.5	5.8	19,546		サツドラホールディングス	18.5	17.4	5,933		オークワ	20	20.8	47,257		
バルグループホールディングス	2.3	—	—		アレンザホールディングス	1.4	—	—		コムリ	19.5	20.3	13,986		
エディオン	30.4	37.1	122,986		豊カツ田中ホールディングス	11.7	12.2	28,670		青山商事	9.1	—	—		
サラーコーポレーション	61.2	70.7	128,391		パロツクジャパンリミテッド	2.8	—	—		しまむら	33.2	34.7	45,075		
ウツツ	32.5	34.1	26,904		クスのアオキホールディングス	11.6	12.1	13,322		はせがわ	22.2	25.9	20,253		
ハローズ	3.3	—	—		メディカルシステムズネットワーク	4.1	4.9	6,433		高島屋	23.8	21.9	64,298		
フジオフードグループ本社	7	6.5	24,277		一家ホールディングス	12	18.9	14,874		丸井百貨店	33.1	34.6	72,867		
あみやき亭	17.4	18.2	20,475		ジャパングラフホールディングス	46.6	42.2	135,577		近鉄百貨店	18.2	37.9	336,817		
ひらまつ	3.7	11.7	18,275		はるやまホールディングス	7.9	12.1	14,798		丸井グループ	3.3	—	—		
大黒天物産	16.4	—	—		ノジマ	82.5	86.5	358,110		アクシアル リテイリング	68.5	78.9	178,235		
ハニースホールディングス	4.8	5	36,200		コジマ	16.8	15.9	6,375		イズミ	6.6	9.3	20,720		
ファーマライズホールディングス	13.7	14.4	24,508		コナカ	1.7	—	—		オクワ	102.7	107.8	273,326		
アルペン	1.6	—	—		ハウス オブ ローゼ	4.9	—	—		井筒屋	10.6	44.2	41,238		
ハブ	12.7	13.5	29,727		G-7ホールディングス	3.3	—	—		イオン	3.2	—	—		
クオールホールディングス	2.2	—	—		イオン北海道	44.9	53	121,052		イズミ	524.4	600	2,199,600		
ジーンズホールディングス	21.3	20	30,460		良品計画	24.3	25.5	36,286		イズミ	27.4	24.6	75,276		
ピッコカメラ	9.2	12.3	87,453		パリミキホールディングス	5.2	—	—		平和堂	27.4	27.1	63,766		
DCMホールディングス	82.3	97.1	161,817		アドヴァングループ	168.9	193.1	755,986		フジ	25.9	27.1	62,729		
ベッパーフードサービス	81.8	84	117,096		アルビス	8.6	—	—		ヤオコー	23.7	29.8	62,729		
Monotaro	35.8	47.8	7,934		コナカ	14.7	13.9	13,622		ゼビオホールディングス	17.5	19.2	172,281		
東京一番フーズ	219.3	230	625,600		ハウス オブ ローゼ	5	5.4	14,299		ケーズホールディングス	21	22.2	27,794		
DDグループ	1.7	—	—		G-7ホールディングス	7.4	—	—		Olympicグループ	103.9	109	157,723		
きちりホールディングス	4.4	—	—		イオン北海道	16.9	17.7	24,603		日興東京証券ホールディングス	3	—	—		
J.アロト リテイリング	1.8	—	—		ヒマラヤ	45.7	40.1	34,686		シルバーライフ	3	4.6	3,330		
ドットコムホールディングス	177.5	186.3	390,391		コナン商事	25.6	31.3	31,738		Genky DrugStores	6.8	14.3	41,770		
ドットコムホールディングス	27.4	28.7	66,957		エコス	2.2	—	—		ナルミヤ・インターナショナル	1.1	—	—		
マツキヨココカラ&カンパニー	281.4	285.9	633,268		ワタミ	19	17.8	62,923		ブックオフグループホールディングス	9	11.7	15,678		
プロンコビルリー	9.1	9.6	34,128		マルシェ	5.7	6.1	12,297		ギフトホールディングス	11.7	6.5	7.9		
ZOZO	98.6	120.7	598,551		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		
トレジャー・ファクトリー	8.5	11.1	17,582		マルシェ	2.5	—	—		GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	21.3	16.3	74,181		
物語コーポレーション	25.8	31.5	106,312		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		
三遊伊勢丹ホールディングス	260.5	242.4	606,484			30.4	35.9	81,708			475.7	498.7	219,428		
Hamee	6.2	6.6	8,580												

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
アー克蘭ズ		千株		千株		千株		千株		千株		千株		千株		千円
ニトリホールディングス	46	48.3	80,467	51.3	62,537	27.4	28.7	25,064	27.4	28.7	25,064	48.9	51.3	32,729	3,583,035	
グルメ軒屋	56.3	59.1	1,071,187	63.6	136.6	12.9	13.6	9,300	12.9	13.6	9,300	322.4	1,106.9	3,583,035		
愛眼	12.6	13.3	14,536	13.3	6	5.7	6	—	5.7	6	—	703.6	710.4	2,998,598		
ケユーホールディングス	5	—	—	—	—	1.1	—	—	1.1	—	—	1,423.4	1,474.3	2,947,523		
吉野家ホールディングス	7.3	9.5	10,744	7.3	23	24	23	106,260	24	23	106,260	386.7	405.5	1,220,149		
権屋フーズホールディングス	57	63.4	185,857	57	22.9	21.7	22.9	80,264	21.7	22.9	80,264	8.3	11.7	6,364		
サガミホールディングス	7.3	7.6	45,068	7.3	135.5	142.2	96,127	96,127	135.5	142.2	96,127					
関西フードマーケティング	23.2	26	45,942	23.2	51.5	53.9	118,310	51.5	53.9	118,310		2.1	—	—		
王将フードサービス	10.5	—	—	10.5	89.1	84.9	186,737	89.1	84.9	186,737		37.7	39.7	217,714		
ミニストップ	11.2	13.6	23,133	11.2	90.2	94.6	119,290	90.2	94.6	119,290		2.9	—	—		
アークス	28.4	27.3	74,201	28.4	2.2	—	—	—	2.2	—	—	4.3	11.2	14,817		
パローホールディングス	29.5	31	67,518	29.5	14.2	14.7	50,127	14.2	14.7	50,127		2.5	—	—		
ベルク	7.7	8	52,000	7.7	21.2	22.4	26,320	21.2	22.4	26,320		3.5	—	—		
大 庄	7.4	9.8	10,780	7.4	20.2	21.1	56,442	20.2	21.1	56,442		2.5	—	—		
ファーストリテイリング	69.6	91.2	4,456,032	69.6	8.7	9.2	28,934	8.7	9.2	28,934		13.8	15.5	13,082		
サンドラッグ	52.2	54.6	221,730	52.2	8.7	9.9	31,828	8.7	9.9	31,828		24.3	25.5	63,979		
ザグズパーホールディングス	13.1	15.5	13,981	13.1	8.5	8.8	20,389	8.5	8.8	20,389		47.7	50.3	24,395		
ヤマザウ	1.4	—	—	1.4	30.7	34.6	39,790	30.7	34.6	39,790		91.3	95.6	345,785		
やまや	1.5	—	—	1.5	451.4	540.9	161,296	451.4	540.9	161,296		13.3	14	156,870		
ペルーナ	37.2	39.2	34,104	37.2	1,943.7	2,038.2	8,478,912	1,943.7	2,038.2	8,478,912		24.1	113.4	118,503		
銀行業 (9.0%)																
いざぎホールディングス	171.4	197.7	311,476	171.4	2.2	—	—	—	2.2	—	—	107.6	112.8	173,035		
しずおかフィナンシャルグループ	320	332.8	453,440	320	141.2	148.1	248,733	141.2	148.1	248,733		52.9	55.3	102,139		
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	121.3	127.2	198,940	121.3	9.3	9.5	70,395	9.3	9.5	70,395		212	250.1	87,535		
楽天銀行	50.1	70.1	341,947	50.1	218.2	205.9	103,155	218.2	205.9	103,155		13.7	14.4	74,160		
京都フィナンシャルグループ	182.5	190	409,355	182.5	2.1	—	—	—	2.1	—	—	82.7	86.7	108,244		
島根銀行	1.9	—	—	1.9	19.4	22.3	24,886	19.4	22.3	24,886		257.1	359.3	141,240		
じもとホールディングス	5.6	—	—	5.6	2.3	—	—	—	2.3	—	—	15.3	18	69,480		
めがきフィナンシャルグループ	714.5	758.2	498,971	714.5	60.4	67.8	55,596	60.4	67.8	55,596		47	49.4	39,915		
東京ほほフィナンシャルグループ	18.4	19.3	101,904	18.4	71.9	69.1	20,799	71.9	69.1	20,799		877.7	905.5	2,917,521		
九州フィナンシャルグループ	278.7	265.7	201,666	278.7	北日本銀行	4.7	5.4	17,010	4.7	5.4	17,010		641.6	757	769,869	
ゆうちょ銀行	1,582.4	1,244.6	1,961,489	1,582.4	東和銀行	26.4	27.7	18,226	26.4	27.7	18,226		2.6	—	—	
富士第一銀行	45.7	48	48,864	45.7	福島銀行	6.6	—	—	6.6	—	—	375.7	898.3	1,439,974		
ココロケア・フィナンシャルグループ	772.7	803.3	692,685	772.7	大東銀行	2.7	—	—	2.7	—	—	23.4	24.6	42,410		
西日本フィナンシャルホールディングス	81.3	93	186,000	81.3	トモニホールディングス	136.3	144.3	62,770	136.3	144.3	62,770		3	—	—	
北國フィナンシャルグループ	12.9	13.6	32,476	12.9	フィデアホールディングス	14.9	15.7	23,424	14.9	15.7	23,424		7.1	7.4	28,601	
北越フィナンシャルグループ	22.6	47.5	133,617	22.6	池田泉州ホールディングス	199.7	209.4	88,785	199.7	209.4	88,785					
ひろぎんホールディングス	205	212.5	252,237	205	証券・商品先物取引業 (1.0%)											
おきなわフィナンシャルグループ	12.3	11.8	30,314	12.3	F P G	48.7	53.8	132,617	48.7	53.8	132,617		39.9	41.7	6,046	
十六フィナンシャルグループ	18.7	21.1	98,115	18.7	ジャフコ	23.4	24.5	29,890	23.4	24.5	29,890		52.8	51.4	803,382	
北陽フィナンシャルホールディングス	15.2	14.7	77,322	15.2	マキアホールディングス	3.3	—	—	3.3	—	—	165.9	127.8	46,008		
プロレアホールディングス	16.5	17.2	29,119	16.5	SBIホールディングス	211	243	1,059,480	211	243	1,059,480		152.4	179.7	37,377	
あいちフィナンシャルグループ	22.2	28.1	75,870	22.2	日本アジア投資	4.7	—	—	4.7	—	—	16.7	15.6	13,338		
あおぞら銀行	103.5	104.1	233,496	103.5	ジャフコ グループ	42.9	44.8	100,934	42.9	44.8	100,934		6.2	5.6	21,168	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,769.7	9,686.2	18,510,328	8,769.7	大和証券グループ本社	1,115.5	1,079.9	1,148,473	1,115.5	1,079.9	1,148,473		16.1	—	—	
りそなホールディングス	1,679.2	1,865	2,121,437	1,679.2	野村ホールディングス	2,421.5	2,539.5	2,630,922	2,421.5	2,539.5	2,630,922		335.9	352.3	471,553	
三井住友トラストグループ	517.5	537.6	2,059,545	517.5	岡三証券グループ	126.5	119.4	76,057	126.5	119.4	76,057		80.1	94.7	393,573	
三井住友フィナンシャルグループ	1,023.9	3,150.3	11,801,023	1,023.9	丸三証券	47.9	50.3	50,300	47.9	50.3	50,300		30.9	32.4	16,588	
千葉銀行	401.3	467.6	609,984	401.3	東洋証券	38.2	45	26,100	38.2	45	26,100		22.9	—	—	
群馬銀行	279.5	262.3	274,496	279.5	光世証券	1.4	—	—	1.4	—	—		24.5	25.7	26,316	
武蔵野銀行	20.1	23.1	72,649	20.1	水戸証券	42.5	41.5	23,904	42.5	41.5	23,904		2	—	—	
千葉興業銀行	27.2	35.7	52,443	27.2	いちよし証券	27	30.6	25,581	27	30.6	25,581		11	13.5	29,430	
筑波銀行	63.1	66.3	16,177	63.1	松井証券	70.9	104	83,512	70.9	104	83,512		22.9	20	47,720	
七十七銀行	41.9	48.4	220,413	41.9	マネックスグループ	141	147.9	128,525	141	147.9	128,525		4.3	—	—	
秋田銀行	9.6	10.1	22,866	9.6	極東証券	19.7	18.8	30,832	19.7	18.8	30,832		8.3	8.7	9,787	
山形銀行	16	16.8	22,276	16	岩井コスモホールディングス	16.4	17.2	42,174	16.4	17.2	42,174		1.9	—	—	
岩手銀行	9.1	9.6	29,376	9.1	アイザワ証券グループ	20.8	21.9	38,062	20.8	21.9	38,062		0.7	—	—	
東邦銀行	113.7	130.1	39,420	113.7	マネーパートナーズグループ	6.7	—	—	6.7	—	—		22.2	23.4	25,318	
東北銀行	3.1	—	—	3.1	スパークス・グループ	16.1	16.8	25,452	16.1	16.8	25,452		52.7	55.2	278,042	
ふくおかフィナンシャルグループ	125.4	131.4	517,453	125.4	小林洋行	2.9	—	—	2.9	—	—		432.9	454.1	451,012	
スルガ銀行	126.9	101.7	131,599	126.9	保険業 (3.2%)											
八十二銀行	309	353.4	342,550	309	かんぽ生命保険	146.6	175.7	527,627	146.6	175.7	527,627		4.3	—	—	
山梨中央銀行	16.1	16.9	37,061	16.1	F P パートナー	2.9	6.6	14,836	2.9	6.6	14,836		4.4	—	—	
					SOMPOホールディングス	216.6	738.4	3,173,643	216.6	738.4	3,173,643		1.3	—	—	

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
And Doホールディングス	千株	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
シーアールイー	8.7	9.2	11,196	43.3	39.1	20,605	6.8	6.4	14,828	秀英予備校	1.5	—	—	—	—
ケイアイスター不動産	6.9	8.1	35,073	2.3	—	—	田谷	1.2	—	—	—	—	—	—	—
アグリ都市デザイン	1.1	—	—	パソルホールディングス	1,530.1	1,436.9	323,733	ラウンドワン	141.4	148.7	207,287	リゾートトラスト	65.3	62.2	202,087
グッドコムアセット	13.4	12.2	10,967	リニカル	4.3	—	—	ピー・エム・エル	18.5	19.3	55,873	リソー教育	76.8	98.3	28,408
フェイス・エス・ビー	7.2	6.3	19,089	クックパッド	41.1	43.6	6,670	早稲田アカデミー	8.3	8.7	17,791	ユー・エス・エス	168.6	324.3	442,669
ロードスターキャピタル	9.4	8.6	23,985	エスクリ	2.7	—	—	東京個別指導学院	17.9	18.7	6,657	サイバーエージェント	332.1	348.3	407,162
イノベーションホールディングス	1.9	—	—	アイ・エイ・ケイホールディングス	3.3	—	—	楽天グループ	1,288.3	1,110.3	1,099,197	グリーク・アド・リパース	7.6	7.9	13,524
グローバル・リング・マネジメント	1.2	—	—	アイ・エイ・ケイホールディングス	7.7	7.9	16,882	S&Iグローバルアセットマネジメント	29.4	30.9	21,815	デー・オー・ダブリュー	29.4	31.1	9,672
フェイスネットワーク	1.7	—	—	スタジオリアル	7.5	7.8	16,512	山崎ホールディングス	6.5	7.9	14,425	セントラルスポーツ	5.6	6	14,604
霞ヶ関キャピタル	3.9	6.2	93,124	エプコ	1.8	—	—	フルキャストホールディングス	14.4	12.8	18,944	エン・ジャパン	24.5	25.6	48,281
パーク24	93.5	117.8	248,263	N J S	3.3	3.9	16,809	リソルホールディングス	0.6	—	—	テクノプロ・ホールディングス	88	95.9	283,959
パラカ	5.1	4.9	9,363	総合警備保障	251.1	263.4	282,101	アトグループ	2	—	—	ファイヤードールホールディングス	7.8	8.1	6,002
ミガロホールディングス	1	—	—	カカコム	99.3	113.5	288,573	キーパーエージェンツ	9.3	9.8	43,414	索待	1.6	—	—
宮越ホールディングス	6.6	6.9	8,832	アイロムグループ	6.1	6.4	17,881	三機サービス	1.2	—	—	Gunosy	11.9	12.6	7,635
三井不動産	665.9	2,073.6	2,820,096	セントウ・ホールディング	11	10	7,490	デザインワン・ジャパン	1.6	—	—	イー・ガーディアン	5.7	7.5	14,377
三菱地所	941.3	860.6	1,907,089	サイネックス	1.1	—	—	リアセンス	3.1	—	—	ジャパンマテリアル	46	48.3	79,936
平和不動産	23.4	24.5	118,825	リネサンス	11.7	12.2	12,883	ペグコロ	18.4	21.4	21,485	ベクトル	18.4	21.4	21,485
東京建物	125.8	131.8	323,173	ディップ	23	27.6	61,023	ウチヤマホールディングス	2.8	—	—	チャーム・ケア・コーポレーション	12.5	13.2	17,067
京阪神ビルディング	26.9	25.3	38,683	デジタルホールディングス	7.8	7.9	10,277	キャリアリオン	5.5	5.8	14,233	I B J	11.5	12	7,716
住友不動産	208.2	245.9	1,292,204	新日本科学	13.7	16.7	29,642	アサンテ	7.4	7.7	12,805	バリューHR	13.1	14.2	21,413
テオシー	25.7	26.8	18,465	キャリアデザインセンター	1.4	—	—	M&Aキャピタルパートナーズ	12.2	12.7	38,481	ライオンエンジェルスホールディングス	6	6.3	6,426
レオパレス21	144.1	132.1	73,183	ベネフィット・ワン	52.2	—	—	ER Iホールディングス	1.9	—	—	アピスト	1	—	—
スターツコーポレーション	20.7	24.7	95,589	エムスリー	297	311.5	428,935	シグマテック・ホールディングス	20.3	46.2	45,091	ウィルグループ	12.5	13.3	13,326
フジ住宅	18.1	19	14,136	ツカダ・グローバルホールディング	4.3	—	—	エスロー・エージェンツ・ジャパン	7.9	—	—	メドピア	13.2	12.7	6,007
空港施設	20.3	21.2	12,571	プラス	0.7	—	—	レアジョブ	1.3	—	—	リクルートホールディングス	1,112.8	1,229.8	13,158,860
明和地所	8.2	12.1	12,632	アウトソーシング	96.5	—	—	エラン	19.9	20.7	15,566	エラン	19.9	20.7	15,566
ゴールドクレスト	11.7	10.3	30,673	ウェルネット	5.9	—	—	土木管理総合試験所	3.1	—	—	日本郵政	1,766.2	1,765.4	2,873,188
エスリード	6.8	7.1	32,340	ワールドホールディングス	6.8	6.2	12,834	日本郵政	16.1	16.9	20,584	ベリステム24ホールディングス	16.1	16.9	20,584
日産グループホールディングス	23.1	24.2	12,874	ディー・エヌ・エー	53.4	63	191,016	鎌倉新書	12.8	13.5	7,222	SMN	1.3	—	—
日本エスコン	26.9	39.7	40,692	情報DYホールディングス	191.7	178.8	205,620	一蔵	0.8	—	—	グローバルキッズCOMPANY	1.2	—	—
MIRARTHホールディングス	66.1	88.4	46,233	ぐるなび	28	29.3	8,262	アトトリ	11	11.5	14,306	アトトレ	8.9	11	7,964
AVANTIA	3.5	—	—	タカミヤ	20.4	21.3	8,796	ストライク	6.4	7.7	24,409	ソラスト	41.4	43.5	20,314
イオンモール	74.6	91.4	176,356	ファンコミュニケーションズ	21	22.3	8,875	セラク	4.6	4.9	9,231	インソース	32.6	34.2	34,576
毎日コムネット	2.4	—	—	ライク	5.6	5.9	8,425	ベイカレント	110.5	115.7	764,314	Orchestra Holdings	3.2	3.5	2,835
ファースト住建	2.5	—	—	Aoba・BBT	2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ランド	798.5	947.5	7,580	エスピーール	43.2	49.9	14,520	—	—	—	—	—	—	—	—
カチタス	38.7	40.7	88,074	WD Bホールディングス	7.7	8	14,088	—	—	—	—	—	—	—	—
トーセイ	24	25.1	60,616	ティア	3.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
穴吹興産	1.5	—	—	CDG	0.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
サンフロンティア不動産	21.3	25.1	49,572	アドウェイズ	20.7	19.4	5,820	—	—	—	—	—	—	—	—
FJネクストホールディングス	15.2	16	18,496	バリューコマース	13.2	13.9	10,286	—	—	—	—	—	—	—	—
インテリックス	1.5	—	—	インフォーマット	156	148.8	46,276	—	—	—	—	—	—	—	—
ランドビジネス	2.4	—	—	J Pホールディングス	38.4	40.4	23,230	—	—	—	—	—	—	—	—
サンネクスタグループ	2.1	—	—	エコナックホールディングス	5.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
グランディハウス	10.8	14.2	8,449	CLホールディングス	3.5	3.7	2,675	—	—	—	—	—	—	—	—
日本空港ビルディング	50.9	53.4	261,606	プラスチック・インターナショナル	70.4	73.8	51,955	—	—	—	—	—	—	—	—
サービス業 (5.2%)				プロトコーポレーション	16.1	16.5	34,732	—	—	—	—	—	—	—	—
明豊ファシリティアワークス	3.3	—	—	アミューズ	9.2	9.6	14,793	—	—	—	—	—	—	—	—
L I F U L L	51.3	39.2	7,761	ドリームインキュベータ	5.2	3.8	14,858	—	—	—	—	—	—	—	—
M I X I	32.2	29.5	96,170	クイック	10.4	10.9	20,884	—	—	—	—	—	—	—	—
ジェイエイシーリゾートメント	54.3	57.1	37,343	T A C	3.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
日興&Aセンターホールディングス	239.5	231.8	137,318	電通グループ	147.7	167.6	583,918	—	—	—	—	—	—	—	—
メンバーズ	5.1	6.2	7,260	ディグアンドギブ・ニース	5.8	7.5	7,035	—	—	—	—	—	—	—	—
中広	1	—	—	びあ	5	5.4	16,875	—	—	—	—	—	—	—	—
UTグループ	19.4	20.4	44,982	イオンファンタジー	5.4	6.8	21,114	—	—	—	—	—	—	—	—
アイティメディア	5.7	8.3	13,827	シーティーエス	19	21.8	18,442	—	—	—	—	—	—	—	—
ケアネット	23.1	32.3	19,541	H.U.グループホールディングス	44	46.1	121,911	—	—	—	—	—	—	—	—
E・Jホールディングス	8.8	9.3	14,833	アルプス技研	14.3	13.8	33,175	—	—	—	—	—	—	—	—
オープンアップグループ	45.1	52.7	94,596	サンックス	24.1	22.7	5,243	—	—	—	—	—	—	—	—
コシダホールディングス	45	47.1	52,375	日本空調サービス	16.2	16.9	16,798	—	—	—	—	—	—	—	—
アルトナー	2.8	—	—	オリエンタルランド	795.4	929.4	3,132,078	—	—	—	—	—	—	—	—
パソナグループ	18.2	19.1	37,416	ダスキン	33.5	34.4	129,756	—	—	—	—	—	—	—	—
CDS	1.7	—	—	明光ネットワークジャパン	18.2	19.1	14,172	—	—	—	—	—	—	—	—

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。					
ポピーズ	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	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 金	456,223,834
(B) 負 債	1,532,780,755
未 払 金	13,385,755
未 払 解 約 金	1,519,395,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	610,026,932,175
元 本	124,795,594,506
次 期 繰 越 損 益 金	485,231,337,669
(D) 受 益 権 総 口 数	124,795,594,506口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	48,882円

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

(注2) 期末における元本の内訳

MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,306,286,110円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	5,343,245,152円
One DC 国内株式インデックスファンド	34,679,343,223円
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
み光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 (FOFs用) (適格機関投資家専用)	3,366,821円	D I AM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	6,740,199円
D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	27,932,176円	D I AM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	19,897,555円
D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	59,041,780円	D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	42,118,287円
D I AM国際分散/バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,167,529円	D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	56,042,180円
D I AM国際分散/バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	8,837,011円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	14,155,767円
D I AM国内重視/バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,815,726円	D I AM国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	5,135,204円
D I AM国内重視/バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	77,102円	動的パッケージファンド<DC年金>	24,347,592円
D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	40,947円	コア資産形成ファンド	9,446,067円
D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	953,425円	MHAMトピックスファンド	732,195,084円
D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	197,036,871円	MHAM TOPIXファンドVA (適格機関投資家専用)	41,437,680円
D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	335,978,730円	MHAM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	2,562,634,765円
D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,063,955,401円	MHAM日本株式バッシュファンド [適格機関投資家限定]	2,943,207,375円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	8,584,282円	期末元本合計	124,795,594,506円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	12,110,443円	(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 (適格機関投資家向け)	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	13,335,604,423円
受 取	配 当	13,314,997,970
受 取	利 息	18,927,557
そ の 他 収 益	金 息	1,734,228
支 払 利 息	金 息	△55,332
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	益 損	36,943,093,232
売 買	益 損	78,187,104,067
売 買	損 益	△41,244,010,835
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	益 損	2,675,726,650
取 引	益 損	4,153,923,810
取 引	損 益	△1,478,197,160
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		52,954,424,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		420,288,018,867
(F) 解 約 差 損 益 金		△134,953,850,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		146,942,745,365
(H) 合 計(D + E + F + G)		485,231,337,669
次 期 繰 越 損 益 金(H)		485,231,337,669

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

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

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年4月18日）

（計算期間 2024年4月19日～2025年4月18日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年2月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式*を主要投資対象とします。 ※DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	純資産 総額
	円	%	（円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	（円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし） （ベンチマーク）				
13期(2021年4月19日)	14,848	52.7	ポイント	%	%	%	%	百万円
14期(2022年4月18日)	14,507	△2.3	347,921.32	54.3	93.2	6.1	0.7	58,156
15期(2023年4月18日)	14,206	△2.1	343,415.90	△1.3	84.0	15.2	0.6	62,888
16期(2024年4月18日)	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7	91,982
17期(2025年4月18日)	16,801	18.3	405,964.98	19.4	91.7	7.4	0.8	92,003
17期(2025年4月18日)	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6	108,590

（注1）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

（注5）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

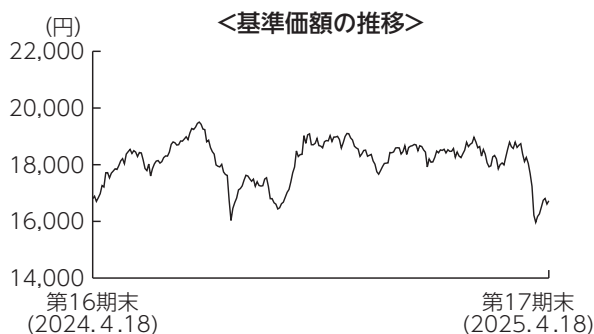
■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年4月19日から2025年4月18日まで）

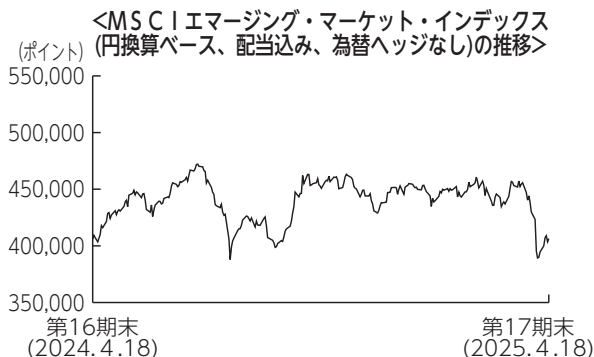


基準価額の推移

当期末の基準価額は16,725円となり、前期末比で0.5%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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



投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

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

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

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

期末

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



(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.1%上昇しました。

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	4円 (2) (1) (0) (0)	0.021% (0.013) (0.008) (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)	3 (3) (0)	0.016 (0.016) (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)	24 (22) (2)	0.130 (0.122) (0.009)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	30	0.167	
期中の平均基準価額は18,136円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(1) 株 式

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	カ タ ー ル	百株 5,649.34 (-)	千カタール・リアル 3,960 (-)	百株 -	千カタール・リアル -
	サ ウ ジ ア ラ ビ ア	百株 7,316.37 (1,380.08)	千サウジアラビア・リアル 30,130 (△24)	百株 881.69	千サウジアラビア・リアル 1,863
	イ ン ド	百株 68,350.2 (8,247.85)	千インド・ルピー 3,283,641 (-)	百株 2,521.95	千インド・ルピー 134,787
	イ ン ド ネ シ ア	百株 252,934 (27.88)	千インドネシア・ルピア 31,948,273 (-)	百株 40,013.14	千インドネシア・ルピア 5,654,926
	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	百株 9,731.81 (2,502.86)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 8,660 (-)	百株 2,868.65	千アラブ首長国連邦・ディルハム 396
	ブ ラ ジ ル	百株 12,908 (1,726.53)	千ブラジル・レアル 34,157 (△43)	百株 12,130.85	千ブラジル・レアル 7,973
	チ エ コ	百株 39.73 (-)	千チェコ・コルナ 3,994 (-)	百株 85.22	千チェコ・コルナ 848
	韓 国	百株 2,704.39 (113.37)	千韓国・ウォン 19,554,567 (△27,741)	百株 1,019.98	千韓国・ウォン 3,447,391
	中 国	百株 32,259.89 (111.12)	千オフショア・人民元 47,035 (-)	百株 18,018.9	千オフショア・人民元 16,850
	マ レ ー シ ア	百株 18,108 (2,186.25)	千マレーシア・リンギット 10,698 (-)	百株 5,448.2	千マレーシア・リンギット 1,817
	南 ア フ リ カ	百株 5,551.46 (-)	千南アフリカ・ランド 76,993 (△536)	百株 3,288.81	千南アフリカ・ランド 12,634
	タ イ	百株 17,872 (641.75)	千タイ・バーツ 53,931 (-)	百株 26,233.3	千タイ・バーツ 26,328
	国	ポ ー ラ ン ド	百株 1,175.6 (-)	千ポーランド・ズロチ 6,557 (-)	百株 265.06
ハ ン ガ リ ー		百株 166.92 (-)	千ハンガリー・フォリント 153,672 (-)	百株 -	千ハンガリー・フォリント -
ユ ー ロ ギ リ シ ャ		百株 1,212.9 (-)	千ユーロ 654 (△3)	百株 77.29	千ユーロ 152

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 株 式 先 物 取 引	百万円 62,809	百万円 63,425	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	27,871,425千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	96,964,867千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.28

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	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	
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	156.44	140.76	201	28,675	金属・鉱業
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PEF (*1)	242.1	242.1	0	0	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	54	66.05	1,222	174,197	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR (*1)	423.11	423.11	0	0	無線通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	68.34	79.71	687	97,952	金属・鉱業
GAZPROM PJSC (*2)	9,669.42	9,669.42	0	0	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC (*2)	338.45	338.45	0	0	石油・ガス・消耗燃料
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	2,195.22	2,482.16	362	51,626	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	890	890	187	26,739	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	515.68	618.82	94	13,443	ソフトウェア
EFG HOLDING S.A.E. -GDR	628.24	—	—	—	資本市場
SURGUTNEFTEGAZ ADR (*1)	710.84	710.84	0	0	石油・ガス・消耗燃料
X5 RETAIL GROUP NV GDR (*1)	160.03	160.03	0	0	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC GDR (*1)	74.13	74.13	0	0	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPETSK STEEL GDR (*1)	132.6	132.6	0	0	金属・鉱業
MMC NORILSK NICKEL ADR (*1)	539.53	539.53	0	0	金属・鉱業
MAGNIT PJSC (*2)	75.74	75.74	0	0	生活必需品流通・小売り
ROSNEFT OIL CO PJSC (*2)	1,079.51	1,079.51	0	0	石油・ガス・消耗燃料
SEVERSTAL GDR (*1)	186.08	186.08	0	0	金属・鉱業
TATNEFT ADR (*1)	195.09	195.09	0	0	石油・ガス・消耗燃料
VTB BANK PJSC (*2)	3,040.000	608	0	0	銀行
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	271.4	320.78	399	56,940	大規模小売り
TAL EDUCATION GROUP-ADR	355.82	398.77	390	55,672	各種消費者サービス
VK CO LTD GDR (*1)	98.58	98.58	0	0	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SBERBANK OF RUSSIA PJSC (*2)	8,971.12	8,971.12	0	0	銀行
NEBIUS GROUP NV	256.01	—	—	—	ソフトウェア
PHOSAGRO PJSC GDR (*1)	181.63	181.63	0	0	化学
H WORLD GROUP LTD ADR	164.09	191.93	661	94,276	ホテル・レストラン・レジャー
TCS GROUP HOLDING PLC GDR (*1)	99.61	99.61	0	0	銀行
QIFU TECHNOLOGY INC ADR	100	115.71	408	58,238	消費者金融
NIO INC ADR	1,081.22	—	—	—	自動車
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	598.63	724.64	890	126,872	娯楽
AUTOHOME INC ADR	49.83	67.5	174	24,828	インタラクティブ・メディアおよびサービス
XP INC	—	338.12	472	67,243	資本市場
KANZHUN LTD ADR	180.55	249.36	346	49,378	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KE HOLDINGS INC ADR	521.92	668.43	1,272	181,212	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP ADR	57.82	65.82	215	30,755	バイオテクノロジー
OZON HOLDINGS PLC ADR (*1)	45.37	45.37	0	0	大規模小売り
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	—	3,039.86	3,343	476,364	銀行
PDD HOLDINGS INC ADR	470.54	659.39	6,177	880,092	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	322.05	363.22	1,502	214,066	ホテル・レストラン・レジャー
IQIYI INC ADR	334.39	—	—	—	娯楽
POLYUS PJSC GDR (*1)	67.87	67.87	0	0	金属・鉱業
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	341.64	—	—	—	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,072,904.64 42銘柄	35,379.84 39銘柄	19,012 <2.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD	880	880	1,096	20,120	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS	1,020	1,020	984	18,061	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	87	119	1,420	26,059	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	855	1,240	2,734	50,172	建設資材
BEIJING ENTERPRISES	425	425	1,285	23,591	ガス

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

銘 柄	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	
BANK OF COMMUNICATIONS	6,862.05	8,082.05	5,358	98,326	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,402.5	2,042.5	2,193	40,253	建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	515	705	2,361	43,338	電子装置・機器・部品
BAIDU INC	1,775	2,173	17,938	329,164	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK	75,225.3	91,265.3	60,873	1,117,037	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	667	769	3,848	70,626	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,020	—	—	—	自動車
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	3,200	4,080	1,636	30,022	建設資材
BANK OF CHINA LTD	61,802	67,332	29,895	548,580	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,084.7	3,664.7	15,886	291,516	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	51,062.35	65,912.35	35,263	647,078	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	950	1,515	2,866	52,598	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,476	2,436	986	18,103	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,400	1,710	1,373	25,196	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	550	550	943	17,318	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	376	503	1,536	28,197	機械
CMOC GROUP LIMITED	3,150	3,960	2,189	40,184	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	6,788	8,708	5,285	96,993	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	587	688	4,200	77,074	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,022	1,218	10,949	200,929	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL	2,420.28	2,420.28	968	17,764	コンプロマリット
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3,160	4,620	1,801	33,063	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	762	860	3,143	57,679	娯楽
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	15,820	20,980	1,636	30,028	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	480	705	1,288	23,648	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD	3,510	4,420	1,502	27,576	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	635	710	2,275	41,756	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,230	4,230	2,072	38,034	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	1,960	2,554	5,465	100,293	保険
CRRC CORP LTD - H	3,420	4,000	1,880	34,498	機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	920	—	—	—	医薬品
SINOPHARM GROUP CO	1,040	1,360	2,415	44,321	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	2,145.27	—	—	—	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,040	2,600	3,452	63,358	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	2,280	2,640	1,615	29,647	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	704	704	761	13,977	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,416	2,074	1,945	35,698	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	970	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,550	1,800	1,915	35,143	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	690	852	2,368	43,463	保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	5,316.56	6,281.56	2,311	42,418	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,270	3,550	1,125	20,650	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	21,570	26,340	11,879	217,985	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	680	680	772	14,175	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,690	1,690	993	18,234	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD	1,290	1,455	2,752	50,514	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD	2,396	—	—	—	資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	6,720	8,900	3,827	70,225	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	270	—	—	—	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,650	3,360	2,335	42,850	資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0	半導体・半導体製造装置
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	—	2,053.52	2,184	40,093	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	5,860	7,990	3,851	70,669	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	840	1,060	1,102	20,229	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(香港)	百株	百株	千香港・ドル		千円		
EAST BUY HOLDING LTD	325	—	—		—		生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	640	640	1,532		28,126		金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	36,740	4,020	4,397		80,701		各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	12,164	15,634	65,584		1,203,477		コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	546	731	10,212		187,391		バイオテクノロジー
WUXI APPTTEC CO LTD	241.12	306.12	1,590		29,181		ライフサイエンス・ツール/サービス
MEITUAN	4,002.1	4,671.1	63,760		1,170,005		ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,048	1,228	2,732		50,137		ホテル・レストラン・レジャー
HAIDLAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	1,360	1,570	2,731		50,128		ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	3,860	3,860	984		18,061		半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	985	1,135	5,362		98,408		バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,920	—	—		—		資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	403	490	2,202		40,416		自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,330	—	—		—		専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	880	1,020	2,254		41,364		医薬品
CHINA FEIHE LTD	3,410	3,170	1,965		36,065		食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	12,801.68	15,345.68	166,807		3,060,918		大規模小売り
JD.COM INC	1,851.35	2,320.85	32,306		592,819		大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,400	1,620	1,863		34,186		タバコ
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	76	—	—		—		専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,862	2,559	12,807		235,023		インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD	1,978	2,256	4,884		89,625		家庭用耐久財
BILIBILI INC	156.4	215.6	2,798		51,352		インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	400	580	4,811		88,283		バイオテクノロジー
NETEASE INC	1,527	1,837	29,079		533,612		娯楽
ZAI LAB LTD	705	—	—		—		バイオテクノロジー
NONGFU SPRING CO LTD	1,570	1,872	6,860		125,897		飲料
LI AUTO INC	906	1,178	10,560		193,790		自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	880.5	1,106.5	3,911		71,775		生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	304	—	—		—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	632	632	2,287		41,981		不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	389	5,757		105,644		航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	1,631.61	1,997	1,178		21,620		不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	1,179	1,363	4,818		88,414		各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	356	496	8,159		149,721		専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,481	1,895	2,217		40,684		航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	240	298	2,148		39,426		パーソナルケア用品
TRIP.COM GROUP LTD	434.5	588.5	26,470		485,737		ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	862	1,185	8,715		159,932		自動車
NIO INC	—	1,404.9	3,842		70,508		自動車
MIDEA GROUP CO LTD	—	256	1,775		32,577		家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	286	358	1,093		20,069		大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	420	600	2,169		39,801		半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	2,294	1,259		23,110		航空貨物・物流サービス
CGN POWER CO LTD	8,260	10,710	2,720		49,918		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GF SECURITIES CO LTD	832	—	—		—		資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	484	560	2,752		50,506		自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	806	1,060	1,159		21,279		資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	955	1,725	840		15,415		医薬品
CHINA LITERATURE LTD	272	376	943		17,317		メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	250	—	—		—		半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	1,000	—	—		—		不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	135	183	1,047		19,224		商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	612	—	—		—		保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	980	1,240	1,793		32,902		自動車

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	1,228	1,464	1,961	35,998	資本市場
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,080	3,340	6,847	125,642	ライフサイエンス・ツール/サービス
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	5,200	6,600	1,339	24,585	娯楽
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	330.4	—	—	—	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	600	600	1,010	18,540	不動産管理・開発
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	643,406.14 168銘柄	710,482.98 153銘柄	1,340,962 —	24,606,667 <22.7%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	406.33	492.16	25,739	112,766	通信機器
ACER INC	2,139.47	2,739.5	8,533	37,385	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	571.08	677.23	36,773	161,105	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	372.97	448.75	22,796	99,871	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,647.78	2,399.84	10,679	46,785	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	4,983.99	6,701.9	9,382	41,105	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	830.53	1,035.78	9,322	40,839	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	416.46	501.92	11,017	48,266	コンピュータ・周辺機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	573.35	650.99	8,853	38,787	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,095.25	1,365.29	11,564	50,661	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC	2,156.97	2,575.26	59,230	259,490	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP	1,919.77	2,707.21	10,612	46,492	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	449.75	604.9	12,914	56,578	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	3,776.85	6,083.68	10,555	46,242	銀行
CHINA AIRLINES	2,318.23	2,318.23	4,833	21,175	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	1,606.84	1,606.84	7,817	34,247	自動車用部品
CHINA STEEL CORP	9,646.7	11,408.73	23,387	102,462	金属・鉱業
ADVANTECH CO LTD	389.79	429.78	13,924	61,004	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS INC	3,534.45	3,930.37	10,828	47,438	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,539.77	1,858.91	58,648	256,939	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,107.88	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,005.65	3,508.48	44,908	196,744	各種電気通信サービス
AUO CORP	5,265	6,759.21	8,313	36,422	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,477.84	1,679.77	19,233	84,261	無線通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD	—	272.43	14,030	61,466	電子装置・機器・部品
EVERGREEN MARINE CORP	746.24	999.01	20,679	90,596	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,257.68	2,667.68	8,576	37,574	コンプロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	401.31	528.93	5,685	24,910	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	147.8	200.98	7,717	33,810	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	469.61	529.94	26,020	113,993	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	116.48	4,612	20,207	電気設備
FORMOSA PLASTICS CORP	3,128.57	3,977.69	14,120	61,863	化学
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	2,810.26	3,280.26	8,364	36,645	化学
MEDIATEK INC	1,198.81	1,446.74	193,863	849,314	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,014.88	7,764.93	61,808	270,784	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	6,780.42	8,698.83	23,269	101,943	銀行
HOTAI MOTOR CO LTD	235.56	286.98	16,903	74,052	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	1,503.43	1,713.73	14,875	65,168	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,891	9,953.69	30,109	131,911	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,306.72	9,076.55	48,922	214,329	保険
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,343.86	15,439.04	24,007	105,177	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	11,032.18	13,622.65	37,598	164,719	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	9,831.77	11,874.29	159,709	699,686	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,091.73	11,193.75	41,752	182,918	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	76.04	97.06	21,013	92,060	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	9,343.91	11,485.85	17,975	78,750	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	10,480.98	13,650.4	15,288	66,978	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	期末		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
INVENTEC CO LTD	1,968.49	2,507.78	10,131	44,385	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,652.21	2,041.51	17,985	78,795	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	8,366.86	10,554.44	22,006	96,408	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	13,870.73	15,827.4	58,877	257,944	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	—	319.9	13,387	58,652	コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,599.97	10,612.74	26,637	116,700	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	3,758.94	4,848.44	14,908	65,316	化学
WISTRON CORP	2,102.11	2,520.93	25,335	110,994	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	1,682.25	1,962.25	6,024	26,391	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	3,684.78	4,710.34	35,610	156,008	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	437.96	507.96	12,902	56,524	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	873.41	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	686.2	832.83	18,821	82,458	電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	—	234.3	19,446	85,196	娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,215.17	1,546.33	4,994	21,881	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	907.18	1,305.33	8,850	38,772	電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	5,481.63	6,299.97	18,490	81,006	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	19,374.36	23,373.08	1,979,699	8,673,065	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	8,998.43	10,868.91	47,931	209,989	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	514.82	634.82	5,034	22,054	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	2,216.05	—	—	—	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORP	2,476.93	—	—	—	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP	271.65	384.29	17,562	76,939	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,259.96	1,630.95	11,579	50,730	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,454.65	2,326.25	6,187	27,108	運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP	69.04	79.14	7,850	34,393	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORPORATION	6,913.96	7,041.29	9,611	42,107	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,191.87	1,568.82	10,134	44,399	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	175.65	—	—	—	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	—	79.21	9,029	39,560	電子装置・機器・部品
E MEMORY TECHNOLOGY INC	49.25	62.53	14,694	64,376	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	—	81.08	7,621	33,389	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,588.74	1,974.34	15,538	68,072	コンピュータ・周辺機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	56.57	70.73	15,666	68,635	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	112.48	128.63	10,290	45,082	機械
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,203.33	1,370.49	15,280	66,945	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	58.51	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	469.6	565.62	5,198	22,772	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	7,762.14	9,885	23,625	103,501	銀行
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	3,225.7	3,628.17	17,016	74,547	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	49.34	60.79	8,054	35,287	電気設備
WIWYNN CORP	77.91	108.49	20,396	89,355	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,447.35	3,181.44	41,199	180,495	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	263.96	305.84	14,038	61,500	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP	2,486.47	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP	175.93	214.55	10,620	46,527	バイオテクノロジー
GLOBALWAFERS CO LTD	171.28	264.34	7,718	33,815	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	146.58	146.58	5,122	22,443	家庭用耐久財
小計	株数	株数	金額	金額	
	274,875.86	328,030.45	3,907,892	17,120,477	
	銘柄数<比率>	銘柄数	—	<15.8%>	
	89銘柄	88銘柄			
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS	2,245.07	2,934.09	15,051	56,348	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,088.54	1,278.17	16,424	61,486	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	1,076.71	3,486.68	7,461	27,932	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	56.91	56.91	5,221	19,547	自動車

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
KOC HOLDING AS	598.63	759.55	10,907	40,831	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI	1,052.3	8,418.4	3,535	13,236	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,090	1,485.31	5,263	19,706	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	95.53	-	-	-	自動車
TURK HAVA YOLLARI	446.86	495.01	16,013	59,948	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	838.1	1,054.42	9,663	36,177	無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI	6,571.93	8,525.15	9,428	35,297	銀行
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	798.7	951.2	11,861	44,404	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI AS	2,811.9	3,331.72	7,656	28,662	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	827.71	1,003.71	7,778	29,120	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	63.4	697.4	3,849	14,411	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	369.89	394.89	18,115	67,817	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	34.31	254.98	6,356	23,796	旅客航空輸送
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,066.49 17銘柄	35,127.59 16銘柄	154,590 -	578,725 <0.5%>
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV	2,629	3,677.56	4,523	32,732	食品
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1,052	1,234	7,404	53,577	食品
GRUMA SAB DE CV	161.15	161.15	5,988	43,335	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	158.6	158.6	3,508	25,386	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV	421	568	7,319	52,968	コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	2,068	2,478	36,478	263,970	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	870.25	-	-	-	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	154.95	199.05	8,468	61,279	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	1,216	1,559	5,102	36,923	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	139.5	179.65	10,229	74,023	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV	2,506.52	2,962.52	29,287	211,932	金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	1,532	1,719	8,209	59,409	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	397	478.65	10,169	73,592	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4,192	4,994	29,404	212,781	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	327.25	353.3	13,175	95,340	運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	228	269	5,427	39,271	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	-	225	2,743	19,852	生活必需品流通・小売り
OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV	1,040	-	-	-	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	14,816.78	17,281.78	26,458	191,460	無線通信サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	-	202	3,628	26,258	保険
BANCO DEL BAJIO SA	558	-	-	-	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	34,468 19銘柄	38,700.26 18銘柄	217,528 -	1,574,098 <1.4%>
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	4,968	5,878	13,930	35,041	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,513.9	-	-	-	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	1,444.48	2,021.48	26,683	67,119	銀行
AYALA CORP	214.63	214.63	12,309	30,962	コングロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	797.6	955.2	32,495	81,740	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,049.6	-	-	-	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP	342.4	437.4	10,235	25,745	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,164.55	1,534.85	10,997	27,662	銀行
BDO UNIBANK INC	1,896.82	2,339.22	37,661	94,733	銀行
PLDT INC	56.9	87.65	11,271	28,353	無線通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	8,433.75	9,458.75	21,376	53,771	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	754.5	-	-	-	食品
SM INVESTMENTS CORP	193.83	193.83	15,603	39,248	コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY	244.2	244.2	14,163	35,627	電力
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,075.16 14銘柄	23,365.21 11銘柄	206,728 -	520,005 <0.5%>

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	
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE	52,798.08	61,433.54	355,393	52,418	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	70.27	85.08	302,459	44,610	銀行
BANCO DE CHILE	34,257.13	43,939.98	598,901	88,334	銀行
EMPRESAS CMPC SA	849.02	1,083.16	164,261	24,227	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	299.69	366.61	239,506	35,325	専門小売り
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA	11,739.23	-	-	-	海上運輸
ENEL AMERICAS SA	16,834.61	16,834.61	153,178	22,592	電力
LATAM AIRLINES GROUP SA	138,235.87	196,145.6	289,314	42,672	旅客航空輸送
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	115.01	140.29	476,986	70,352	化学
FALABELLA SA	634.7	583.37	239,181	35,277	大規模小売り
CENCOSUD SA	1,162.72	1,162.72	349,978	51,619	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA	19,304.15	25,821.89	161,283	23,788	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 12銘柄	3,330,444	491,220	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	311.05	403.05	797,232	26,336	電力
BANCOLOMBIA SA	200.49	248.01	1,266,339	41,833	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	327.07	437.69	1,872,437	61,855	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 3銘柄	3,936,009	130,026	
(クウェート)	百株	百株	千クウェート・ディナール	千円	
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	7,352.44	10,428.64	744	347,790	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	1,523.16	1,775.19	85	39,965	無線通信サービス
GULF BANK KSCP	1,543.4	2,225.14	74	34,713	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6,316.68	7,877.16	752	351,369	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	1,251.43	-	-	-	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO KPSC	490.98	679.69	53	25,080	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK KSCP	1,074.29	1,415.99	91	42,526	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 6銘柄	1,801	841,445	
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	3,646.84	4,358.63	6,956	272,759	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	2,686.21	3,053.34	1,251	49,085	銀行
OOREDOO QSC	609.2	736.19	924	36,255	各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	462.22	578.79	863	33,859	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	374.16	374.16	559	21,932	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	696.58	1,017.53	1,029	40,376	銀行
INDUSTRIES QATAR QSC	1,122.06	1,379.41	1,733	67,986	コンプロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	1,352.11	1,696.61	3,396	133,181	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	1,901.07	2,846.85	1,313	51,514	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	4,791.5	5,519.58	1,211	47,504	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	1,901.41	1,901.41	527	20,688	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	4,291.05	5,554.81	772	30,274	化学
DUKHAN BANK	1,315.18	1,781.62	614	24,086	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 13銘柄	21,155	829,508	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	215.87	273.14	910	34,660	化学
JARIR MARKETING CO	454.3	605.55	776	29,538	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	56.9	66.33	908	34,576	保険
ETIHAD ETISALAT CO	311.95	342.5	2,126	80,929	無線通信サービス
SAUDI BRITISH BANK	803.49	974.32	3,327	126,603	銀行
AL RAJHI BANK	1,530.72	1,854.43	18,099	688,675	銀行
ARAB NATIONAL BANK	555.19	851.24	1,906	72,552	銀行
BANK ALBILAD	385.73	717.18	2,086	79,410	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
BANK AL-JAZIRA	299.17	447.36	747	28,426	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	475.79	1,215.86	2,118	80,590	銀行
RIYAD BANK	1,155.71	1,352.96	4,099	155,984	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	450.08	562.6	828	31,511	銀行
SAUDI TELECOM CO	1,574.67	1,902.21	8,883	338,010	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	183.17	218.12	2,259	85,982	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	695.03	843.46	5,170	196,734	化学
SAUDI ELECTRICITY CO	707.94	843.86	1,257	47,842	電力
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	278.47	404.43	634	24,129	化学
SAVOLTA GROUP	209.51	—	—	—	食品
ALMARAI CO JSC	199.78	478.28	2,510	95,542	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	31.21	31.21	543	20,663	メディア
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	302.96	302.96	587	22,363	化学
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	101.64	—	—	—	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	604.76	604.76	361	13,760	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	385.09	546.4	1,247	47,485	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA	360.59	—	—	—	無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	65.1	84.23	1,423	54,163	保険
ALINMA BANK	750.68	1,127.19	3,313	126,095	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,014.36	1,264.66	5,646	214,857	金属・鉱業
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE	—	32.39	433	16,490	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	79.75	106.9	785	29,896	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	25.53	34.1	433	16,478	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,061.98	5,487.58	13,965	531,402	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	69.66	85.62	2,431	92,522	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO	75.78	139.92	4,564	173,667	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	39.81	58.8	596	22,686	化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	16.86	21.98	657	25,006	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO	32.77	32.77	374	14,239	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	35	47.35	922	35,096	資本市場
ELM CO	19.59	23.47	2,312	87,999	情報技術サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU	66.35	—	—	—	総合公益事業
ADES HOLDING CO	263.33	263.33	400	15,229	エネルギー設備・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	20.57	367	13,978	航空貨物・物流サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,309.07	2,800.08	9,534	362,779	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄	109,554 —	4,168,565 <3.8%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,388.22	5,763.16	734,514	1,233,984	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	591.89	1,417.73	42,297	71,060	石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	306.91	368.69	90,989	152,861	化学
BANK OF BARODA	743.65	1,008.35	24,483	41,132	銀行
EICHER MOTORS LTD	111.49	131.39	74,609	125,344	自動車
GRASIM INDUSTRIES LTD	214.88	254.42	70,237	117,999	建設資材
HDFC BANK LTD	2,194.63	5,363.6	1,022,677	1,718,098	銀行
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	737.64	886.98	237,657	399,264	自動車
SHREE CEMENT LTD	6.37	7.59	23,529	39,528	建設資材
ICICI BANK LTD	4,064.12	4,941.46	695,115	1,167,793	銀行
INDUSIND BANK LTD	217.21	536.13	42,606	71,578	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	425.9	838.08	32,492	54,587	石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,391.71	1,688.36	134,638	226,192	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	196.95	252.79	17,673	29,692	陸上運輸
TATA STEEL LTD	5,841.62	7,199.34	98,731	165,869	金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	1,306.79	1,934.43	120,234	201,993	自動車
JSW STEEL LTD	473.96	562.39	56,643	95,161	金属・鉱業

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	56.95	—	—	—	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO	18.64	18.64	259,282	26,083	自動車
HYUNDAI MOTOR CO	107.45	131.25	2,384,812	239,912	自動車
HYUNDAI STEEL CO	78.56	—	—	—	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	217.85	264.62	382,111	38,440	銀行
KIA CORPORATION	206.05	227.54	1,934,090	194,569	自動車
KOREA ZINC CO LTD	6.76	4.16	287,040	28,876	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER CORP	210.38	241.62	582,304	58,579	電力
KOREAN AIR CO LTD	140.33	163.33	330,743	33,272	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	12.09	—	—	—	化学
KT CORP	55.36	—	—	—	各種電気通信サービス
HLB INC	94.3	108.74	610,031	61,369	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	83.78	104.32	727,110	73,147	家庭用耐久財
LG CORP	70.73	85.91	541,233	54,448	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	92.34	133.34	175,475	17,652	資本市場
NAVER CORP	102.18	135.79	2,493,104	250,806	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	20.34	—	—	—	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	34.43	34.43	242,387	24,384	資本市場
KANGWON LAND INC	72.38	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	56.79	67.45	1,713,230	172,350	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	122.26	—	—	—	建設・土木
COSMOAM&T CO LTD	17.3	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO LTD	43.48	51.31	928,197	93,376	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	46.73	51.15	617,892	62,159	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,754.76	4,529.59	24,958,040	2,510,778	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	541.1	646.05	962,614	96,839	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	28.34	30.62	2,498,592	251,358	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	641.76	781.59	3,564,050	358,543	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	47	52.24	599,192	60,278	医薬品
HANON SYSTEMS	130.64	—	—	—	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	38.03	—	—	—	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD	235.92	317.13	255,606	25,714	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	121	150.29	2,392,616	240,697	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	30.79	43.52	295,936	29,771	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP	231.72	276.82	1,597,251	160,683	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	16.2	38.31	429,838	43,241	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	13.14	—	—	—	医薬品
POSCO DX CO LTD	43.64	—	—	—	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	65.63	72.08	572,315	57,574	保険
AMOREPACIFIC CORP	22.8	27.16	314,241	31,612	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	48.55	63.38	593,236	59,679	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO LTD	15.9	100.51	486,468	48,938	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	7.13	7.13	173,615	17,465	食品
LG INNOTEK CO LTD	12.42	11.35	156,403	15,734	電子装置・機器・部品
SK INC	29.45	33.74	406,904	40,934	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	302.64	357.06	2,867,191	288,439	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	56.45	72.2	592,040	59,559	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	80.42	92.77	1,052,939	105,925	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	5.85	—	—	—	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	55.31	70.41	268,614	27,022	自動車用部品
HANJIN KAL CORP	20.68	20.68	166,474	16,747	ホテル・レストラン・レジャー
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	—	21.92	712,400	71,667	電気設備
HD HYUNDAI CO LTD	39.43	47.28	336,160	33,817	石油・ガス・消耗燃料
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	20.13	20.13	240,150	24,159	食品
NETMARBLE CORP	21.12	—	—	—	娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円			
HYUNDAI ROTEM CO LTD	—	74.45	855,430	86,056	機械		
WOORI FINANCIAL GROUP INC	485.05	587.51	969,391	97,520	銀行		
ECOPRO BM CO LTD	39.06	43.06	419,835	42,235	電気設備		
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	22.1	29.81	310,024	31,188	医薬品		
KRAFTON INC	23	27.84	1,069,056	107,547	娯楽		
ECOPRO MATERIALS CO LTD	10.66	23.68	122,899	12,363	電気設備		
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	15.45	21.75	796,050	80,082	機械		
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	18.78	—	—	—	電気設備		
SK SQUARE CO LTD	80.02	91.88	751,578	75,608	コンプロマリット		
SK BIOSCIENCE CO LTD	23.4	—	—	—	バイオテクノロジー		
HYBE CO LTD	16.49	21.08	478,516	48,138	娯楽		
LG ENERGY SOLUTION	36.71	43.19	1,479,257	148,813	電気設備		
KAKAOBANK CORP	132.92	160.51	337,071	33,909	銀行		
KAKAOPAY CORP	22.37	—	—	—	金融サービス		
SAMSUNG SDS CO LTD	30.71	40.86	474,793	47,764	情報技術サービス		
ALTEOGEN INC	—	38.3	1,440,080	144,872	バイオテクノロジー		
SAMSUNG C&T CORP	63.52	82.69	941,012	94,665	コンプロマリット		
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	14.15	17.04	1,804,536	181,536	ライフサイエンス・ツール/サービス		
DOOSAN BOBCAT INC	45.42	45.42	204,162	20,538	機械		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,349.23 99銘柄	14,147.01 81銘柄	96,506.395	9,708.543	<8.9%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円			
EVE ENERGY CO LTD	147.32	115.32	458	8,934	電気設備		
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	58	58	407	7,946	電気設備		
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	59.4	126.4	333	6,511	電子装置・機器・部品		
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	30	—	—	—	電子装置・機器・部品		
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	—	41	170	3,318	電子装置・機器・部品		
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD	150	—	—	—	電子装置・機器・部品		
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	—	58	279	5,449	ソフトウェア		
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	120	120	117	2,297	半導体・半導体製造装置		
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	51.8	155.8	474	9,247	化学		
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	122	122	172	3,363	金属・鉱業		
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	175	121	488	9,522	航空宇宙・防衛		
UNISPLENDOR CORP LTD	70.4	186.4	464	9,064	電子装置・機器・部品		
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	105	—	—	—	電気設備		
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	191	191	268	5,243	紙製品・林産品		
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	12	12	52	1,021	ライフサイエンス・ツール/サービス		
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	162	162	290	5,667	電気設備		
HUAGONG TECH CO LTD	22	22	83	1,623	電子装置・機器・部品		
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	21	21	195	3,820	医薬品		
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	118	118	282	5,517	機械		
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	81	81	229	4,468	娯楽		
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	136	—	—	—	電子装置・機器・部品		
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	139	139	320	6,250	電子装置・機器・部品		
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	239	239	519	10,136	金属・鉱業		
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	—	56	304	5,938	機械		
GEM CO LTD	291	291	174	3,404	電気設備		
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	26	—	—	—	ソフトウェア		
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	69	—	—	—	バイオテクノロジー		
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	581	—	—	—	娯楽		
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO LTD	—	62	132	2,590	家庭用耐久財		
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	169	169	303	5,921	石油・ガス・消耗燃料		
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	59	105.6	588	11,483	電気設備		
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	155.93	155.93	115	2,243	電子装置・機器・部品		
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	59.04	—	—	—	家庭用耐久財		

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

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

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

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SG MICRO CORP	33.95	33.95	419	8,188	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	202.4	257.4	5,817	113,433	電気設備
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	30.16	30.16	329	6,422	半導体・半導体製造装置
WUXI APTEC CO LTD	139.72	139.72	733	14,306	ライフサイエンス・ツール/サービス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	514	302	232	4,540	自動車
FLAT GLASS GROUP CO LTD	103	103	155	3,040	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	234	733	476	9,290	銀行
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	825	825	299	5,839	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	73	73	230	4,498	電子装置・機器・部品
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	25.6	25.6	211	4,120	電子装置・機器・部品
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	—	734	281	5,481	エネルギー設備・サービス
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	253	451	676	13,200	化学
PHARMARON BEIJING CO LTD	74.25	74.25	163	3,193	ライフサイエンス・ツール/サービス
BANK OF SUZHOU CO LTD	—	407	323	6,317	銀行
SHANGHAI FRIENDNESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	11	15.4	267	5,218	電子装置・機器・部品
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	11	11	77	1,507	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	25.2	25.2	116	2,280	金属・鉱業
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	30	30	574	11,202	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	54	54	394	7,697	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	534	534	284	5,549	電子装置・機器・部品
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	82	—	—	—	通信機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD	287	—	—	—	不動産管理・開発
WILL SEMICONDUCTOR LTD	50.3	73.3	897	17,494	半導体・半導体製造装置
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	128	—	—	—	電気設備
BANK OF CHANGSHA CO LTD	—	261	242	4,722	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD	—	432	165	3,226	資本市場
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	1,143	1,143	341	6,664	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	707	707	187	3,653	金属・鉱業
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	107	107	297	5,798	電子装置・機器・部品
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	248	248	186	3,646	資本市場
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	22	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	29	29	141	2,754	電気設備
CGN POWER CO LTD	695	695	251	4,905	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	—	212	243	4,741	金属・鉱業
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	1,993	3,013	1,822	35,544	陸上運輸
GONEO GROUP CO LTD	19	27.55	196	3,838	電気設備
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	32	32	524	10,233	半導体・半導体製造装置
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	20	28	183	3,587	通信機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	15.36	15.36	107	2,099	半導体・半導体製造装置
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	46	55.2	227	4,435	医薬品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	1,176	1,708	900	17,551	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	210	210	206	4,029	資本市場
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	32	32	171	3,341	情報技術サービス
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	23	—	—	—	バイオテクノロジー
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	—	262	252	4,924	資本市場
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC	5.96	—	—	—	電気設備
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	—	22	226	4,407	半導体・半導体製造装置
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	40	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	435	435	311	6,064	金属・鉱業
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	50.7	—	—	—	化学
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	14	—	—	—	電気設備
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	61	61	195	3,812	食品
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD	76	—	—	—	建設・土木

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
QL RESOURCES BHD	870.5	1,305.75	613	19,828	食品
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	11,405.5	13,741.5	5,950	192,244	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,933	2,611	819	26,489	総合公益事業
SIME DARBY BERHAD	2,344	2,344	480	15,525	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD	2,647	2,647	497	16,078	無線通信サービス
MAXIS BHD	1,758	2,288	787	25,429	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD	2,219	-	-	-	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,174	2,654	841	27,182	化学
SUNWAY BHD	-	2,444	1,072	34,665	コングロマリット
IHH HEALTHCARE BHD	1,593	1,902	1,302	42,095	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	2,841	3,693	1,772	57,273	金属・鋳業
SD GUTHRIE BHD	1,615	2,057	940	30,372	食品
MR DIY GROUP M BHD	2,451	3,211	523	16,910	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,650.86 32銘柄	80,496.91 30銘柄	43,316 -	1,399,523 <1.3%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BIDVEST GROUP LTD	207.17	320.12	7,241	54,745	コングロマリット
CLICKS GROUP LTD	191.96	220.15	8,365	63,246	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	426.19	512.65	9,963	75,326	保険
GOLD FIELDS LTD	718.33	855.13	38,721	292,731	金属・鋳業
REMGRO LTD	411.48	466.74	7,000	52,921	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD	435.21	555.22	18,119	136,980	金属・鋳業
EXXARO RESOURCES LTD	170.72	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	69.63	82.8	25,602	193,556	銀行
MTN GROUP LTD	1,350.77	1,630.92	17,945	135,664	無線通信サービス
FIRSTRAND LTD	3,891.92	4,789.69	33,374	252,311	金融サービス
NASPERS LTD	143.68	160.86	72,531	548,340	大規模小売り
NEDBANK GROUP LTD	322.6	452.66	10,900	82,404	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	58.42	82.95	6,340	47,935	金属・鋳業
SASOL LTD	481.38	592.12	3,912	29,575	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD	397.69	470.5	13,308	100,612	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	1,065.44	1,260.74	28,278	213,784	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	677.55	977.6	5,521	41,742	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	301.67	348.11	5,697	43,070	医薬品
ABSA GROUP LTD	700.74	819.98	14,021	106,003	銀行
SANLAM LTD	1,390.73	1,649.79	13,345	100,889	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	693.63	850.04	10,709	80,964	金属・鋳業
KUMBA IRON ORE LTD	53.86	53.86	1,642	12,415	金属・鋳業
OUTSURANCE GROUP LTD	703.5	883.89	6,132	46,361	保険
VODACOM GROUP PTY LTD	439.38	600.33	7,702	58,233	無線通信サービス
NEPI ROCKCASTLE NV	459.37	541.68	7,477	56,532	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD	3,914.87	4,620.4	5,031	38,039	保険
REINET INVESTMENTS SCA	116.2	116.2	5,478	41,419	資本市場
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,697.35	2,095.92	5,308	40,135	専門小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	2,240.39	-	-	-	金属・鋳業
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	241.33	-	-	-	金属・鋳業
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	321.52	481.45	39,431	298,103	金属・鋳業
BID CORP LTD	260.51	325.34	14,811	111,974	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,555.19 32銘柄	26,817.84 29銘柄	443,918 -	3,356,024 <3.1%>
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
KRUNG THAI BANK PCL NVDR	3,030	3,030	6,605	28,205	銀行
CP AXTRA PCL NVDR	1,593	-	-	-	生活必需品流通・小売り
KASIKORN BANK PCL NVDR	454	552	8,335	35,591	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	16,672	22,049	4,321	18,453	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円		
SHIN CORP PCL	707	—	—	—	無線通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	3,000	3,757	9,392	40,105	食品	
ADVANCED INFO SERVICE PCL	941	1,106	30,968	132,233	無線通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	3,803.2	5,169.2	4,652	19,865	専門小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	2,500	3,024	19,958	85,222	電子装置・機器・部品	
PTT PCL	7,834	9,108	28,007	119,590	石油・ガス・消耗燃料	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	805	805	3,622	15,468	消費者金融	
LAND AND HOUSES PCL NVDR	6,561	—	—	—	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL NVDR	650.5	775.5	11,826	50,498	建設資材	
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	3,478	4,209	15,888	67,845	運送インフラ	
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	1,565	2,108	10,065	42,980	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	9,111	10,728	24,781	105,817	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	513	531	9,080	38,772	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	2,740.1	3,278.1	8,605	36,743	ホテル・レストラン・レジャー	
THAI OIL PCL NVDR	890	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CP ALL PCL NVDR	4,518	5,663	28,173	120,300	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL	6,431	—	—	—	陸上運輸	
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	1,104.45	1,341.45	13,884	59,284	石油・ガス・消耗燃料	
INDORAMA VENTURES PCL NVDR	1,351.22	—	—	—	化学	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,834.08	—	—	—	化学	
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	1,380	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	6,299	6,299	3,684	15,734	運送インフラ	
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	2,112	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ASSET WORLD CORP PCL NVDR	5,271	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	1,210.33	1,583.33	3,720	15,887	大規模小売り	
SCG PACKAGING PCL NVDR	978	—	—	—	容器・包装	
GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	—	4,049.74	18,831	80,409	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	2,086	3,280	4,100	17,507	専門小売り	
SCB X PCL NVDR	677	796	9,233	39,427	銀行	
TRUE CORP PCL NVDR	8,963.28	8,963.28	10,397	44,396	各種電気通信サービス	
CP AXTRA PCL NVDR	—	2,108.01	5,322	22,728	生活必需品流通・小売り	
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	587	—	—	—	消費者金融	
GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	383	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数 銘柄数	金額 比率	112,033.16 35銘柄	104,313.61 24銘柄	293,459 —	1,253,070 <1.2%>
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
MBANK	11.96	14.53	1,154	43,711	銀行	
BUDIMEX SA	10.92	—	—	—	建設・土木	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	100.79	131.82	1,504	56,983	金属・鉱業	
BANK PEKAO SA	141.31	168.73	2,979	112,843	銀行	
ORLEN SA	474.36	572.23	3,645	138,040	石油・ガス・消耗燃料	
LPP SA	0.91	1.02	1,592	60,297	繊維・アパレル・贅沢品	
SANTANDER BANK POLSKA SA	28.35	37.06	2,128	80,614	銀行	
CD PROJEKT RED SA	46.71	59.41	1,316	49,856	娯楽	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	696.57	840.78	5,942	225,047	銀行	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	608.56	802.49	593	22,458	電力	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	479.01	591.22	3,353	126,993	保険	
DINO POLSKA SA	39.14	43.79	2,225	84,276	生活必需品流通・小売り	
ALLEGRO.EU SA	416.96	568.2	1,767	66,920	大規模小売り	
PEPCO GROUP NV	165.87	—	—	—	大規模小売り	
ZABKA GROUP SA	—	300.68	629	23,832	生活必需品流通・小売り	
小計	株数 銘柄数	金額 比率	3,221.42 14銘柄	4,131.96 13銘柄	28,832 —	1,091,877 <1.0%>

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

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

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

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

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

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

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

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(メキシコ)	千□		千□	千メキシコ・ペソ	千円
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D	154.41		166.75	34,613	250,477
CEMEX SAB DE CV	1,205,475		1,385,375	14,421	104,360
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	229.2		261.3	6,346	45,928
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	39.9		48.4	9,152	66,233
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C	—		107.9	6,950	50,298
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,628,985	1,969,725	71,486	517,298
		4銘柄<0.6%>	5銘柄<0.5%>	—	—
(ブラジル)	千□		千□	千ブラジル・リアル	千円
BANCO SANTANDER BRASIL SA	29.7		—	—	—
ENERGISA SA	19.9		28.6	1,216	29,828
KLABIN SA	59.5		78.25	1,400	34,340
BANCO BTG PACTUAL SA	91.5		108.5	3,768	92,384
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	200.6	215.35	6,385	156,552
		4銘柄<0.2%>	3銘柄<0.1%>	—	—
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,829,585	2,185,075	—	673,850
		8銘柄<0.8%>	8銘柄<0.6%>	—	—

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		末
		買建額	売建額	額
外国	MINI MSCI EMG MKT	百万円 5,706		百万円 —

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

■投資信託財産の構成

2025年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	102,317,982	94.0
投資信託受益証券、投資証券	673,850	0.6
コール・ローン等、その他	5,906,265	5.4
投資信託財産総額	108,898,099	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、108,331,393千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.46円、1香港・ドル=18.35円、1台湾・ドル=4.381円、1イギリス・ポンド=189.29円、1トルコ・リラ=3.743円、1メキシコ・ペソ=7.236円、1フィリピン・ペソ=2.515円、100チリ・ペソ=14.749円、100コロンビア・ペソ=3.303円、1クウェート・ディナール=467.08円、1カタール・リアル=39.21円、1サウジアラビア・リアル=38.05円、1インド・ルピー=1.68円、100インドネシア・ルピア=0.85円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=38.85円、1ブラジル・レアル=24.516円、1チェコ・コルナ=6.46円、100韓国・ウォン=10.06円、1オフショア・人民元=19.499円、1マレーシア・リンギット=32.309円、1南アフリカ・ランド=7.56円、1タイ・バーツ=4.27円、1ポーランド・ズロチ=37.87円、100ハンガリー・フォリント=40.00円、1ユーロ=161.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年4月18日)現在

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

(注1) 期首元本額	54,761,986,005円	未来のわたし (ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	
追加設定元本額	27,629,446,704円		122,152円
一部解約元本額	17,462,444,683円	未来のわたし (ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)	
(注2) 期末における元本の内訳			126,534円
DIAM新興国株式インデックスファンド<DC年金>		未来のわたし (ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)	126,534円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ専用>	11,072,175,926円	未来のわたし (ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	126,534円
MITO ラップ型ファンド(安定型)	9,251,557,161円		126,534円
MITO ラップ型ファンド(中立型)	2,221,323円	マネックス資産設計ファンド エボリューション	370,407,528円
MITO ラップ型ファンド(積極型)	10,336,212円	DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	339,788,052円
MITO ラップ型ファンド(積極型)	24,240,288円	DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	582,758,477円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	25,463,784円	DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,179,294,992円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	29,109,488円	投資のソムリエ	3,918,354,182円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	12,516,029円	クルーズコントロール	137,806,442円
たわらノーロード 新興国株式	16,529,635,374円	投資のソムリエ<DC年金>	571,913,641円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,864,109,339円	DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	498,500,416円
たわらノーロード バランス(堅実型)	35,364,561円	投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	666,092,216円
たわらノーロード バランス(標準型)	170,033,600円	リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,598,564,901円
たわらノーロード バランス(積極型)	348,451,373円	ワールドアセットバランス(基本コース)	466,644,770円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円	ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	372,057,096円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	491,029円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	37,064,324円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	111,169,761円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	19,894,804円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	215,168,455円	リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,798,069円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	342,316,208円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	141,999,950円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	11,703円	リスクコントロール世界資産分散ファンド	679,159,839円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	9,273,056円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	319,231,243円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	6,552,834円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	41,574,888円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	8,755,163円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	21,671,095円
たわらノーロード 全世界株式	6,336,247,241円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	13,014,298円
One DC 新興国株式インデックスファンド	2,323,138,115円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	3,892,083円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け)	76,140円	Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	13,083,768円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け)	88,191円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	23,125円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け)	100,242円	投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	83,273,003円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け)	112,292円	リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOF s用)(適格機関投資家専用)	1,643,369円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)		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)	79,404,595円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)		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)	36,767,127円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)		期末元本合計	64,928,988,026円

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,604,947,594	円
	受取配当金	2,405,620,236	
	受取利息	117,761,727	
	その他の収益	81,565,631	
(B)	有価証券売買損益	△4,690,128,924	
	売却益	12,416,027,393	
	売却損	△17,106,156,317	
(C)	先物取引等取引損益	△85,727,153	
	取引益	828,212,839	
	取引損	△913,939,992	
(D)	その他の費用	△134,644,362	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△2,305,552,845	
(F)	前期繰越損益金	37,241,655,331	
(G)	解約差損益金	△13,889,245,432	
(H)	追加信託差損益金	22,615,127,996	
(I)	合計(E+F+G+H)	43,661,985,050	
	次期繰越損益金(I)	43,661,985,050	

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

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

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

世界リートインデックスマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2025年12月15日）

（対象期間 2024年12月14日～2025年12月15日）

世界リートインデックスマザーファンドの第2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	2024年2月14日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 ※国内、海外の金融商品取引所に上場（これに準じるものも含まれます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券）とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	不動産 投信指数 先物比率	純総 資産額
	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率	(ベンチマーク)			
(設定日) 2024年2月14日	円	%	ポイント (2月13日)	%	%	%	百万円
1期(2024年12月13日)	10,000	—	194,500.65	—	—	—	0
2期(2025年12月15日)	11,610	16.1	224,230.54	15.3	99.3	0.6	184,540
	12,195	5.0	236,436.63	5.4	99.4	0.6	175,876

(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) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) ベンチマークはS & P 先進国 REIT 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) S & P 先進国 REIT インデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。S & P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

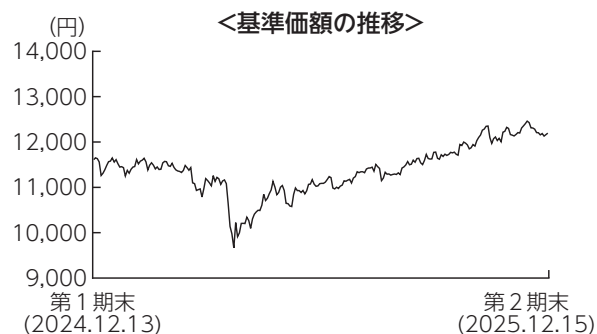
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT 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)		投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	円	騰 落 率	ポ イ ン ト	期 中 騰 落 率		
(期 首) 2024年12月13日	11,610	% -	ポ イ ン ト 224,230.54	% -	% 99.3	% 0.6
12 月 末	11,558	△0.4	223,309.52	△0.4	99.0	0.9
2025年 1 月 末	11,488	△1.1	222,206.96	△0.9	99.6	0.4
2 月 末	11,372	△2.0	219,852.52	△2.0	99.3	0.6
3 月 末	11,066	△4.7	214,031.16	△4.5	99.2	0.7
4 月 末	10,489	△9.7	202,702.08	△9.6	99.3	0.7
5 月 末	10,928	△5.9	211,306.80	△5.8	99.2	0.7
6 月 末	11,003	△5.2	213,051.99	△5.0	99.0	0.9
7 月 末	11,456	△1.3	221,956.52	△1.0	99.4	0.6
8 月 末	11,555	△0.5	223,799.37	△0.2	99.3	0.6
9 月 末	11,760	1.3	227,763.23	1.6	99.3	0.7
10 月 末	12,072	4.0	233,975.80	4.3	99.6	0.4
11 月 末	12,461	7.3	241,759.21	7.8	99.6	0.4
(期 末) 2025年12月15日	12,195	5.0	236,436.63	5.4	99.4	0.6

(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12月14日から2025年12月15日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,195円となり、前期末比で5.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

リート市場では米国が下落したものの、他の多くのリート市場は上昇し、為替市場でも多くの投資対象通貨に対して円安となったことから当期の基準価額は上昇しました。



投資環境

外国リート市場は期前半、米長期金利の動向に左右される展開が続き、2025年4月上旬には米国の相互関税発表により下落しました。4月中旬以降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たことに加え、欧州や豪州では利下げ期待などから上昇しましたが、米国は利下げ観測の後退などから上値の重い展開となり、前期末比で下落しました。一方国内リート市場は日銀の利上げに対する警戒感はなくすぶったものの、賃料上昇や増配期待などから上昇しました。

為替市場では米ドルは対円で上昇しました。期前半は米トランプ大統領の利下げ要求や日銀の利上げ観測などから円高米ドル安傾向となり、米国による関税大幅引き上げの発表を受け米ドルは更に下落しました。期後半は米国の利下げ観測の後退や自民党総裁選での高市氏勝利を受けて財政拡張が意識されたことなどから円安米ドル高での推移となりました。ユーロや英ポンド、豪ドルなどの投資対象通貨に対しても円安となりました。

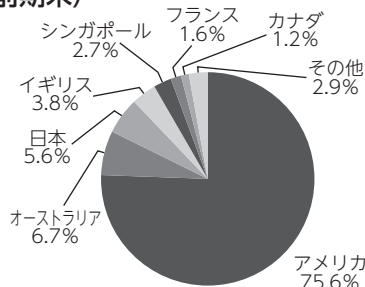
ポートフォリオについて

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

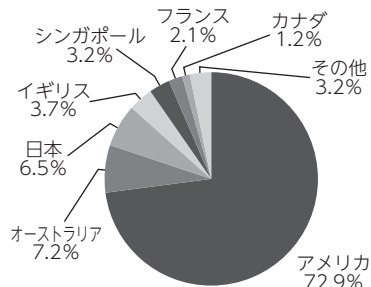
【運用状況】

○国別配分

期首（前期末）

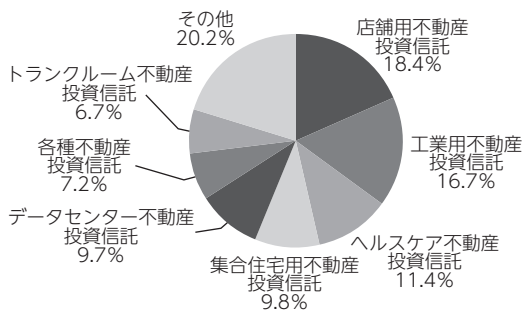


期末

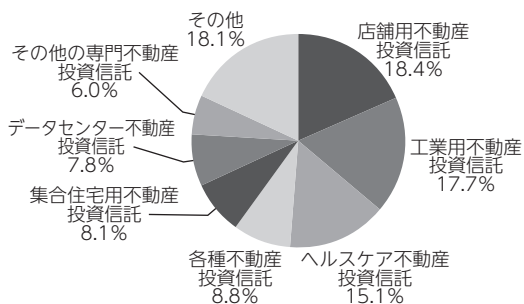


○業種別配分

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) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。

(注4) 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5) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

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5.4%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.4%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きに連動した投資成果を目指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 (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	0円 (0) (0) (0)	0.004% (0.002) (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
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	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)	1 (1) (△)	0.009 (0.013) (△0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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、支払い外国税の戻入等
合 計	2	0.015	
期中の平均基準価額は11,388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12月14日から2025年12月15日まで)

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	-	-	0.076	6,919
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	-	-	0.066	7,041
	(-)	(-)	(-)	(-)
東海道リート投資法人	0.078	8,283	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	-	-	0.092	18,860
	(1.488)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	-	-	0.145	20,084
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	-	-	0.214	27,486
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	-	-	0.162	25,463
	(1.086)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	-	-	0.114	21,000
	(1.036)	(-)	(-)	(-)
GLP投資法人	-	-	0.374	49,841
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	-	-	0.066	19,750
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	-	-	0.412	40,724
	(3.588)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
星野リゾート・リート投資法人	-	-	0.04	10,461
	(-)	(-)	(-)	(-)
Oneリート投資法人	-	-	0.108	9,510
	(0.388)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	-	-	0.178	22,927
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	-	-	0.116	19,758
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	-	-	0.22	19,915
	(1.062)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	0.105	8,419	0.373	29,480
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	-	-	0.363	55,294
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.059	8,148	0.182	25,104
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	0.248	12,820	0.184	9,459
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.083	8,318	0.27985	29,565
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	-	-	0.228	9,694
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	-	-	0.089	10,812
	(0.746)	(-)	(-)	(-)
CREロジスティクスファンド投資法人	-	-	0.071	10,750
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRARTH不動産投資法人	0.142	12,327	0.113	9,788
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.041	5,298	0.529	70,230
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	-	-	0.429	52,321
	(4.304)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	0.061	5,411	0.409	44,582
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	-	-	0.29	39,749
	(1.992)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	-	-	0.135	22,184
	(2.148)	(-)	(-)	(-)
NTT都市開発リート投資法人	-	-	0.14	19,204
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	-	-	0.126	23,566
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	-	-	0.077	10,090
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	-	-	0.2	33,849
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラストリート投資法人	-	-	0.245	17,154
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	-	-	0.481	31,676
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	-	-	0.208	18,060
	(1.564)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	-	-	0.214	19,513
	(1.438)	(-)	(-)	(-)
KDX不動産投資法人	-	-	0.307	49,132
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	-	-	0.116	9,707
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	-	-	0.067	21,963
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	-	-	0.051	8,896
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	-	-	0.202	35,009
	(1.672)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	-	-	0.372	29,902
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	-	-	0.111	10,614
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	-	-	0.075	9,699
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	-	-	9.804	813
	(-)	(-)	(-)	(-)
BXP INC	-	-	8.648	616
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	19.519	730	10.693	427
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	-	-	8.991	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	4.438	331	4.279	312
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	-	-	4.126	231
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	-	-	5.029	258
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	6.391	675	66.713	7,475
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.15	244	10.541	2,113
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
LXP INDUSTRIAL TRUST	-	-	14.516	181
	(△167.821)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	-	-	6.665	730
	(-)	(-)	(-)	(-)
VERIS RESIDENTIAL INC	-	-	4.862	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	1.151	1,012	5.472	4,469
	(-)	(-)	(-)	(-)
NNN REIT INC	-	-	10.046	418
	(-)	(-)	(-)	(-)
CTO REALTY GROUHT INC	4.891	94	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	10.433	316	8.719	258
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	-	-	2.201	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.326	90	4.7	1,289
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	4.239	293	22.672	1,510
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	-	-	3.321	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	-	-	9.091	474
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	-	-	50.186	930
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	-	-	80.954	128
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	-	-	4.979	152
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	-	-	24.494	69
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	53.934	8,316	29.848	4,844
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	1.716	297	1.84	322
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	-	-	43.06	920
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	-	-	4.172	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	-	-	2.056	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	-	-	24.933	74
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LAMAR ADVERTISING CO	-	-	6.8	832
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	2.461	235	20.716	1,995
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	4.346	67	8.983	138
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.379	158	9.802	624
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	17.18	367	7.055	137
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	-	-	88.815	1,501
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.591	93	8.669	1,277
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	1.603	111	1.738	131
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	23.314	1,329	51.251	2,899
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	-	-	10.378	730
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	-	-	18.281	717
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	-	-	7.874	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	-	-	1.053	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	13.521	2,394	20.07	3,432
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.063	315	11.326	3,272
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	1.248	154	8.742	1,103
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER INC	-	-	4.816	166
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	10.591	184	4.104	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	-	-	1.653	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	25.697	1,648	24.445	1,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	14.362	568
	(-)	(-)	(-)	(-)
ELME COMMUNITIES	-	-	4.519	76
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	14.288	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.694	247	15.652	2,233
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	-	-	23.168	232
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	-	-	11.938	484
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.538	731	16.205	2,672
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	18.953	145
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	-	-	113.792	540
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	-	-	11.386	143
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	-	-	96.51	1,687
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT REALTY TRUST INC	-	-	7.709	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	4.188	248	6.636	394
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	-	-	1.82	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	-	-	8.79	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	10.958	140	11.533	205
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	-	-	12.874	156
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	-	-	36.661	9
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	-	-	13.393	235
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	-	-	5.352	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	146.266	394	-	-
	(△211.212)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	3.391	120	11.416	399
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	-	-	15.547	976
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	-	-	7.749	148
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	-	-	33.665	566
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.379	131	3.225	320
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	10.248	70	8.892	65
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8.777	327	11.323	455
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	3.396	113	18.357	626
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	4.659	98	12.497	220
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	-	-	2.488	151
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	-	-	20.747	428
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	2.838	96	46.926	1,447
	(-)	(-)	(-)	(-)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	-	-	701.3	161
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	13.257	423	8.318	251
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	3.671	171	14.783	697
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	-	-	15.189	412
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	-	-	4.229	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	-	-	3.927	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUTFRONT MEDIA INC	-	-	5.045	89
	(Δ0.338)	(39)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	-	-	7.136	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	22.049	816	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	29.886	917	3.395	97
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	-	-	6.19	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	-	-	6.179	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	-	-	10.577	185
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	-	-	-	-
	(-)	(△18)	(-)	(-)
LINEAGE INC	-	-	5.324	242
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	8.272	335	3.889	171
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRONTVIEW REIT INC	10.464	140	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MILLROSE PROPERTIES INC	112.994	3,017	4.963	151
	(-)	(-)	(-)	(-)
SILA REALTY TRUST INC	41.496	1,013	2.75	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	-	-	-	-
	(△37.372)	(-)	(-)	(-)
CURBLINE PROPERTIES CORP	-	-	3.224	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	-	-	6.649	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	-	-	-	-
	(△43.736)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	-	-	13.038	158
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITI GROUP INC	-	-	109.432	738
	(△72.078)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	-	-	1.868	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	-	-	4.649	156
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	-	-	18.608	238
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	-	-	19.152	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	-	-	-	-
	(3.24)	(14)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	-	-	23.005	261
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	3.923	129	60.585	1,885
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	8.231	231	5.54	153
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	-	-	6.095	156
	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	-	-	8.545	361
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	8.173	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	8.387	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	-	-	12.258	224
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	-	-	4.093	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	-	-	1.171	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	9.532	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	-	-	7.764	105
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	-	-	6.789	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	-	-	11.818	168
	(-)	(-)	(-)	(-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	5.057	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	-	-	8.052	61
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	2.871	213
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	5	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
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
BWP TRUST	-	-	26.171	93
	(△393.748)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	-	-	268.332	570
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	22.086	94
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	-	-	122.723	604
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	-	-	54.778	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS GROUP	-	-	87.264	103
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	35.243	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	-	-	143.258	802
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	11.193	61
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
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	-	-	71.362	507
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	101.347	3,345	136.679	4,484
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	-	-	247.556	579
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	28.682	594
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION GROUP	-	-	115.15	269
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	-	-	30.079	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	22.947	90	24.682	97
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	-	46.107	193
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	-	-	35.741	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	-	-	72.147	165
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	-	-	147.33	552
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	35.457	66
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	49.768	171	384.277	1,434
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	-	-	79.803	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS STORAGE KING	-	-	152.047	215
	(-)	(-)	(-)	(-)
BWP PROPERTY GROUP LTD	-	-	-	-
	(393.748)	(-)	(-)	(-)
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	284.501	1,074	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	-	-	37.414	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	163.1	6,212
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	917	1,292	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	-	-	134	279
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	160	735
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
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	119.2 (-)	257 (△11)	238.4 (-)	520 (-)
CAPITALAND ASCENDAS REIT	209.5 (-)	583 (△50)	229.4 (-)	606 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	- (-)	- (-)	116.8 (-)	145 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△72)	218.3 (-)	267 (-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	67 (-)	62 (△43)	84.3 (-)	76 (-)
KEPPEL REIT	- (-)	- (-)	79.9 (-)	64 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	135.1 (-)	297 (△1)	68.3 (-)	153 (-)
ESR REIT	- (△4,184.278)	- (△5)	71.9 (-)	201 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	- (-)	- (△4)	- (-)	- (-)
CAPITALAND CHINA TRUST	- (-)	- (-)	113.8 (-)	89 (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- (-)	- (△5)	- (-)	- (-)
PARKWAY LIFE REIT	- (-)	- (△8)	- (-)	- (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	- (-)	- (△20)	80.3 (-)	168 (-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	- (-)	- (△5)	175.8 (-)	227 (-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	123.1 (-)	70 (-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△1)	- (-)	- (-)
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△3)	232.3 (-)	73 (-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	230 (-)	143 (-)	- (-)	- (-)
KEPPEL DC REIT	100 (-)	238 (△17)	98.8 (-)	209 (-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	- (-)	- (△31)	182.6 (-)	171 (-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	347.106 (-)	784 (-)	- (-)	- (-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	- (-)	- (-)	67.652 (-)	138 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	61.529	219
	(—)	(—)	(—)	(—)
DERWENT LONDON PLC	—	—	8.295	150
	(—)	(—)	(—)	(—)
BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	15.515	161
	(—)	(—)	(—)	(—)
HAMMERSON PLC	61.779	182	47.542	138
	(—)	(—)	(—)	(—)
LAND SECURITIES GROUP PLC	8.952	52	58.248	328
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNITE GROUP PLC	5.497	48	30.142	237
	(—)	(—)	(—)	(—)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	838.26	769	117.533	109
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC	—	—	89.345	607
	(—)	(—)	(—)	(—)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	31.863	93
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASSURA PLC	—	—	2,258.76	1,076
	(—)	(—)	(—)	(—)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	—	—	302.615	16
	(—)	(△157)	(—)	(—)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	71.121	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	—	—	13.607	88
	(—)	(—)	(—)	(—)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	94.375	178
	(193.126)	(224)	(—)	(—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	—	138.273	187
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSE REIT PLC	—	—	317.528	360
	(—)	(—)	(—)	(—)
NEWRIVER REIT PLC	55.07	38	82.425	59
	(—)	(—)	(—)	(—)
PRS REIT PLC/THE	—	—	46.006	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	—	123.261	95
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	183.838	252
	(—)	(—)	(—)	(—)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	—	30.157	31
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	87.658	73	41.925	34
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
REGIONAL REIT LTD	-	-	53.154	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	17.311	25
	(△344.131)	(△371)	(-)	(-)
CARE REIT PLC	-	-	310.127	333
	(-)	(-)	(-)	(-)
イスラエル	千□	千イスラエル・シケル	千□	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	-	-	7.409	145
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	-	-	16.536	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	8.611	49,395
	(-)	(-)	(-)	(-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	14.016	55,988	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD	-	-	-	-
	(-)	(△1,572)	(-)	(-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RTS	-	-	14.016	1,185
	(14.016)	(-)	(-)	(-)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	-	-	-	-
	(-)	(△1,221)	(-)	(-)
SK REITS CO LTD	45.478	226,698	14.429	74,975
	(-)	(△4,859)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	-	-	12.043	59,312
	(-)	(△2,783)	(-)	(-)
HANWHA REIT CO LTD	89.275	368,263	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	-	-	18.984	355
	(18.984)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ガーンジー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-	-	1.283	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	-	-	-	-
	(256.62)	(△16)	(-)	(-)
STONEWEG EUROPEAN REIT	-	-	-	-
	(△256.62)	(△4)	(-)	(-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	-	-	29.567	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
NSI NV	-	-	5.302	105
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	-	2.642	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	-	-	3.246	218
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	6.528	134	10.21	216
	(-)	(-)	(-)	(-)
VASTNED NV	5.807	171	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	-	-	0.595	38
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	-	-	3.506	217
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENCIO	4.215	220	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV	-	-	2.91	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	-	-	-	-
	(26.286)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	-	-	4.005	343
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	-	-	2.557	55
	(-)	(△70)	(-)	(-)
ALTAREA	1.703	176	0.457	50
	(-)	(△23)	(-)	(-)
KLEPIERRE	-	-	15.31	484
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	0.759	38	3.058	157
	(-)	(△40)	(-)	(-)
MERCIALYS	-	-	6.64	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARMILA SA	7	121	2.65	46
	(-)	(△49)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14.266	1,249	5.935	482
	(-)	(△265)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	-	-	-	-
	(-)	(△12)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COLONIAL SFL SOCIMI SA	-	-	18.787	102
	(-)	(-)	(-)	(-)
HELIOS RE SOCIMI SA	-	-	38.411	314
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千□ - (-)	千ユーロ - (△58)	千□ 24.066 (-)	千ユーロ 266 (-)
ユーロ (イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千□ - (-)	千ユーロ - (-)	千□ 9.241 (-)	千ユーロ 29 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 不動産投信指数先物取引	百万円 13,127	百万円 13,127	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12月14日から2025年12月15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
投資信託受益証券、投資証券	百万円 5,844	百万円 30	% 0.5	百万円 15,697	百万円 244	% 1.6

(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)	6,626千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	45千円
(B) / (A)	0.7%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
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		0.253	0.253	32,131	0.0
サンケイリアルエステート投資法人		0.394	0.318	32,849	0.0
S O S I L A 物流リート投資法人		0.597	0.531	64,728	0.0
東海道リート投資法人		0.162	0.24	27,144	0.0
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.388	1.784	234,952	0.1
森ヒルズリート投資法人		1.224	1.079	160,339	0.1
産業ファンド投資法人		1.965	1.751	261,774	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人		1.086	2.01	339,690	0.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.548	1.47	206,682	0.1
G L P 投資法人		3.712	3.338	483,008	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.549	0.483	158,182	0.1
日本プロロジスリート投資法人		1.838	5.014	457,276	0.3
星野リゾート・リート投資法人		0.437	0.397	99,329	0.1
O n e リート投資法人		0.194	0.474	42,186	0.0
イオンリート投資法人		1.356	1.178	159,030	0.1
ヒューリックリート投資法人		0.942	0.826	143,476	0.1
日本リート投資法人		0.354	1.196	118,882	0.1
積水ハウス・リート投資法人		3.307	3.039	239,777	0.1
トーセイ・リート投資法人		0.235	0.235	34,028	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.263	0.263	30,402	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.553	0.553	64,811	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		3.341	2.978	503,877	0.3
いちごホテルリート投資法人		0.147	0.147	18,727	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.414	1.291	201,008	0.1
スターアジア不動産投資法人		1.864	1.928	117,029	0.1
マリモ地方創生リート投資法人		0.187	0.187	20,869	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2.43585	2.239	267,336	0.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.183	0.183	13,926	0.0
投資法人みらい		1.539	1.311	64,632	0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.373	1.03	133,900	0.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.481	0.41	68,757	0.0
セントラル・リート投資法人		0.18	0.18	20,718	0.0
M I R A R T H 不動産投資法人		0.596	0.625	58,500	0.0

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
日本ビルファンド投資法人		6.472	5.984	861,097	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.076	4.951	640,164	0.4
日本都市ファンド投資法人		5.335	4.987	607,915	0.3
オリックス不動産投資法人		2.125	3.827	400,686	0.2
日本プライムリアルティ投資法人		0.746	2.759	292,178	0.2
NTT都市開発リート投資法人		1.089	0.949	130,487	0.1
東急リアル・エステート投資法人		0.719	0.593	120,734	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人		0.78	0.703	97,154	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		2.328	2.128	385,806	0.2
森トラストリート投資法人		1.97	1.725	133,342	0.1
インヴェンシブル投資法人		5.835	5.354	352,828	0.2
フロンティア不動産投資法人		0.391	1.747	162,471	0.1
平和不動産リート投資法人		0.756	0.756	115,516	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.719	1.943	199,740	0.1
福岡リート投資法人		0.554	0.554	102,933	0.1
KDX不動産投資法人		3.09	2.783	487,303	0.3
いちごオフィスリート投資法人		0.823	0.707	68,508	0.0
大和証券オフィス投資法人		0.544	0.477	176,490	0.1
阪急阪神リート投資法人		0.494	0.494	82,992	0.0
スターツプロシード投資法人		0.21	0.159	32,038	0.0
大和ハウスリート投資法人		1.756	3.226	455,188	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		3.882	3.51	302,562	0.2
大和証券リビング投資法人		1.821	1.71	189,810	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		0.922	0.847	125,779	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	77.53485	91.814	11,403,696	-
		57銘柄<5.6%>	57銘柄<6.5%>	-	6.5

(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) サンケイリアルエステート投資法人、SOSIL A物流リート投資法人、東海道リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、On eリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、セントラル・リート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラストリート投資法人、インヴェンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、KDX不動産投資法人、いちごオフィスリート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレン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等より記載）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末			
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
不動産ファンド		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
(シンガポール)								
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		701.3		—		—	—	
EAGLE HOSPITALITY TRUST		550		550		0	0.0	
PRIME US REIT		576.4		576.4		114	17,806	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		635		635		317	49,536	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		1,060.4		1,060.4		79	12,408	0.0
(アメリカ)								
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		118.363		108.559		5,063	789,959	0.4
ALEXANDER'S INC.		1.649		1.649		359	56,153	0.0
BXP INC		111.116		102.468		7,317	1,141,635	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		196.581		205.407		9,031	1,409,132	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		97.918		88.927		514	80,332	0.0
AGREE REALTY CORP		76.774		76.933		5,519	861,221	0.5
BRT APARTMENTS CORP		7.673		7.673		115	18,028	0.0
SL GREEN		53.769		49.643		2,216	345,750	0.2
EPR PROPERTIES		58.568		53.539		2,680	418,242	0.2
PROLOGIS INC		705.407		645.085		83,977	13,102,117	7.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC		108.113		98.722		17,463	2,724,721	1.5
LXP INDUSTRIAL TRUST		222.913		40.576		2,017	314,697	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		81.022		74.357		7,750	1,209,190	0.7
VERIS RESIDENTIAL INC		63.801		58.939		868	135,452	0.1
EQUINIX INC		72.331		68.01		51,029	7,961,585	4.5
NNN REIT INC		140.608		130.562		5,283	824,385	0.5
CTO REALTY GROUTH INC		16.142		21.033		373	58,346	0.0
COUSINS PROPERTIES INC		116.567		118.281		2,970	463,385	0.3
SITE CENTERS CORP		35.13		35.13		257	40,120	0.0
SAFEHOLD INC		36.597		34.396		484	75,667	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		49.047		44.673		11,508	1,795,580	1.0
EQUITY RESIDENTIAL		259.614		241.181		14,699	2,293,491	1.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST		57.622		54.301		5,407	843,645	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT		101.259		92.168		5,363	836,775	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		534.971		484.785		8,057	1,257,072	0.7
EQUITY COMMONWEALTH		80.954		—		—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC		80.362		75.383		1,949	304,146	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST		135.414		110.92		210	32,880	0.0
WELLTOWER INC		440.81		464.896		86,810	13,544,100	7.7
EAST GROUP		37.162		37.038		6,760	1,054,780	0.6
KIMCO REALTY		512.541		469.481		9,464	1,476,688	0.8
KILROY REALTY CORP		79.785		75.613		3,059	477,312	0.3
LTC PROPERTIES INC		33.465		31.409		1,089	169,995	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		175.324		150.391		705	110,046	0.1
LAMAR ADVERTISING CO		67.206		60.406		7,731	1,206,341	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST		133.1		133.1		400	62,506	0.0
IRON MOUNTAIN INC		223.298		205.043		17,090	2,666,433	1.5
THE MACERICH COMPANY		181.418		176.781		3,300	514,944	0.3

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
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	141.714	134.291	8,332	1,300,076	0.7
ACADIA REALTY TRUST	81.887	92.012	1,824	284,673	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	533.774	444.959	8,169	1,274,597	0.7
MID AMERICA	89.269	81.191	10,726	1,673,492	1.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	33.048	32.913	2,543	396,890	0.2
CENTERSPACE	11.772	11.772	771	120,301	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	11.638	11.638	244	38,112	0.0
GETTY REALTY CORP	37.212	37.212	1,061	165,639	0.1
REALTY INCOME CORP	663.182	635.245	36,666	5,720,682	3.3
REGENCY CENTERS CORP	124.089	113.711	7,705	1,202,143	0.7
UDR INC	228.072	209.791	7,453	1,162,953	0.7
COPT DEFENCE PROPERTIES	85.922	78.048	2,300	358,979	0.2
SAUL CENTERS INC	10.119	9.066	288	44,980	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	233.406	226.857	41,292	6,442,457	3.7
PUBLIC STORAGE	119.957	109.694	30,162	4,705,962	2.7
SUN COMMUNITIES INC	89.068	81.574	9,968	1,555,260	0.9
TANGER INC	84.321	79.505	2,671	416,786	0.2
UMH PROPERTIES INC	50.291	56.778	905	141,204	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	30.329	30.329	329	51,341	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	10.156	8.503	359	56,103	0.0
VENTAS INC	314.388	315.64	24,575	3,834,305	2.2
VORNADO REALTY TRUST	126.841	112.479	3,976	620,356	0.4
ELME COMMUNITIES	65.251	60.732	1,054	164,587	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	168.751	154.463	3,605	562,478	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	161.332	147.374	19,818	3,092,137	1.8
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65.246	65.246	63	9,853	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	155.132	131.964	1,218	190,036	0.1
CUBESMART	170.99	159.052	5,808	906,254	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	234.401	222.734	34,218	5,338,789	3.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	159.784	140.831	1,301	203,025	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	463.807	350.015	1,785	278,507	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	126.605	115.219	1,341	209,246	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	96.51	—	—	—	—
PIEDMONT REALTY TRUST INC	94.29	86.581	738	115,226	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	78.489	78.489	401	62,698	0.0
TERRENO REALTY CORP	73.827	71.379	4,378	683,116	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	35.825	34.005	651	101,652	0.1
RLJ LODGING TRUST	114.051	105.261	806	125,798	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	199.813	199.238	2,536	395,713	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	93.637	80.763	911	142,135	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	36.661	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	38.352	38.352	265	41,347	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	180.824	167.431	3,211	501,031	0.3
WHITESTONE REIT	36.34	30.988	418	65,365	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	100.147	35.201	428	66,783	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	137.961	129.936	4,895	763,872	0.4

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
WP CAREY INC	167.388	151.841	9,871	1,540,102	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	56.999	49.25	1,030	160,825	0.1
GLADSTONE LAND CORP	24.798	24.798	222	34,704	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	277.624	243.959	4,191	653,913	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	45.78	43.934	4,305	671,680	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	52.566	53.922	374	58,385	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	167.66	165.114	6,815	1,063,417	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	240.629	225.668	7,022	1,095,695	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	171.456	163.618	2,770	432,183	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	21.816	19.328	1,097	171,193	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	64.578	43.831	756	118,032	0.1
INVITATION HOMES INC	435.172	391.084	10,305	1,607,795	0.9
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	100.256	100.256	695	108,555	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	30.164	30.164	659	102,877	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	133.989	138.928	4,241	661,754	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	41.46	41.46	234	36,612	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	208.52	197.408	8,585	1,339,474	0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	228.634	213.445	5,474	854,188	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34.969	34.969	93	14,621	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	14.233	14.233	219	34,286	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	10.92	6.691	113	17,736	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	59.112	55.185	1,602	250,033	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	107.245	101.862	2,385	372,202	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	34.566	27.43	276	43,181	0.0
CITY OFFICE REIT INC	25.541	25.541	177	27,695	0.0
ORION PROPERTIES INC	47.097	47.097	96	15,063	0.0
NETSTREIT CORP	59.61	59.61	1,051	164,058	0.1
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	—	22.049	721	112,628	0.1
CARETRUST REIT INC	126.995	153.486	5,570	869,032	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	27.601	21.411	309	48,304	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	94	87.821	3,078	480,249	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC	143.31	132.733	2,345	365,928	0.2
MODIV INC	6.726	6.726	100	15,625	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	11.268	11.268	417	65,187	0.0
LINEAGE INC	45.217	39.893	1,468	229,171	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	113.404	117.787	5,565	868,319	0.5
FRONTVIEW REIT INC	—	10.464	157	24,570	0.0
MILLROSE PROPERTIES INC	—	108.031	3,424	534,303	0.3
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	10.372	10.372	272	42,494	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	134.37	134.37	886	138,365	0.1
SILA REALTY TRUST INC	—	38.746	887	138,433	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	46.715	9.343	327	51,106	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	70.922	67.698	1,550	241,875	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	92.674	86.025	1,691	263,869	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	72.893	29.157	638	99,670	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	79.089	66.051	970	151,384	0.1

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
UNITI GROUP INC	181.51	—	—	—		—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	17.37	15.502	460	71,808		0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	53.716	49.067	1,462	228,208		0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	18.247	18.247	279	43,557		0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	170.937	152.329	1,846	288,048		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	154.209	135.057	1,118	174,472		0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	33.054	36.294	119	18,629		0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	159.419	136.414	1,484	231,562		0.1
VICI PROPERTIES INC	797.135	740.473	21,221	3,311,049		1.9
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	69.587	72.278	1,666	260,043		0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	20,819.497 141銘柄<75.1%>	18,447.438 140銘柄<72.4%>	816,316 —	127,361,755 —	— 72.4
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	55.282	49.187	1,244	141,037		0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	62.072	53.527	1,933	219,094		0.1
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	100.614	92.441	931	105,564		0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	79.68	71.293	1,344	152,328		0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	111.796	99.538	1,817	205,911		0.1
ALLIED PROPERTIES REIT	46.658	42.565	562	63,749		0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	6.468	6.468	113	12,845		0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	18.28	17.109	1,067	120,948		0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	39.069	29.537	219	24,862		0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	37.241	37.241	564	63,918		0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	54.859	47.095	621	70,427		0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	89.063	89.063	459	52,064		0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	12.677	12.677	216	24,558		0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT	105.344	98.555	1,190	134,876		0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	123.238	111.42	1,632	184,923		0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	16.612	11.555	151	17,161		0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	39.902	39.902	634	71,875		0.0
SLATE GROCERY REIT	22.631	22.631	338	38,329		0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	29.342	21.29	162	18,451		0.0
PRIMARIS REIT	37.533	37.533	575	65,184		0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	23.018	20.147	1,566	177,415		0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	43.395	38.395	620	70,248		0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,154.774 22銘柄<1.2%>	1,049.169 22銘柄<1.2%>	17,969 —	2,035,778 —	— 1.2
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
BWP TRUST	419.919	—	—	—		—
MIRVAC GROUP	3,014.19	2,745.858	5,629	583,784		0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,041.95	1,041.95	484	50,248		0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	384.102	362.016	1,455	150,929		0.1
GPT GROUP	1,459.977	1,337.254	7,314	758,615		0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	649.736	594.958	1,285	133,278		0.1
ABACUS GROUP	350.906	263.642	315	32,674		0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	270.181	234.938	709	73,583		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	率
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
STOCKLAND	1,822.082	1,678.824	9,804	1,016,807		0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	282.323	271.13	1,374	142,562		0.1
DEXUS	826.812	755.45	5,257	545,300		0.3
GOODMAN GROUP	1,446.192	1,410.86	41,535	4,307,669		2.4
VICINITY CENTRES	2,938.884	2,691.328	6,943	720,123		0.4
CHARTER HALL GROUP	357.288	328.606	8,238	854,378		0.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	208.133	208.133	516	53,531		0.0
REGION GROUP	904.925	789.775	1,927	199,854		0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	405.35	375.271	1,257	130,379		0.1
ARENA REIT	282.824	281.089	983	102,031		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	506.881	460.774	1,884	195,448		0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	178.126	142.385	390	40,460		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	1,066.772	994.625	2,765	286,764		0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	147.33	—	—	—		—
RURAL FUNDS GROUP	313.655	278.198	561	58,280		0.0
SCENTRE GROUP	3,946.1	3,611.591	15,168	1,573,144		0.9
HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,339	1,259.197	1,756	182,174		0.1
HEALTHCO REIT	363.326	363.326	279	29,014		0.0
ABACUS STORAGE KING	410.738	258.691	388	40,243		0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD	—	393.748	1,559	161,708		0.1
CENTURIA OFFICE REIT	278.314	278.314	317	32,904		0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	284.501	679	70,518		0.0
WAYPOINT REIT LTD	515.37	477.956	1,257	130,365		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	26,131.386 29銘柄<6.7%>	24,174.388 29銘柄<7.2%>	122,040 —	12,656.782 —	— 7.2
(香港)	千□	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	1,962.5	1,799.4	62,583	1,254,165		0.7
PROSPERITY REIT	—	917	1,311	26,278		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,776	1,776	1,562	31,320		0.0
CHAMPION REIT	1,412	1,278	2,888	57,881		0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	573	573	1,335	26,755		0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,187	1,027	5,114	102,493		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	6,910.5 5銘柄<0.8%>	7,370.4 6銘柄<0.9%>	74,795 —	1,498.894 —	— 0.9
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	4,138.204	4,019.004	9,364	1,130,736		0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,665.1	2,645.2	7,353	887,953		0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,654.8	1,538	2,122	256,284		0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,586.42	2,368.12	3,054	368,876		0.2
STARHILL GLOBAL REIT	1,059.3	1,059.3	609	73,548		0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,890.464	1,873.164	1,760	212,613		0.1
KEPPEL REIT	1,804.15	1,724.25	1,655	199,875		0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	903.4	970.2	2,212	267,105		0.2
ESR REIT	4,649.198	393.02	1,076	130,032		0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	509.6	509.6	425	51,381		0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	894.92	781.12	609	73,569		0.0

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□ 数	金額	□ 数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(シンガポール)	千口	千円	千口	千円	千シンガポール・ドル	千円	%
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	465.28		465.28		679	82,026	0.0
PARKWAY LIFE REIT	304.8		304.8		1,228	148,322	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,586.48		1,506.18		3,057	369,198	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,768.3		1,592.5		2,309	278,826	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	839.1		716		436	52,738	0.0
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	318.2		318.2		0	0	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	424.8		424.8		284	34,367	0.0
OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,795.9		1,563.6		547	66,081	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,320.3		1,550.3		945	114,191	0.1
KEPPEL DC REIT	1,372.5		1,373.7		3,090	373,217	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	2,227.38		2,044.78		1,993	240,734	0.1
小計	□ 数	金額	□ 数	金額			
	銘柄数<比率>	<比率>	銘柄数<比率>	<比率>			
	22銘柄<2.6%>	35,178.596	22銘柄<3.1%>	29,741.118	44,817	5,411,682	3.1
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千円	千ニュージーランド・ドル	千円	%
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	-		347.106		704	63,782	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	810.685		743.033		1,482	134,182	0.1
小計	□ 数	金額	□ 数	金額			
	銘柄数<比率>	<比率>	銘柄数<比率>	<比率>			
	1銘柄<0.1%>	810.685	2銘柄<0.1%>	1,090.139	2,186	197,965	0.1
(イギリス)	千口	千円	千口	千円	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	761.277		699.748		2,671	557,063	0.3
DERWENT LONDON PLC	86.046		77.751		1,275	266,036	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	151.432		135.917		1,367	285,100	0.2
HAMMERSON PLC	353.44		367.677		1,135	236,739	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	566.077		516.781		3,002	626,050	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	104.336		104.336		395	82,560	0.0
INTU PROPERTIES PLC	1,218.383		1,218.383		0	0	0.0
UNITE GROUP PLC	317.016		292.371		1,533	319,747	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,025.082		1,745.809		1,635	341,085	0.2
SEGRO PLC	1,027.427		938.082		6,448	1,344,550	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	313.293		281.43		858	178,976	0.1
ASSURA PLC	2,258.76		-		-	-	-
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	302.615		-		-	-	-
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	371.64		371.64		199	41,612	0.0
HELICAL PLC	77.665		77.665		146	30,606	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	444.022		372.901		269	56,293	0.0
SAFESTORE HOLDINGS LTD	167.215		153.608		1,049	218,756	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,543.558		1,642.309		2,980	621,524	0.4
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,495.846		1,357.573		1,839	383,556	0.2
WAREHOUSE REIT PLC	317.528		-		-	-	-
NEWRIVER REIT PLC	259.243		231.888		157	32,781	0.0
PRS REIT PLC/THE	416.44		370.434		420	87,589	0.0
CLS HOLDINGS PLC	89.148		89.148		52	10,874	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC	230.205		230.205		151	31,632	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	968.746		845.485		667	139,270	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,894.241		1,710.403		2,457	512,486	0.3
CUSTODIAN REIT PLC	320.745		320.745		260	54,238	0.0

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	金額	比	率
(イギリス)	千□	千円	千□	千円		%
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	478.204		448.047	421	87,816	0.0
HOME REIT PLC	753.118		753.118	0	0	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	441.104		486.837	361	75,320	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	200.01		200.01	77	16,181	0.0
AEW UK REIT PLC	102.408		102.408	109	22,762	0.0
REGIONAL REIT LTD	126.18		73.026	74	15,561	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC	361.442		—	—	—	—
CARE REIT PLC	310.127		—	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	19,854.019	16,215.735	32,021	6,676.778	—
		35銘柄<3.9%>	30銘柄<3.8%>	—	—	3.8
(イスラエル)	千□	千円	千□	千円		%
REIT 1 LTD	150.909		143.5	3,802	184,128	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	168.538		152.002	1,770	85,743	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	575.485		575.485	1,343	65,064	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	894.932	870.987	6,917	334,936	—
		3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	—	—	0.2
(韓国)	千□	千円	千□	千円		%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	83.762		75.151	423,851	44,801	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	40.047		54.063	230,578	24,372	0.0
LOTTE REIT CO LTD	108.222		108.222	440,463	46,556	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT	38.257		38.257	167,374	17,691	0.0
JR REIT XXVII	141.758		141.758	422,438	44,651	0.0
SK REITS CO LTD	94.457		125.506	712,874	75,350	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	134.63		122.587	528,962	55,911	0.0
HANWHA REIT CO LTD	—		89.275	371,384	39,255	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	641.133	754.819	3,297,928	348,590	—
		7銘柄<0.2%>	8銘柄<0.2%>	—	—	0.2
(ユーロ…ガーデンジ)	千□	千円	千□	千円		%
SHURGARD SELF STORAGE LTD	22.754		21.471	632	115,740	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	22.754	21.471	632	115,740	—
		1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	—	—	0.1
(ユーロ…シンガポール)	千□	千円	千□	千円		%
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—		256.62	410	75,154	0.0
STONEWEG EUROPEAN REIT	256.62		—	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	256.62	256.62	410	75,154	—
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0
(ユーロ…アイルランド)	千□	千円	千□	千円		%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	412.259		382.692	357	65,494	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	412.259	382.692	357	65,494	—
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0
(ユーロ…オランダ)	千□	千円	千□	千円		%
WERELDHAVE NV	26.448		26.448	495	90,721	0.1
NSI NV	15.337		10.035	194	35,560	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	33.235		30.593	781	143,073	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	75.02	67.076	1,471	269,355	—
		3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	—	—	0.2

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)	千口		千口	千ユーロ	千円
COFINIMMO SA	29.769		26.523	1,973	361,194
RETAIL ESTATES	9.253		9.253	576	105,515
WAREHOUSES DE PAUW	134.894		131.212	2,718	497,633
VASTNED NV	—		5.807	180	32,950
MONTEA SCA	15.631		15.036	1,035	189,625
AEDIFICA	36.192		32.686	2,064	377,816
ASCENCIO	—		4.215	215	39,424
CARE PROPERTY INVEST NV	29.196		26.286	294	53,887
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—		26.286	0.184	33
XIOR STUDENT HOUSING NV	25.75		25.75	721	131,971
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	280.685 7銘柄<0.8%>	303.054 10銘柄<1.0%>	9,779 —	1,790,053 —
(ユーロ…フランス)	千口		千口	千ユーロ	千円
GECINA SA	39.989		35.984	2,858	523,298
ICADE	24.957		22.4	464	85,035
ALTAREA	3.387		4.633	484	88,703
KLEPIERRE	168.841		153.531	5,041	922,879
COVIVIO	40.258		37.959	2,051	375,540
MERCIALYS	70.221		63.581	667	122,197
CARMILA SA	39.922		44.272	732	134,032
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	76.559		84.89	7,758	1,420,197
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	464.134 8銘柄<1.6%>	447.25 8銘柄<2.1%>	20,060 —	3,671,885 —
(ユーロ…ドイツ)	千口		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	52.749		52.749	230	42,144
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	52.749 1銘柄<0.0%>	52.749 1銘柄<0.0%>	230 —	42,144 —
(ユーロ…スペイン)	千口		千口	千ユーロ	千円
COLONIAL SFL SOCIMI SA	255.141		236.354	1,231	225,396
HELIOS RE SOCIMI SA	38.411		—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	303.702		279.636	3,383	619,333
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	597.254 3銘柄<0.4%>	515.99 2銘柄<0.5%>	4,614 —	844,729 —
(ユーロ…イタリア)	千口		千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	48.449		39.208	131	24,149
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	48.449 1銘柄<0.0%>	39.208 1銘柄<0.0%>	131 —	24,149 —
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	114,605.446 291銘柄<93.7%>	101,800.303 290銘柄<92.9%>	— —	163,421,873 —

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		末
	買建額	売建額	額
外国 DJ US REAL ESTATE	百万円 984		百万円 -

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

■投資信託財産の構成

2025年12月15日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	率
投資信託受益証券、投資証券	千円 174,825,569		% 99.1
コール・ローン等、その他	1,635,822		0.9
投資信託財産総額	176,461,392		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、164,816,741千円、93.4%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12月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.02円、1カナダ・ドル=113.29円、1オーストラリア・ドル=103.71円、1香港・ドル=20.04円、1シンガポール・ドル=120.75円、1ニュージーランド・ドル=90.52円、1イギリス・ポンド=208.51円、1イスラエル・シケル=48.419円、100韓国・ウォン=10.57円、1ユーロ=183.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	177,033,685,603円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	285,147,837
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	18,325,864,437
投 資 証 券(評価額)	156,499,705,547
未 収 入 金	1,344,291,503
未 収 配 当 金	413,795,496
差 入 委 託 証 拠 金	164,880,783
(B) 負 債	1,157,153,848
未 払 金	583,080,848
未 払 解 約 金	574,073,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	175,876,531,755
元 本	144,214,305,233
次 期 繰 越 損 益 金	31,662,226,522
(D) 受 益 権 総 口 数	144,214,305,233口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	12,195円

■損益の状況

当期 自2024年12月14日 至2025年12月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,002,466,974円
受 取 配 当 金	6,973,982,120
受 取 利 息	15,974,377
そ の 他 収 益 金	12,510,477
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,314,485,210
売 買 益	19,784,066,448
売 買 損	△18,469,581,238
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△65,871,644
取 引 益	107,468,136
取 引 損	△173,339,780
(D) そ の 他 費 用	△16,366,122
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	8,234,714,418
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	25,592,334,218
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,388,287,963
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	223,465,849
(I) 合 計(E + F + G + H)	31,662,226,522
次 期 繰 越 損 益 金(I)	31,662,226,522

(注1) 期首元本額 158,948,494,119円
 追加設定元本額 1,759,661,151円
 一部解約元本額 16,493,850,037円

(注2) 期末における元本の内訳
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け) 271,905円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け) 162,079円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け) 135,206円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け) 169,083円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け) 175,904円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け) 186,495円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け) 181,290円
 未来のわたし (ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け) 265,119円
 D I A M世界リートインデックスファンド (毎月分配型) 142,289,237,913円
 D I A M世界リートインデックスファンド (隔月分配型) 1,923,520,239円
 期末元本合計 144,214,305,233円

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

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

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

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)。

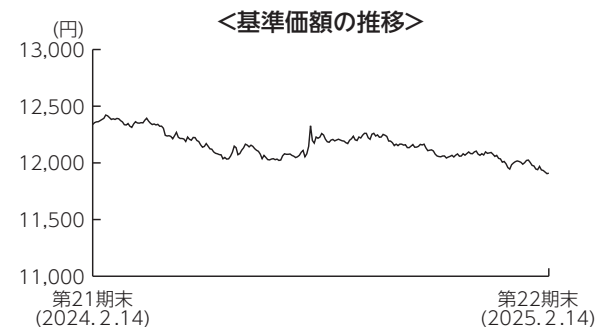
■当期中の基準価額と市況の推移

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）

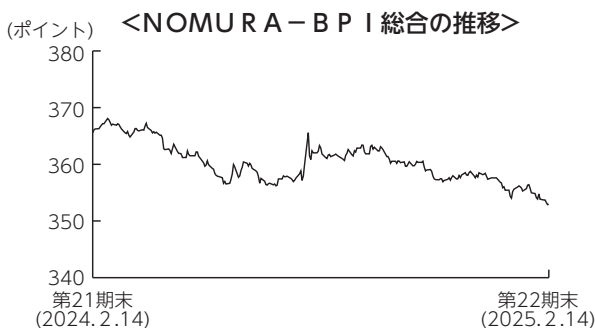


基準価額の推移

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。

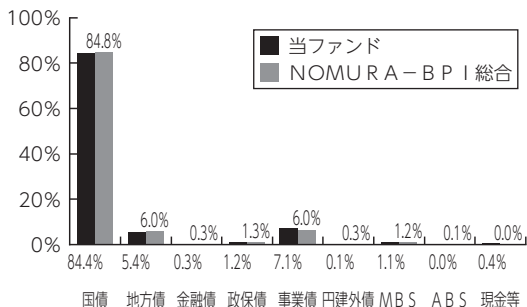
ポートフォリオについて

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。

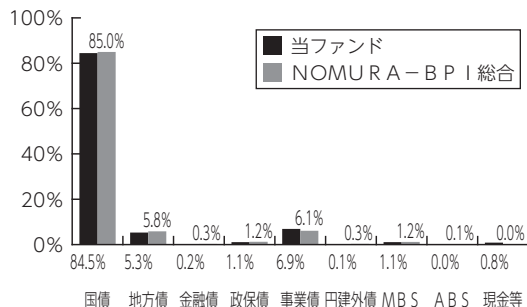
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○セクター別構成比

期首 (前期末)

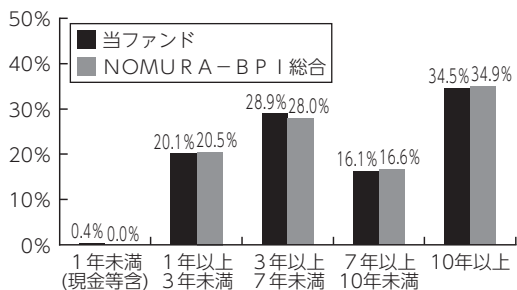


期末

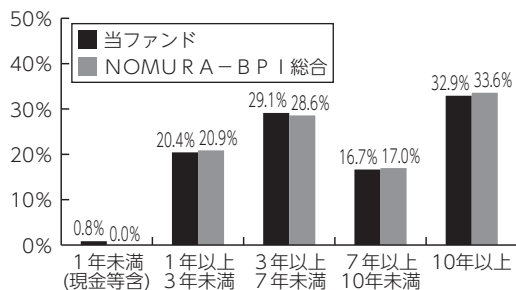


○残存年限別構成比

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 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 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 CT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 CT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)					
		%	千円	千円	
377回	利付国庫債券(10年)	1.2000	1,500,000	1,480,455	2034/12/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	270,000	296,292	2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	2,360,000	2,329,249	2034/12/20
18回	利付国庫債券(30年)	2.3000	400,000	435,080	2035/03/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,640,000	1,614,580	2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	280,000	304,404	2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	2,660,000	2,637,150	2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	330,000	365,158	2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	2,420,000	2,369,881	2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	310,000	336,886	2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	2,280,000	2,180,820	2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	290,000	320,916	2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	2,280,000	2,034,854	2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	350,000	387,289	2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	2,380,000	2,064,197	2036/06/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	2,390,000	2,138,189	2036/09/20
25回	利付国庫債券(30年)	2.3000	330,000	357,977	2036/12/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,340,000	1,207,822	2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	620,000	679,166	2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	1,520,000	1,380,752	2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,760,000	1,572,172	2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	620,000	685,286	2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,930,000	1,716,059	2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,730,000	1,531,067	2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	770,000	850,495	2038/03/20
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	2,570,000	2,233,895	2038/03/20
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,870,000	1,617,232	2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	860,000	938,363	2038/09/20
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	2,260,000	1,999,467	2038/09/20
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,950,000	1,669,141	2038/12/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	880,000	947,531	2039/03/20
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	2,200,000	1,846,658	2039/03/20
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	1,820,000	1,496,094	2039/06/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	720,000	764,316	2039/09/20
170回	利付国庫債券(20年)	0.3000	1,700,000	1,389,291	2039/09/20
171回	利付国庫債券(20年)	0.3000	1,540,000	1,251,157	2039/12/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	970,000	1,039,869	2040/03/20
172回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,780,000	1,461,807	2040/03/20
173回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,960,000	1,600,379	2040/06/20
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,180,000	1,213,889	2040/09/20
174回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,570,000	1,274,494	2040/09/20
175回	利付国庫債券(20年)	0.5000	2,020,000	1,657,531	2040/12/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	1,200,000	1,263,012	2041/03/20
176回	利付国庫債券(20年)	0.5000	2,200,000	1,796,190	2041/03/20
177回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,500,000	1,197,090	2041/06/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,060,000	1,082,238	2041/09/20
178回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,900,000	1,534,478	2041/09/20

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)					
		%	千円	千円	
179回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,810,000	1,454,262	2041/12/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,370,000	1,393,961	2042/03/20
180回	利付国庫債券(20年)	0.8000	2,240,000	1,888,096	2042/03/20
181回	利付国庫債券(20年)	0.9000	1,900,000	1,622,581	2042/06/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	1,360,000	1,358,204	2042/09/20
182回	利付国庫債券(20年)	1.1000	1,750,000	1,540,052	2042/09/20
183回	利付国庫債券(20年)	1.4000	1,800,000	1,659,078	2042/12/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	850,000	833,510	2043/03/20
184回	利付国庫債券(20年)	1.1000	1,580,000	1,381,046	2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	1,210,000	1,202,631	2043/06/20
185回	利付国庫債券(20年)	1.1000	2,200,000	1,916,332	2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	1,030,000	1,005,486	2043/09/20
186回	利付国庫債券(20年)	1.5000	2,300,000	2,138,356	2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	1,060,000	1,016,487	2043/12/20
187回	利付国庫債券(20年)	1.3000	1,800,000	1,613,232	2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	1,000,000	956,580	2044/03/20
188回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,450,000	1,364,232	2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	710,000	677,460	2044/06/20
189回	利付国庫債券(20年)	1.9000	1,800,000	1,774,890	2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	1,130,000	1,076,223	2044/09/20
190回	利付国庫債券(20年)	1.8000	1,200,000	1,162,128	2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	1,250,000	1,147,375	2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	1,540,000	1,409,469	2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	1,340,000	1,245,396	2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,470,000	1,313,592	2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,300,000	1,158,014	2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,250,000	982,362	2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000	620,000	431,706	2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000	2,450,000	1,780,415	2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000	1,320,000	977,446	2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000	900,000	694,647	2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,080,000	829,926	2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,140,000	872,179	2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000	830,000	632,219	2047/12/20
1回	利付国庫債券(40年)	2.4000	110,000	115,398	2048/03/20
58回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,560,000	1,183,072	2048/03/20
59回	利付国庫債券(30年)	0.7000	1,220,000	899,652	2048/06/20
60回	利付国庫債券(30年)	0.9000	1,030,000	793,697	2048/09/20
61回	利付国庫債券(30年)	0.7000	960,000	701,366	2048/12/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000	330,000	332,880	2049/03/20
62回	利付国庫債券(30年)	0.5000	720,000	497,167	2049/03/20
63回	利付国庫債券(30年)	0.4000	850,000	568,301	2049/06/20
64回	利付国庫債券(30年)	0.4000	900,000	598,518	2049/09/20
65回	利付国庫債券(30年)	0.4000	1,000,000	661,480	2049/12/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000	540,000	541,749	2050/03/20
66回	利付国庫債券(30年)	0.4000	890,000	584,730	2050/03/20
67回	利付国庫債券(30年)	0.6000	1,190,000	822,682	2050/06/20

銘	柄	当期末		
		利率	額面金額	評価額 償還年月日
(国債証券)		%	千円	千円
6 8回	利付国庫債券 (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	大阪府公募債	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	大阪府公募債 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19回 北海道公債券	0.1450	100,000	94,276	2031/02/26
令和2年度14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
15 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 クレディ・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 フランス信託証券銀行(BFCM)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 ダイドーグループ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	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
一 部 解 約 元 本 額	11,909,000
(B) 負 債	
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	
(D) 受 取 権 益 総 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	
D I A M 国 内 債 券 パ ッ シ ュ ・ フ ァ ン ド	31,658,360,244円
M I T O ラ ッ プ 型 フ ァ ン ド (安 定 型)	44,590,897円
M I T O ラ ッ プ 型 フ ァ ン ド (中 立 型)	87,642,668円
M I T O ラ ッ プ 型 フ ァ ン ド (積 積 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 積 型)	25,376,126円
た ち ね ー る ー ド 国 内 債 券	20,562,302,249円
た ち ね ー る ー ド バ ラ ン ス (8 資 産 均 等 型)	8,279,998,102円
た ち ね ー る ー ド バ ラ ン ス (堅 実 型)	1,814,688,919円
た ち ね ー る ー ド バ ラ ン ス (標 準 型)	4,088,679,604円
た ち ね ー る ー ド バ ラ ン ス (積 積 型)	636,065,990円
た ち ね ー る ー ド ス マ ー ク ロ ー バ ル バ ラ ン ス (保 守 型)	185,422,625円
た ち ね ー る ー ド ス マ ー ク ロ ー バ ル バ ラ ン ス (安 定 型)	2,582,242,711円
た ち ね ー る ー ド ス マ ー ク ロ ー バ ル バ ラ ン ス (安 定 成 長 型)	3,153,768,301円
た ち ね ー る ー ド ス マ ー ク ロ ー バ ル バ ラ ン ス (成 長 型)	828,132,492円
た ち ね ー る ー ド ス マ ー ク ロ ー バ ル バ ラ ン ス (積 積 型)	242,747円
た ち ね ー る ー ド 最 適 化 バ ラ ン ス (保 守 型)	57,839,254円
た ち ね ー る ー ド 最 適 化 バ ラ ン ス (安 定 型)	23,033,050円
た ち ね ー る ー ド 最 適 化 バ ラ ン ス (安 定 成 長 型)	193,685,085円
た ち ね ー る ー ド 最 適 化 バ ラ ン ス (成 長 型)	11,091,875円
た ち ね ー る ー ド 最 適 化 バ ラ ン ス (積 積 型)	62,284円
マ ー ス ・ マ ル チ ア セ ッ ト ・ フ ァ ン ド (安 定 型)	16,586円
マ ー ス ・ マ ル チ ア セ ッ ト ・ フ ァ ン ド (バ ラ ン ス 型)	109,815円
D I A M 国 内 債 券 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド < D C 年 金 >	12,497,772,453円
O n e グ ロ ー バ ル バ ラ ン ス	295,356,428円
D I A M バ ラ ン ス ・ フ ァ ン ド < D C 年 金 > 1 安 定 型	12,680,873,553円
D I A M バ ラ ン ス ・ フ ァ ン ド < D C 年 金 > 2 安 定 ・ 成 長 型	19,236,346,735円
D I A M バ ラ ン ス ・ フ ァ ン ド < D C 年 金 > 3 成 長 型	9,153,654,701円
D I A M D C バ ラ ン ス 30 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド	2,662,375,537円
D I A M D C バ ラ ン ス 50 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド	3,031,710,169円
D I A M D C バ ラ ン ス 70 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド	611,488,243円
マ ー ク ス 資 産 設 計 フ ァ ン ド < 隔 月 分 配 型 >	89,984,128円
マ ー ク ス 資 産 設 計 フ ァ ン ド < 育 成 型 >	3,493,217,908円
マ ー ク ス 資 産 設 計 フ ァ ン ド エ ポ ー ム リ ュ ー シ ョ ン	4,772,050円
D I A M D C 8 資 産 バ ラ ン ス フ ァ ン ド (新 興 国 10)	5,958,334,899円
D I A M D C 8 資 産 バ ラ ン ス フ ァ ン ド (新 興 国 20)	2,778,010,421円
D I A M D C 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	46,508,174,547円
フ ル ー ズ コ ン ト ロ ー ル	652,167,550円
投 資 の ソ ム リ エ < D C 年 金 >	6,353,662,906円
D I A M 8 資 産 バ ラ ン ス フ ァ ン ド N < D C 年 金 >	8,619,037,306円
4 資 産 分 散 投 資 ・ ハ イ ク ラ ス < D C 年 金 >	3,193,424,911円
投 資 の ソ ム リ エ < D C 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 ャ ー 2045)	391,696,981円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2055)	210,978,590円
リ ス ク 抑 制 世 界 8 資 産 バ ラ ン ス フ ァ ン ド (D C)	122,224,545円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2035)	1,548,823,378円
4 資 産 分 散 投 資 ・ ス タ ン ダ ー ド < D C 年 金 >	7,067,958,867円
リ ス ク コ ン ト ロ ー ル 世 界 資 産 分 散 投 資	10,701,026,732円
9 資 産 分 散 投 資 ・ ス タ ン ダ ー ド < D C 年 金 >	7,056,421,126円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2040)	556,908,674円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2050)	231,247,703円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2060)	139,791,623円
4 資 産 分 散 投 資 ・ ミ ド ル ク ラ ス < D C 年 金 >	3,881,210,358円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ ー 2065)	39,993,250円
O n e グ ロ ー バ ル 最 適 化 バ ラ ン ス (安 定 型) < ラ ッ プ 別 >	170,377,029円
投 資 の ソ ム リ エ (タ ー ゲ ッ ト ・ イ ャ 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 I I 2021 - 04 (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	3,052,618,812円
マ ル チ ア セ ッ ト ・ イ ン カ ム 戦 略 フ ァ ン ド (内 外 株 式 債 券 型 ・ シ ャ ー ル ヘ ッ ジ 付 け) 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 ャ ー ル ヘ ッ ジ 付 け) 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
D I A M 国 内 債 券 マ ッ ッ プ フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	8,978,360,500円
O n e コ ー プ ・ フ ァ 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
A M O n e マ ル チ ア セ ッ ト 戦 略 フ ァ ン ド I I (シ ャ ー ル ヘ ッ ジ 付 け)	202,070,291円
D I A M ワ ー ル ド バ ラ ン ス 25 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	261,951,283円
O n e 取 益 追 追 型 マ ル チ ア セ ッ ト 戦 略 フ ァ ン ド I I (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	82,625,295円
O n e 取 益 追 追 型 マ ル チ ア セ ッ ト 戦 略 フ ァ ン ド I I I (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	85,373,971円
O n e 取 益 追 追 型 マ ル チ ア セ ッ ト 戦 略 フ ァ ン ド I V (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	82,365,873円
イ ン カ ム 重 視 マ ル チ ア セ ッ ト 運 用 フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	2,004,839,123円
リ ス コ コ ン ト ロ ー ル 8 資 産 バ ラ ン ス フ ァ ン ド (E O F 別) (適 格 機 関 投 資 家 専 用)	23,704,697円
A M O n e コ ー プ フ ァ リ オ ・ プ ラ ス 戦 略 フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	16,647,602円
D I A M グ ロ ー バ ル ・ バ ラ ン ス フ ァ ン ド 25 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	139,105,386円
D I A M グ ロ ー バ ル ・ バ ラ ン ス フ ァ ン ド 50 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	97,930,374円
D I A M 国 際 分 散 投 資 フ ァ ン ド 35 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	20,990,875円
D I A M 国 際 分 散 投 資 フ ァ ン ド 50 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	54,904,125円
D I A M 国 内 重 視 バ ラ ン ス フ ァ ン ド 30 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	29,213,972円
D I A M 国 内 重 視 バ ラ ン ス フ ァ ン ド 50 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	424,649円
D I A M 世 界 バ ラ ン ス フ ァ ン ド 40 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	253,706円
D I A M 世 界 バ ラ ン ス フ ァ ン ド 50 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	5,927,475円
D I A M バ ラ ン ス フ ァ ン ド 32.5 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	2,197,661,321円
D I A M バ ラ ン ス フ ァ ン ド 37.5 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	2,097,143,470円
D I A M バ ラ ン ス フ ァ ン ド 50 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	4,416,962,097円
D I A M グ ロ ー バ ル ・ ア セ ッ ト ・ バ ラ ン ス V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	53,637,688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)	125,568,707円
D I A M ア ヅ ア コ ー プ バ ラ ン ス フ ァ ン ド 30 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	1,329,446,060円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	90,778,035円
D I A M 世 界 バ ラ ン ス フ ァ ン ド 55 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	626,489円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド 2 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	1,015,637,554円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド 40 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	27,926,163円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド 25 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	164,815,959円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド 3 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	232,752,163円
D I A M 世 界 ア セ ッ ト バ ラ ン ス フ ァ ン ド 4 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	392,491,350円
D I A M 世 界 バ ラ ン ス 25 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	193,129,961円
D I A M 国 内 バ ラ ン ス 30 V A (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	48,817,660円
コ ア ス 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 < D C 年 金 >	342,867,218円
コ ア 資 産 形 成 フ ァ ン ド	138,387,843円
た ち ね ー る ー ド 国 内 債 券 < ラ ッ プ 専 用 >	13,398,457,633円
M H A M 動 的 パ ッ ケ ー ジ フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	36,574,008,371円
M H A M 日 本 債 券 パ ッ シ ュ フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	26,779,316,551円
M H A M 動 的 パ ッ ケ ー ジ 4 資 産 フ ァ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 限 定)	170,877,688円
期 末 元 本 合 計	404,007,998,697円

■損益の状況

当期 自2024年2月15日 至2025年2月14日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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）。

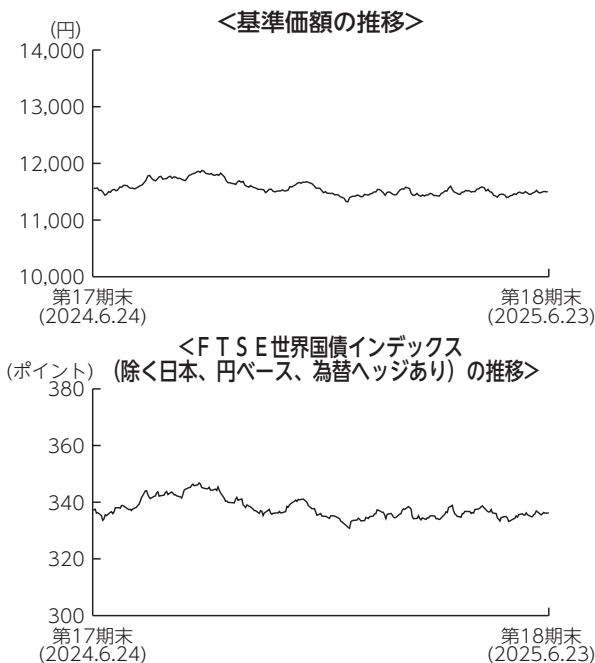
■当期中の基準価額と市況の推移

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

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	ユ	アイルランド	千ユーロ 6,415	千ユーロ 6,495 (-)
		オランダ	国債証券 21,144	20,909 (-)
	ロ	ベルギー	国債証券 26,139	24,773 (-)
		フランス	国債証券 129,726	121,424 (-)
		ドイツ	国債証券 100,509	93,838 (-)
		ポルトガル	国債証券 12,293	2,269 (-)
		スペイン	国債証券 77,255	73,144 (-)
		イタリア	国債証券 119,813	113,162 (-)
		フィンランド	国債証券 8,322	7,892 (-)
		オーストリア	国債証券 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						
アイスランド	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	価	額	償還年月日
			率	面	価	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 4.25 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	価	額
			率	面	建	換	還
			%	金	金	算	年
				額	額	金	月
				額	額	額	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 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	額	評	額	償
			率	面	価	額	還
			%	金	額	額	年
				額	外	額	月
				額	貨	額	日
				千	建	千	
				ア	金	円	
				メ	額		
				リ			
				カ			
				・			
				ド			
				ル			
(アメリカ)							
US T N/B 1.5 08/15/26	国	債	1.5000	4,230	4,108	601,951	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国	債	2.8750	3,900	3,784	554,365	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国	債	4.2500	5,200	4,665	683,477	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国	債	1.6250	4,200	3,839	562,506	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国	債	3.3750	2,300	1,901	278,497	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国	債	1.7500	4,400	2,874	421,105	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国	債	1.1250	3,260	1,973	289,128	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国	債	4.1250	3,000	2,707	396,700	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国	債	1.3750	3,800	1,831	268,270	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国	債	2.7500	6,280	5,729	839,428	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国	債	3.8750	7,100	6,914	1,013,028	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国	債	1.2500	7,000	5,926	868,169	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国	債	0.6250	6,190	5,229	766,151	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国	債	1.3750	1,750	1,695	248,433	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国	債	1.1250	3,970	3,644	533,986	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国	債	3.8750	7,000	6,755	989,667	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国	債	0.5000	2,900	2,695	394,936	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国	債	0.7500	4,380	4,213	617,206	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国	債	3.7500	3,500	3,434	503,135	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国	債	3.1250	3,000	2,907	425,945	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国	債	4.1250	2,500	2,515	368,517	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国	債	3.1250	3,000	2,952	432,521	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国	債	4.3750	2,500	2,536	371,593	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国	債	4.3750	3,700	3,711	543,796	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国	債	3.7500	4,000	3,988	584,283	2027/08/15
US T N/B 3.75 08/31/26	国	債	3.7500	4,000	3,984	583,791	2026/08/31
US T N/B 3.625 08/31/29	国	債	3.6250	4,000	3,953	579,144	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国	債	0.3750	2,820	2,607	381,951	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国	債	4.6250	2,500	2,572	376,944	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国	債	1.6250	1,000	970	142,173	2026/09/30
US T N/B 1.25 09/30/28	国	債	1.2500	3,250	2,988	437,886	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国	債	3.6250	2,500	2,434	356,657	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国	債	4.1250	2,580	2,594	380,044	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国	債	0.8750	2,310	2,220	325,248	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国	債	3.8750	2,500	2,494	365,405	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国	債	4.6250	3,000	3,067	449,448	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国	債	4.6250	4,500	4,530	663,705	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国	債	3.3750	3,700	3,660	536,311	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国	債	3.5000	5,000	4,966	727,535	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国	債	3.5000	5,000	4,915	720,081	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国	債	4.1250	2,500	2,502	366,557	2031/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国	債	1.6250	2,530	2,450	359,069	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国	債	1.3750	3,600	3,317	486,052	2028/10/31
US T N/B 4.875 10/31/30	国	債	4.8750	2,500	2,602	381,307	2030/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国	債	0.5000	3,000	2,773	406,322	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国	債	1.1250	2,770	2,664	390,405	2026/10/31
US T N/B 4.875 10/31/28	国	債	4.8750	3,500	3,607	528,452	2028/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国	債	4.0000	2,400	2,405	352,451	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国	債	4.1250	3,000	3,015	441,817	2027/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国	債	4.6250	2,500	2,518	368,996	2026/10/15
US T N/B 4.125 10/31/26	国	債	4.1250	5,000	5,006	733,415	2026/10/31
US T N/B 3.875 10/15/27	国	債	3.8750	4,000	3,999	585,896	2027/10/15
US T N/B 4.125 10/31/29	国	債	4.1250	4,500	4,532	664,065	2029/10/31
US T N/B 5.25 11/15/28	国	債	5.2500	600	625	91,604	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国	債	6.1250	500	525	77,034	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国	債	3.0000	1,500	1,136	166,434	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国	債	4.2500	800	756	110,767	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国	債	2.7500	1,500	1,124	164,692	2042/11/15

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
(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	外貨建金額	評価額	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	額	評	額	償
			率	面	価	額	還
				金	額	額	年
				額	外	邦	月
				額	貨	貨	日
				額	換	換	
				額	算	算	
				額	金	金	
				額	額	額	
(オーストラリア)							
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国	債	証	%	千	千	千
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国	債	証	2.7500	オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	円
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国	債	証	2.7500	1,260	1,244	117,280
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国	債	証	2.7500	1,670	1,622	152,890
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国	債	証	3.0000	1,600	1,483	139,847
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国	債	証	1.7500	1,850	1,595	150,333
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国	債	証	1.0000	1,940	1,638	154,421
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国	債	証	4.2500	1,010	1,014	95,606
	国	債	証	1.0000	1,930	1,681	158,505
	国	債	証	3.5000	1,780	1,693	159,579
小計				—	37,570	34,608	3,261,481
(シンガポール)							
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国	債	証	%	千	千	千
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国	債	証	3.5000	シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	円
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国	債	証	2.7500	720	740	84,081
SINGAPORE 2.75 03/01/35	国	債	証	2.7500	560	590	67,075
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国	債	証	1.8750	490	446	50,714
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国	債	証	2.7500	280	291	33,089
SINGAPORE 2.5 04/01/30	国	債	証	2.7500	360	378	42,944
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国	債	証	3.0000	200	207	23,614
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国	債	証	2.5000	200	205	23,327
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国	債	証	2.6250	330	337	38,289
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国	債	証	2.6250	330	337	38,289
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国	債	証	3.3750	200	218	24,766
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国	債	証	2.1250	510	511	58,073
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国	債	証	3.2500	200	234	26,617
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国	債	証	2.8750	580	600	68,265
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国	債	証	2.3750	540	539	61,240
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国	債	証	1.6250	440	428	48,678
SINGAPORE 2.875 08/01/28	国	債	証	3.0000	427	489	55,569
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国	債	証	2.2500	370	368	41,825
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国	債	証	2.6250	350	360	40,936
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国	債	証	2.8750	300	309	35,119
SINGAPORE 2.875 10/01/51	国	債	証	2.8750	500	521	59,293
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国	債	証	3.3750	450	487	55,393
	国	債	証	2.8750	310	316	36,011
	国	債	証	1.8750	400	359	40,785
	国	債	証	1.2500	750	744	84,532
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	%	千	千	千
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国	債	証	4.5000	ニュージーランド・ドル	ニュージーランド・ドル	円
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国	債	証	3.5000	630	641	55,991
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国	債	証	2.7500	960	902	78,741
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国	債	証	2.7500	570	465	40,625
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国	債	証	3.0000	950	923	80,576
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国	債	証	2.7500	250	162	14,160
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国	債	証	5.0000	360	344	30,040
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国	債	証	1.7500	510	328	28,628
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国	債	証	1.5000	920	791	69,072
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国	債	証	4.2500	690	676	59,040
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国	債	証	4.2500	300	287	25,101
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	4.5000	870	862	75,274
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国	債	証	2.0000	740	638	55,725
	国	債	証	0.2500	840	763	66,558
	国	債	証	4.5000	840	859	74,991
小計				—	9,430	8,649	754,528
(イギリス)							
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国	債	証	%	千	千	千
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国	債	証	3.2500	イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	円
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国	債	証	3.5000	1,550	1,202	236,313
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国	債	証	4.0000	1,000	806	158,513
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国	債	証	1.7500	780	419	82,365
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国	債	証	3.7500	1,450	1,311	257,655
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国	債	証	4.3750	1,650	1,556	305,872
	国	債	証	0.8750	1,070	495	97,336

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				期末		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	
(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	価額	
(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			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
(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	当期評価額							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	千円		
(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	
BUNDESOWL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,100	2,051	345,007		2026/10/09	
BUNDESOWL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	1,950	1,977	332,565		2028/10/19	
BUNDESOWL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,660	1,640	275,945		2027/10/15	
BUNDESOWL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	500	494	83,116		2027/10/15	
BUNDESOWL 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			償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額	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		末
				評価額	償還年月日	
			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	—	—	20,520	18,232	3,066,632	—
合計	—	—	—	—	268,738,477	—

■投資信託財産の構成

2025年6月23日現在

項目	当期	末
	評価額	比率
公社債	千円 268,738,477	% 98.7
コール・ローン等、その他	3,563,195	1.3
投資信託財産総額	272,301,673	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、271,731,475千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.50円、1カナダ・ドル=106.48円、1オーストラリア・ドル=94.24円、1シンガポール・ドル=113.61円、1ニュージーランド・ドル=87.23円、1イギリス・ポンド=196.52円、1イスラエル・シェケル=42.035円、1デンマーク・クローネ=22.55円、1ノルウェー・クローネ=14.44円、1スウェーデン・クローナ=15.10円、1メキシコ・ペソ=7.612円、1オフショア・人民元=20.378円、1マレーシア・リンギット=34.278円、1ポーランド・ズロチ=39.36円、1ユーロ=168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	538,223,921,730円
コ ー ル ・ ロ ー 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)