

## 運用報告書 (全体版)

### マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>

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	2007年1月26日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざします。	
主要投資対象	マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	国内株式パッシブ・ファンド (最速化法)・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている (または採用予定の) 銘柄を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場 (これに準ずるものを含みます。) されている不動産投資信託証券とします。
	世界の6資産 (国内外の株式・債券・リート) に分散投資を行います。基本資産配分比率は、各資産のリターン、リスク等を推計し、証券投資理論に基づいて決定します。なお、基本資産配分比率は原則として年1回見直します。また、分散投資の観点から、各資産への配分は一定の範囲内に制限します。実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。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	決算日 (原則として奇数月の各11日。休業日の場合は翌営業日。) に経費控除後の利子、配当等収入および売買益 (評価益を含みます。) 等の中から、利子配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年5月および11月の決算時には、利子配当等収益に売買益 (評価益を含みます。) 等を加えた額から分配を行います。分配金額については、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

第107期 <決算日 2025年1月14日>  
 第108期 <決算日 2025年3月11日>  
 第109期 <決算日 2025年5月12日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>」は、2025年5月12日に第109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。

<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。

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/>

## マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	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	投資信託(資産)組入比率	純資産額
		(分配落)	税込分配金	騰落率							
第33作成期	95期(2023年1月11日)	円 12,480	円 15	% △4.0	% 47.7	% 2.0	% 36.3	% -	% -	% 12.7	百万円 409
	96期(2023年3月13日)	12,692	15	1.8	48.7	1.1	35.7	-	-	12.2	418
	97期(2023年5月11日)	13,207	15	4.2	48.8	1.3	34.0	-	-	14.3	432
第34作成期	98期(2023年7月11日)	13,862	15	5.1	50.9	1.0	32.4	-	-	14.1	439
	99期(2023年9月11日)	14,223	15	2.7	51.9	1.2	31.3	-	-	14.0	453
	100期(2023年11月13日)	14,207	15	△0.0	52.2	1.2	31.3	-	-	13.4	464
第35作成期	101期(2024年1月11日)	14,827	15	4.5	51.6	2.1	30.3	-	-	13.7	476
	102期(2024年3月11日)	15,345	15	3.6	54.7	0.9	29.1	-	-	13.0	495
	103期(2024年5月13日)	15,937	15	4.0	50.8	1.5	33.7	-	-	12.2	518
第36作成期	104期(2024年7月11日)	16,743	15	5.2	52.7	1.3	32.3	-	-	11.8	546
	105期(2024年9月11日)	15,395	15	△8.0	49.6	1.0	34.3	-	-	12.8	501
	106期(2024年11月11日)	16,448	15	6.9	53.2	1.2	32.5	-	-	12.8	525
第37作成期	107期(2025年1月14日)	16,229	15	△1.2	51.5	1.7	32.2	-	-	11.8	519
	108期(2025年3月11日)	15,661	15	△3.4	51.7	1.5	33.0	-	-	12.3	490
	109期(2025年5月12日)	15,947	15	1.9	51.8	1.5	34.4	-	-	12.3	484

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

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

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注6) 当ファンドは、国内外の株式、債券および不動産投資信託証券(リート)の6資産に分散投資を行うことにより、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざします。各資産の基本資産配分比率については、イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の助言に基づいて決定しますが、原則として年1回見直すこととします。

上記コンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注7) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 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	投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率							
第107期	(期 首) 2024年11月11日	16,448	—	53.2	1.2	32.5	—	—	—	12.8
	11 月 末	16,258	△1.2	51.9	1.3	32.7	—	—	—	12.5
	12 月 末	16,615	1.0	52.6	1.7	32.4	—	—	—	11.9
	(期 末) 2025年1月14日	16,244	△1.2	51.5	1.7	32.2	—	—	—	11.8
第108期	(期 首) 2025年1月14日	16,229	—	51.5	1.7	32.2	—	—	—	11.8
	1 月 末	16,566	2.1	52.6	1.5	31.8	—	—	—	12.0
	2 月 末	16,075	△0.9	51.9	1.5	32.5	—	—	—	12.4
	(期 末) 2025年3月11日	15,676	△3.4	51.7	1.5	33.0	—	—	—	12.3
第109期	(期 首) 2025年3月11日	15,661	—	51.7	1.5	33.0	—	—	—	12.3
	3 月 末	15,846	1.2	50.4	1.7	33.7	—	—	—	11.9
	4 月 末	15,622	△0.2	50.5	1.6	34.7	—	—	—	12.0
	(期 末) 2025年5月12日	15,962	1.9	51.8	1.5	34.4	—	—	—	12.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

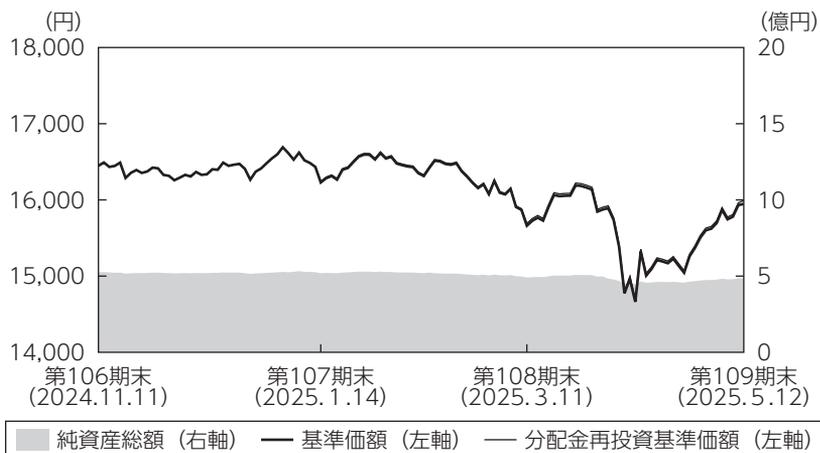
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

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

(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第107期～第109期の運用経過（2024年11月12日から2025年5月12日まで）

### 基準価額等の推移



第107期首： 16,448円  
 第109期末： 15,947円  
 (既払分配金45円)  
 騰落率：  $\Delta 2.8\%$   
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。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2) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注3) 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

ECB（欧州中央銀行）やBOE（イングランド銀行）による追加利下げ期待などから欧州の株式市場やリート市場が上昇したこと、日銀の早期利上げ観測の後退等から国内のリート市場が上昇したこと等がプラスに寄与しました。一方、トランプ政権の通商政策が企業業績や景気に悪影響を及ぼすとの懸念から米国の株式市場やリート市場が下落したこと、米国や欧州で長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと、為替市場で円高が進んだこと等がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1.4%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	$\Delta 6.3\%$
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	$\Delta 3.1\%$
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	$\Delta 1.6\%$
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	7.0%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	$\Delta 9.0\%$

## 投資環境

国内株式市場は、作成期初から2025年3月までは、為替動向、企業決算や世界各国の金融政策を材料に値動きがあったもののレンジ内の値動きとなりました。4月には、米国政府による相互関税政策が事前予想に比べ厳しい内容となり、世界経済に与える影響が懸念されたことから急落しました。その後、作成期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和などの見通しもあり、徐々に値を戻しました。

外国株式市場は多くの市場が上昇しましたが、米国などは下落しました。作成期前半は米大統領選挙でトランプ氏が勝利し政策期待が高まったものの、2024年12月に米国の利下げペース鈍化が示唆され米国市場は上値の重い展開が続きました。一方欧州では大幅利下げ後も利下げ継続が示唆されたことから堅調に推移しました。2025年4月上旬には米国の相互関税発表により世界的に調整しましたが4月中旬以降は関税政策による景気への警戒感が和らいだことから反発しました。

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。作成期初から2025年2月にかけては、日銀の利上げ観測や2025年度の国債発行計画における発行増額などを受けて利回りが上昇しました。3月から作成期末にかけては米トランプ大統領の関税政策などを巡り、市場が混乱する中で、利回りが乱高下しました。

外国債券市場では、米国債利回りは低下（価格は上昇）、ドイツ債の利回りは横ばいでした。米国債はトランプ政権の関税発動の影響がインフレに及ぼす影響について不確定な点が多い中、米景気減速懸念から利回りは低下しました。ドイツ債については、ドイツの大規模財政拡張期待から金利が上昇しましたが、その後米国の関税政策による景気減速懸念から利回りは低下し、作成期を通じては横ばいとなりました。

国内リート市場は上昇しました。作成期初から2024年12月にかけては日銀の利上げへの警戒感から下落する局面もありましたが、2025年1月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり反発しました。4月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落する局面はありましたが、作成期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退から回復基調となり上昇となりました。

外国リート市場は騰落まちまちの結果となりました。2024年12月にはF R B（米連邦準備理事会）が2025年の米国の利下げペース鈍化を示唆したことなどから米欧長期金利が上昇しリート市場は調整しました。その後は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調整しましたが、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反発しました。

為替市場では多くの通貨に対して円高の動きとなりました。ドル／円相場は、日銀の金融引き締め姿勢が意識されたことや、国内金利の上昇を背景として内外金利差が縮小したこと、米国の通商政策の不透明感などから世界的に景気先行き悪化懸念が強まったこと等から、円高ドル安が進みました。その他の組入対象通貨においても、内外金利差が縮小したことや景気先行き悪化懸念が強まったこと等を背景に概ね円高現地通貨安となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

基本資産配分比率は原則として年1回見直すこととしており、2025年4月に変更しました。組入れる6資産の保有比率が概ね基本資産配分比率に維持されるように資産配分を行いました。なお、時価変動による基本資産配分比率からの乖離分についてはリバランスを行いませんでした。

### <基本資産配分比率>

日本株式：26% 外国株式：28% 日本債券：22% 外国債券：12% 日本リート：6% 外国リート：6%

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

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

### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

### ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）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。

### ●J-REITインデックスファンド・マザーファンド

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

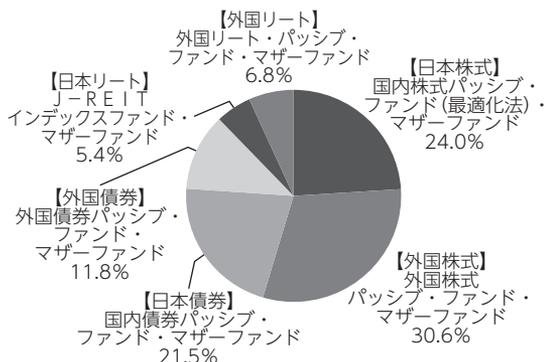
### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

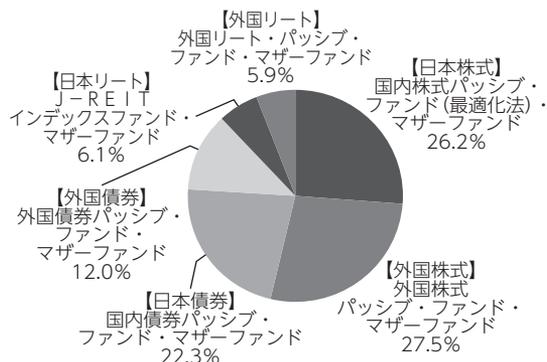
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



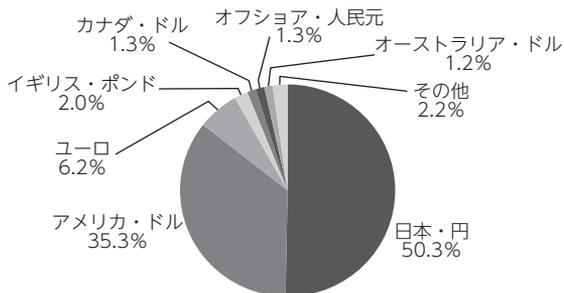
当作成期末



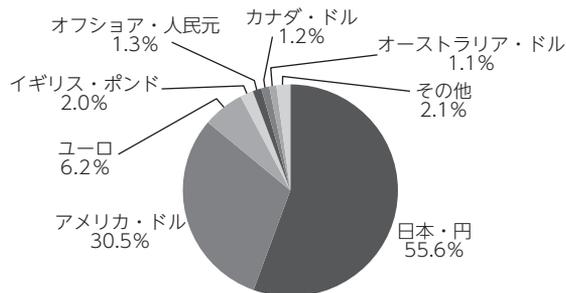
(注) 組入比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の評価額に対する割合です。

(注2) 組入比率が1.0%未満の通貨については、合計してその他として表示しております。

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第107期	第108期	第109期
	2024年11月12日 ～2025年1月14日	2025年1月15日 ～2025年3月11日	2025年3月12日 ～2025年5月12日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.09%	0.10%	0.09%
当期の収益	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	7,523円	7,534円	7,602円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

マザーファンドの組入比率について、基本資産配分比率に基づき高位組入れを維持します。また、基本資産配分比率は原則として年1回見直します。なお、時価変動による基本資産配分比率からの乖離分については、年1回の基本資産配分比率の見直し時を除いては原則としてリバランスを行いません。

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

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。

### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動したファンドパフォーマンスをめざします。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、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。

### ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## ● J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

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

## ● 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第107期～第109期 (2024年11月12日 ～2025年5月12日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	44円	
(投信会社)	(23)	(0.142)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(18)	(0.110)	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)	(4)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.006	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.004)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	45	0.281	

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

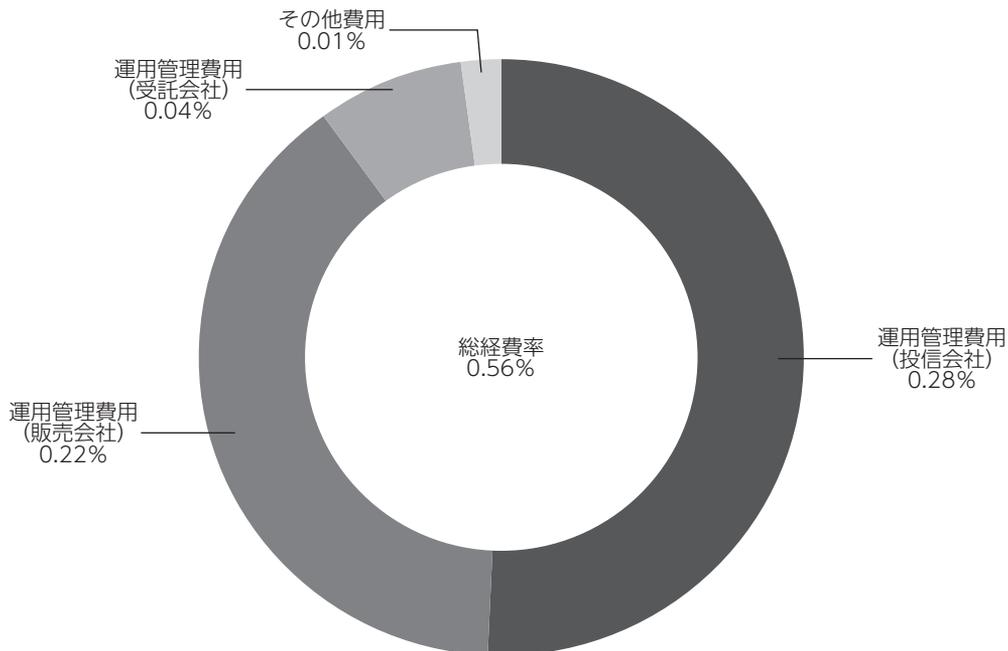
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.56%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年11月12日から2025年5月12日まで）

	第 107 期 ~ 第 109 期			
	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	795	4,000	889	4,305
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	-	-	1,763	17,213
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	2,562	3,000	3,481	4,134
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	-	-	1,004	2,430
J-R E I Tインデックス ファンド・マザーファンド	-	-	223	499
外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド	-	-	1,756	3,709

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 107 期 ~ 第 109 期	
	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ ファンド・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	90,332,477千円	222,263,004千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	579,188,797千円	1,714,316,467千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15	0.12

(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11月12日から2025年5月12日まで）

### 【マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>における利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 107 期 ~ 第 109 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	6千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.455千円
(B) / (A)	7.4%

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

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

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 107 期 ~ 第 109 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 59,347	百万円 2,631	% 4.4	百万円 30,985	百万円 5,105	% 16.5

平均保有割合 0.0%

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

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 107 期 ~ 第 109 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 753	百万円 386	百万円 7,685

#### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 107 期 ~ 第 109 期	
	買 付 額	
株 式	百万円 160	

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 107 期 ~			第 109 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 245,539	百万円 13,812	% 5.6	百万円 273,609	百万円 12,947	% 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。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 107 期 ~			第 109 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 35,167	百万円 28,534	% 81.1	百万円 33,356	百万円 18,813	% 56.4
不動産投信指数先物取引	9,244	9,244	100.0	9,346	9,346	100.0

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 107 期 ~ 第 109 期	
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 53

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 親投資信託残高

	第 36 作 成 期 末	第 37 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	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	25,371	25,276	125,244
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	15,733	13,969	131,612
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	91,596	90,677	106,473
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	24,995	23,991	57,439
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	12,297	12,074	29,179
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	15,502	13,745	28,212

## ■投資信託財産の構成

2025年5月12日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	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	125,244	25.8
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	131,612	27.1
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	106,473	21.9
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	57,439	11.8
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	29,179	6.0
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	28,212	5.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,497	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	485,659	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5月12日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは1,740,195,544千円、100.0%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは294,405,322千円、98.9%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは94,432,839千円、93.1%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5月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.96円、1カナダ・ドル=104.71円、1オーストラリア・ドル=93.71円、1香港・ドル=18.76円、1シンガポール・ドル=112.44円、1ニューージーランド・ドル=86.42円、1イギリス・ポンド=193.95円、1イスラエル・シケル=41.113円、1スイス・フラン=174.89円、1デンマーク・クローネ=21.97円、1ノルウェー・クローネ=14.07円、1スウェーデン・クローナ=15.03円、1メキシコ・ペソ=7.511円、100韓国・ウォン=10.48円、1オフショア・人民元=20.196円、1マレーシア・リンギット=33.939円、1ポーランド・ズロチ=38.78円、1ユーロ=163.93円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月14日)、 (2025年3月11日)、 (2025年5月12日)現在

項 目	第 107 期 末	第 108 期 末	第 109 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>520,060,744円</b>	<b>492,621,836円</b>	<b>485,659,130円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,175,085	7,542,175	7,497,533
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)	120,434,649	118,980,402	125,244,848
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	157,033,955	143,905,676	131,612,784
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	108,521,014	105,659,363	106,473,192
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	60,092,218	57,786,872	57,439,431
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	27,130,713	27,316,289	29,179,313
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	32,673,110	31,431,059	28,212,029
<b>(B) 負 債</b>	<b>1,019,845</b>	<b>1,704,117</b>	<b>911,985</b>
未 払 収 益 分 配 金	479,724	470,186	455,953
未 払 解 約 金	32,938	794,540	4,240
未 払 信 託 報 酬	503,628	436,314	448,631
そ の 他 未 払 費 用	3,555	3,077	3,161
<b>(C) 純 資 産 総 額(A - B)</b>	<b>519,040,899</b>	<b>490,917,719</b>	<b>484,747,145</b>
元 本	319,816,535	313,457,402	303,968,978
次 期 繰 越 損 益 金	199,224,364	177,460,317	180,778,167
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>319,816,535口</b>	<b>313,457,402口</b>	<b>303,968,978口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	16,229円	15,661円	15,947円

(注) 第106期末における元本額は319,190,933円、当作成期間(第107期~第109期)中における追加設定元本額は12,683,763円、同解約元本額は27,905,718円です。

## ■損益の状況

[自 2024年11月12日] [自 2025年1月15日] [自 2025年3月12日]  
 [至 2025年1月14日] [至 2025年3月11日] [至 2025年5月12日]

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期
(A) 配 当 等 収 益	3,272円	6,421円	6,441円
受 取 利 息	3,272	6,421	6,441
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,087,015	△16,926,623	9,588,988
売 買 益	277,504	498,818	9,877,684
売 買 損	△6,364,519	△17,425,441	△288,696
(C) 信 託 報 酬 等	△507,183	△439,391	△451,792
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△6,590,926	△17,359,593	9,143,637
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	184,420,619	171,734,427	148,539,545
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,874,395	23,555,669	23,550,938
(配 当 等 相 当 額)	(45,106,437)	(46,517,594)	(45,982,585)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△23,232,042)	(△22,961,925)	(△22,431,647)
(G) 合 計(D + E + F)	199,704,088	177,930,503	181,234,120
(H) 収 益 分 配 金	△479,724	△470,186	△455,953
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	199,224,364	177,460,317	180,778,167
追 加 信 託 差 損 益 金	21,874,395	23,555,669	23,550,938
(配 当 等 相 当 額)	(45,111,595)	(46,520,463)	(45,986,232)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△23,237,200)	(△22,964,794)	(△22,435,294)
分 配 準 備 積 立 金	195,510,545	189,641,227	185,115,482
繰 越 損 益 金	△18,160,576	△35,736,579	△27,888,253

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,046,662円	791,440円	2,541,084円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	45,111,595	46,520,463	45,986,232
(d) 分 配 準 備 積 立 金	194,943,607	189,319,973	183,030,351
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	241,101,864	236,631,876	231,557,667
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7,538.76	7,549.09	7,617.81
(g) 分 配 金	479,724	470,186	455,953
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 107 期	第 108 期	第 109 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15円

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドおよび当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」「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」「外国リート・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。

# 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 運用報告書

第23期（決算日 2025年2月7日）

（計算期間 2024年2月8日～2025年2月7日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(配当込み) ベンチマーク	期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
19期 (2021年2月8日)	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
20期 (2022年2月7日)	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336
21期 (2023年2月7日)	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9	396,982
22期 (2024年2月7日)	44,494	31.8	4,286.44	31.8	97.6	2.5	542,130
23期 (2025年2月7日)	48,882	9.9	4,709.46	9.9	98.1	2.0	610,026

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

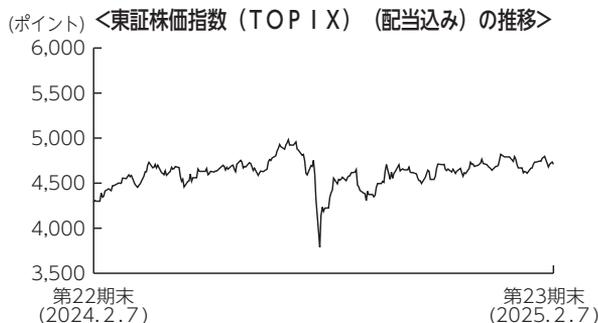
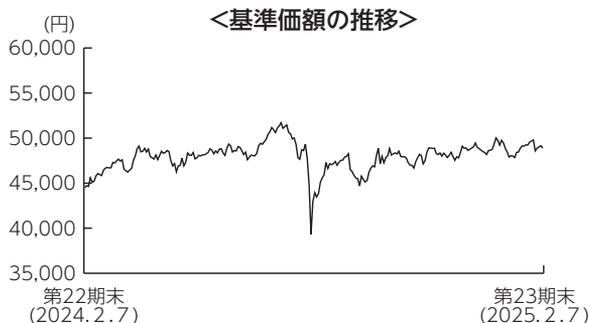
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰 落 率	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
		千株	千円	千株	千円
国 内 上 場		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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国 内 株 式 先 物 取 引		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。























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	-	-				ID&Eホールディングス	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				東祥	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。					
ポピンズ	15.5	19	5,244				アゴラ 楽天クリティカルグループ	14	13.2	55,374										
	2.2	2.8	3,376						43.4	-	-									

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 12,007		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2025年2月7日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 598,618,921		% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,953,309		2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	611,572,231		100.0

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

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	611,559,712,930円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,539,856,613
株 式(評価額)	598,618,921,730
未 収 入 金	133,335,460
未 収 配 当 金	811,375,293
差 入 委 託 証 拠	456,223,834
(B) 負 債	1,532,780,755
未 払 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
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	7,741,425円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資) 24-05	348,851,836円
TOPIXインデックスファンド2025-01 (適格機関投資家限定)	330,103,543円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	130,509,834円
AMOneマルチアセット・インカム戦略 (適格機関投資家限定)	3,806,397円
DIAMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	19,207,562円

日米資産配分戦略ファンド (インカム重視型) (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定)	93,890,674円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	50,296円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	7,879,425円	D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	92,130,245円
リスクコントロール世界8資産/バランスファンド (F O F s 用) (適格機関投資家専用)	3,366,821円	D I AM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	6,740,199円
D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	27,932,176円	D I AM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	19,897,555円
D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	59,041,780円	D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	42,118,287円
D I AM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,167,529円	D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	56,042,180円
D I AM国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	8,837,011円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	14,155,767円
D I AM国内重視/バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,815,726円	D I AM国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	5,135,204円
D I AM国内重視/バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	77,102円	動的パッケージファンド<DC年金>	24,347,592円
D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	40,947円	コア資産形成ファンド	9,446,067円
D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	953,425円	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 T O P I XファンドVA (適格機関投資家専用)	41,437,680円
D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	335,978,730円	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	1,734,228
支 払	利 息	△55,332
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	損 益	36,943,093,232
売 買	益	78,187,104,067
売 買	損	△41,244,010,835
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	損 益	2,675,726,650
取 引	益	4,153,923,810
取 引	損	△1,478,197,160
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		52,954,424,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		420,288,018,867
(F) 解 約 差 損 益 金		△134,953,850,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		146,942,745,365
(H) 合 計(D + E + F + G)		485,231,337,669
次 期 繰 越 損 益 金(H)		485,231,337,669

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

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

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

# 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第23期（決算日 2025年2月17日）

（計算期間 2024年2月16日～2025年2月17日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年9月2日から無期限です。
運用方針	主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	期騰落率	騰落率	期騰落率	騰落率			
19期(2021年2月15日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
20期(2022年2月15日)	47,083	12.6	1,529,401.79	12.9	95.5	2.5	477,565
21期(2023年2月15日)	56,820	20.7	1,849,569.21	20.9	93.1	1.8	642,642
22期(2024年2月15日)	62,397	9.8	2,036,206.59	10.1	95.5	2.4	856,221
23期(2025年2月17日)	83,633	34.0	2,736,922.65	34.4	96.4	1.8	1,360,958
	103,021	23.2	3,384,969.56	23.7	96.9	1.5	1,878,535

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

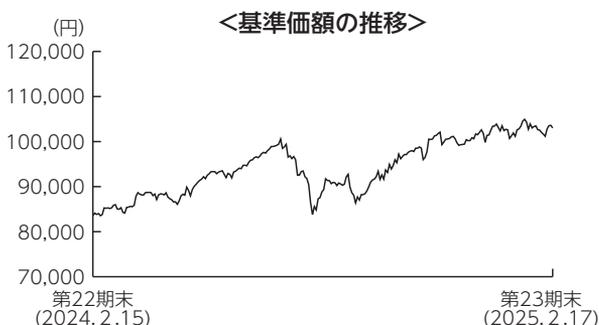
年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰 落 率	ポ イ ン ト	騰 落 率		
(期 首) 2024 年 2 月 15 日	83,633	% -	2,736,922.65	% -	% 96.4	% 1.8
2 月 末	85,149	1.8	2,787,384.31	1.8	96.3	1.9
3 月 末	88,697	6.1	2,905,433.91	6.2	95.9	2.4
4 月 末	89,875	7.5	2,944,494.41	7.6	95.5	2.9
5 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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

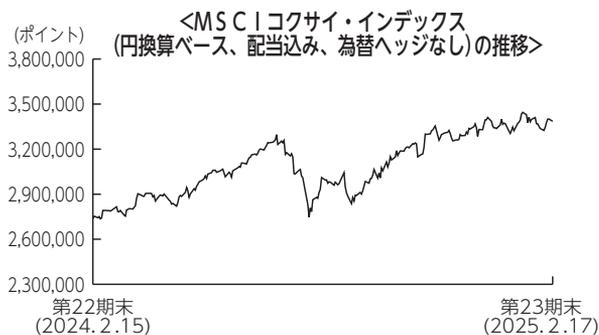


### 基準価額の推移

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

### 基準価額の主な変動要因

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



### 投資環境

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

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

### ポートフォリオについて

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

## 【運用状況】

### ○組入株式上位10業種

#### 期首（前期末）

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

#### 期末

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



(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.7%上昇しました。

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

## 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

### (1) 株 式

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

### (3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 427,483	百万円 427,598	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	334,565,292千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,549,527,271千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMAZON.COM INC	14,153.69	16,548.6	378,433	57,487,815		大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	2,650.14	3,053.49	39,881	6,058,418		ヘルスケア機器・用品
AES CORP	1,091.22	1,091.22	1,083	164,606		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,390.28	1,614.16	42,174	6,406,769		情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	2,466.44	2,841.29	32,134	4,881,626		半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	694.37	772.44	35,544	5,399,580		ソフトウェア
CHUBB LTD	628.23	675.9	17,878	2,715,984		保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	342.61	390.79	12,353	1,876,643		化学
ALLSTATE CORP	396.52	464.43	8,714	1,323,758		保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,013.35	1,138.88	23,090	3,507,722		コンゴロマリット
AMGEN INC	815.06	943.29	27,464	4,172,182		バイオテクノロジー
HESS CORP	414.96	494.81	7,251	1,101,566		石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	954.49	999.91	31,101	4,724,583		消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	773.42	922.81	9,396	1,427,494		電力
AFLAC INC	847.3	930.34	9,614	1,460,483		保険
AMERICAN INTL GROUP	1,081.5	1,121.52	8,337	1,266,531		保険
ANALOG DEVICES	762.33	858.29	18,419	2,798,145		半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,024.32	1,146.1	10,288	1,562,932		建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	540.42	565.11	7,646	1,161,580		石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	132.52	153.52	5,203	790,426		ソフトウェア
APPLE INC	23,826.92	26,633.51	651,455	98,962,628		コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	1,280.53	1,435.56	24,289	3,689,844		半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	169.36	189.91	1,542	234,284		化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	815.04	815.04	3,757	570,776		食品
AMEREN CORP	406.44	448.14	4,394	667,630		総合公益事業
AUTODESK INC	320.74	379.57	11,490	1,745,498		ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	629.63	707.37	21,797	3,311,274		専門サービス
AUTOZONE INC	27.16	29.79	10,303	1,565,131		専門小売り
AVERY DENNISON CORP	115.42	131.85	2,394	363,752		容器・包装
BALL CORP	462.88	511.88	2,551	387,632		容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,993.18	2,321.03	111,314	16,909,751		金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,163.87	1,278.92	11,234	1,706,561		資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	802.19	920.98	2,838	431,190		ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	439.38	509.24	11,447	1,739,022		ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	344.76	398.3	7,310	1,110,522		電気設備
VERIZON COMM INC	6,415.22	7,373.78	30,225	4,591,498		各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	316.07	556.3	3,357	510,002		保険
BEST BUY CO INC	305.68	356.26	3,245	493,028		専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	30.21	30.21	837	127,194		ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	420.53	483.45	7,150	1,086,264		ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	836.97	960.01	3,840	583,340		電力
BOEING CO	866.01	1,266.72	23,360	3,548,746		航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	144.56	-	-	-		専門サービス
BORGWARNER INC	370.1	-	-	-		自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,219.59	2,580.91	27,386	4,160,212		ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	172.33	218.27	2,171	329,882		航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	260.64	308.2	6,433	977,386		娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	34.11	37.1	4,718	716,830		ライフサイエンス・ツール/サービス

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

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
REPUBLIC SERVICES INC	335.74	377.96	8,744	1,328,431		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	619.75	711.35	5,268	800,301		不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	41.74	268.5	4,163	632,496		繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	2,794.06	3,182.63	35,129	5,336,578		娯楽
DOLLAR TREE INC	317.56	353.55	2,530	384,332		生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	225.99	243.73	4,931	749,127		機械
OMNICOM GROUP	305.86	346.94	2,850	433,065		メディア
DTE ENERGY CO	337	365.22	4,712	715,921		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	1,181.23	1,344.77	15,007	2,279,809		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	177.01	209.35	4,002	608,029		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	842.27	842.27	5,887	894,365		大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	10,908.1	12,257.97	57,563	8,744,460		銀行
CITIGROUP INC	2,941.7	3,356.28	28,397	4,313,861		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	167.9	212.68	2,148	326,345		化学
EATON CORP PLC	611.13	700.39	21,653	3,289,452		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	417.15	481.77	14,221	2,160,368		ソフトウェア
ECOLAB INC	381.51	450.02	11,913	1,809,829		化学
REVVITY INC	179.72	210.35	2,361	358,718		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	388.01	438.74	5,677	862,437		娯楽
SALESFORCE INC	1,483.57	1,676.55	54,746	8,316,474		ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	33.72	40.5	1,575	239,295		保険
EMERSON ELECTRIC CO	879.6	998.91	12,320	1,871,615		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	245.32	274.54	4,022	611,025		ガス
ENERGY CORP	307.36	780.2	6,435	977,672		電力
EOG RESOURCES INC	903.94	997.76	12,902	1,959,948		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	187.3	217.78	5,433	825,419		専門サービス
EQT CORP	597.29	992.14	5,301	805,275		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	358.46	418.03	2,871	436,201		パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	224.15	252.96	2,874	436,724		航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	6,116.07	7,782.62	84,239	12,796,758		石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	177.11	-	-	-		化学
NEXTERA ENERGY INC	3,099.21	3,577.35	24,347	3,698,620		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	60.19	67.46	3,076	467,394		資本市場
FAIR ISAAC CORP	37.75	42.12	7,578	1,151,202		ソフトウェア
ASSURANT INC	87.66	87.66	1,779	270,270		保険
FASTENAL CO	856.03	1,009.28	7,547	1,146,524		商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1,054.1	1,204.31	5,306	806,063		銀行
M&T BANK CORP	249.58	285.4	5,674	861,986		銀行
FISERV INC	917.18	1,012.05	23,337	3,545,256		金融サービス
FORD MOTOR CO	5,859.08	6,759.85	6,408	973,490		自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	474.77	474.77	974	148,067		資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	2,146.28	2,577.45	10,173	1,545,410		金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	15.84	17.7	3,790	575,805		銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	333.44	434.44	13,967	2,121,764		保険
GENERAL DYNAMICS CORP	346.34	406.5	9,834	1,494,013		航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	885.17	946.69	5,570	846,187		食品
GENUINE PARTS CO	207.69	264.3	3,301	501,471		販売
GILEAD SCIENCES INC	1,900.11	2,161.45	22,496	3,417,423		バイオテクノロジー
GARTNER INC	119.88	134.13	6,903	1,048,675		情報技術サービス
MCKESSON CORP	208.54	227.65	13,515	2,053,117		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	3,764.94	42,972.14	596,668	90,639,860		半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
GRACO INC	239.85	270.06	2,317	351,992		機械
GE AEROSPACE	1,646.58	1,901.23	39,596	6,015,167		航空宇宙・防衛
WW GRAINGER INC	67.77	75.65	7,774	1,181,066		商社・流通業
HALLIBURTON CO	1,392.51	1,550.27	4,055	616,071		エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1,176.37	1,242.58	6,119	929,644		飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	503	555.48	36,692	5,573,916		資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	287.28	334.09	6,601	1,002,902		航空宇宙・防衛
HASBRO INC	163.59	-	-	-		レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	174.31	208.63	1,585	240,866		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	68.78	68.78	1,519	230,752		航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	225	266.28	4,204	638,633		食品
HP INC	1,341.36	1,647.81	5,543	842,072		コンピュータ・周辺機器
F5 INC	89.81	106.84	3,313	503,424		通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	181.25	228.72	2,013	305,858		容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	76.15	76.15	2,821	428,684		バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	578.81	600.59	2,195	333,466		通信機器
HOLOGIC INC	383.99	383.99	2,428	368,891		ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1,527.31	1,741.99	71,334	10,836,422		専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	296.68	338.44	2,194	333,409		バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	490.54	490.54	1,396	212,078		食品
CENTERPOINT ENERGY INC	977.76	1,155.09	3,859	586,244		総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	49.17	56.72	3,529	536,108		建設関連製品
HUBBELL INC	78.2	95.1	3,710	563,621		電気設備
HUMANA INC	186.41	207.51	5,267	800,144		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	122.76	153.65	2,611	396,749		陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,153.85	2,588.34	4,330	657,814		銀行
BIOGEN INC	219.1	257.97	3,542	538,171		バイオテクノロジー
IDEX CORP	110.45	142.54	2,782	422,693		機械
ILLINOIS TOOL WORKS	464.63	513.58	13,256	2,013,720		機械
INTUIT INC	427.34	491.51	28,870	4,385,689		ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	125	143.76	6,390	970,790		ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	351.54	392.83	14,269	2,167,746		建設関連製品
INTEL CORP	6,392.05	7,442.82	17,565	2,668,307		半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	409.93	458.47	3,923	596,031		化学
INTERNATIONAL PAPER CO	534.19	885.5	4,969	754,905		容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	540.63	638.59	1,727	262,407		メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118.57	118.57	1,973	299,845		金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	195.86	195.86	3,322	504,761		電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	316.54	280.67	1,976	300,246		バイオテクノロジー
EMCOR GROUP INC	-	84.92	3,620	549,922		建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	3,669.56	4,219.17	65,882	10,008,186		医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	456.59	512.56	5,739	871,909		保険
KLA CORPORATION	204.32	233.04	17,495	2,657,702		半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	969.85	1,069.71	3,705	562,898		石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	424.51	477.14	3,924	596,239		食品
KEYCORP	1,440.72	1,665.03	2,950	448,200		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	529.32	589.99	7,827	1,189,059		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	227.27	-	-	-		資本市場
KROGER CO	1,033.85	1,219.14	7,940	1,206,204		生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	200.26	2,292.21	18,968	2,881,434		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	74.46	85.55	4,189	636,448		電子装置・機器・部品

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
PACKAGING CORP OF AMERICA	134.51	155.58	3,306	502,225		容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	202.6	—	—	—		半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	233.13	276.53	2,765	420,118		情報技術サービス
LENNAR CORP	376.67	407.13	5,041	765,914		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	1,230.21	1,415.88	119,538	18,159,093		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	346.38	—	—	—		専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,108.84	1,291.92	15,014	2,280,882		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	448.25	501.58	6,754	1,026,118		ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	338.42	378.7	16,026	2,434,540		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	302.89	302.89	2,514	381,945		保険
LOWE'S COS INC	884.86	997.54	25,117	3,815,532		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	1,265.01	1,503.36	8,357	1,269,538		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	404.01	404.01	1,608	244,326		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	402.79	447.6	3,444	523,288		食品
MCDONALD'S CORPORATION	1,110.35	1,257.82	38,810	5,895,632		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	495.71	562.05	30,333	4,607,928		資本市場
EVEREST GROUP LTD	66.7	81.3	2,704	410,881		保険
MARKEL GROUP INC	20.13	24.04	4,490	682,181		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	915.1	1,035.92	7,892	1,198,976		ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	756.06	863.67	19,763	3,002,252		保険
MASCO CORP	345.61	388.33	3,044	462,432		建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	93.65	107.01	5,643	857,303		建設資材
METLIFE INC	974.05	1,033.17	8,440	1,282,272		保険
MEDTRONIC PLC	2,021.17	2,258.02	20,956	3,183,529		ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	1,973.56	2,198.53	14,472	2,198,581		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	3,864.48	4,452.65	36,961	5,614,813		医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	652.5	756.86	3,922	595,913		半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	128.76	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	10,756.09	12,368.83	505,180	76,741,912		ソフトウェア
MICRON TECH INC	1,680.37	1,926.42	19,171	2,912,377		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	816.68	923.97	5,152	782,648		半導体・半導体製造装置
3M CO	825.77	968.11	14,388	2,185,688		コンプロマリット
ENTEGRIS INC	236.75	270.42	2,896	440,043		半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	76.74	93.24	1,417	215,279		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	248.47	293.89	12,876	1,956,068		通信機器
ILLUMINA INC	243.79	271.48	2,721	413,395		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	827.77	963.98	6,613	1,004,712		電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	146.13	170.37	1,959	297,682		バイオテクノロジー
NETAPP INC	327.85	368.42	4,386	666,339		コンピュータ・周辺機器
NEWMONT CORP	1,736.08	2,012.55	9,366	1,422,850		金属・鉱業
NVR INC	4.83	5.48	4,036	613,171		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	1,877.2	2,077.81	15,176	2,305,435		繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	75.48	106.65	2,308	350,626		機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	341.4	399.4	10,224	1,553,164		陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	518.61	657.87	4,048	615,012		電力
NISOURCE INC	645.43	796.85	3,161	480,324		総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	328.68	366.01	4,054	615,887		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	220.98	241.6	10,603	1,610,826		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	5,582.86	5,974.91	47,787	7,259,373		銀行
NUCOR CORP	374.96	403.95	5,565	845,412		金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	364.22	388.86	8,302	1,261,299		石油・ガス・消耗燃料

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

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
THE TRAVELERS COMPANIES INC	348.35	405.7	9,667	1,468,640		保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	893.54	935.47	6,452	980,255		金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	54.52	58.3	29,408	4,467,498		ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	2,179.9	2,449.39	10,226	1,553,462		エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,301.45	3,016.41	24,233	3,681,362		資本市場
POOL CORP	63.05	63.05	2,170	329,748		販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	321.14	353.09	3,549	539,168		ヘルスケア機器・用品
SEI INVESTMENTS CO	144.77	203.88	1,677	254,832		資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	361.39	404.87	15,759	2,394,035		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	257.01	308.36	7,481	1,136,550		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	355.91	426.07	3,649	554,363		保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	375	416.69	14,869	2,258,901		化学
CENTENE CORP	824.87	939.67	5,342	811,649		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	195.63	195.63	1,295	196,793		建設関連製品
SNAP-ON INC	82.04	96.24	3,261	495,494		機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	543.92	618.57	6,900	1,048,295		保険
EDISON INTERNATIONAL	576.12	714.84	3,578	543,608		電力
SOUTHERN CO	1,667.22	1,905.94	16,311	2,477,809		電力
TRUIST FINANCIAL CORP	1,987.29	2,362.51	11,058	1,679,958		銀行
SOUTHWEST AIRLINES	197	197	596	90,616		旅客航空輸送
AT&T INC	10,942.28	12,554.08	32,477	4,933,642		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	2,770.81	3,044.26	47,289	7,183,753		石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	225.92	265.46	2,312	351,239		機械
STATE STREET CORP	504.16	498.73	4,945	751,256		資本市場
STARBUCKS CORP	1,751.61	1,976.93	22,250	3,380,050		ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	229.37	257.51	3,497	531,344		金属・鉱業
STRYKER CORP	518.49	595.24	22,927	3,482,909		ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	676.48	752.29	79,637	12,097,720		娯楽
GEN DIGITAL INC	925.83	925.83	2,566	389,861		ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	274	274	1,484	225,473		陸上運輸
SYNOPSIS INC	233.14	270.71	14,145	2,148,829		ソフトウェア
SYSCO CORP	764.19	880.86	6,262	951,399		生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	534.63	623.74	37,146	5,642,975		ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	69.85	93.58	1,566	238,014		ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,692.5	1,993.52	3,239	492,107		医薬品
TERADYNE INC	220.66	290.14	3,285	499,151		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,389.08	1,603.07	29,340	4,457,189		半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	298.41	333.19	2,408	365,844		航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	588.51	670.61	35,666	5,418,081		ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	149.73	-	-	-		保険
TORO CO	146.44	180.11	1,450	220,361		機械
DAVITA INC	68.13	91.06	1,433	217,757		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	168.08	963.96	5,508	836,730		専門小売り
BIO-TECHNE CORP	259.34	259.34	1,710	259,779		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	375.04	431.6	3,206	487,077		電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	61.75	73.96	4,746	720,966		ソフトウェア
TYSON FOODS INC	413.16	471.94	2,694	409,363		食品
MARATHON OIL CORP	929.52	-	-	-		石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	931.33	1,068.25	26,622	4,044,288		陸上運輸
RTX CORP	2,234.86	2,334.22	28,573	4,340,552		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,413.9	1,619.3	84,771	12,877,710		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
IQVIA HOLDINGS INC	278.48	319.99	6,189	940,305		ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	248.5	329.25	5,168	785,206		石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	311.78	361.4	35,656	5,416,625		ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	468.54	1,132.03	22,643	3,439,849		ソフトウェア
WORKDAY INC	310.6	367.85	9,492	1,441,985		ソフトウェア
ABBVIE INC	2,688.95	3,096.98	59,731	9,073,805		バイオテクノロジー
ZOETIS INC	702.24	798.36	12,575	1,910,384		医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	542.11	749.64	2,264	344,024		メディア
CDW CORP	202.62	239.64	4,538	689,449		電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	631.1	666.88	8,897	1,351,621		航空宇宙・防衛
TWILIO INC	257.1	257.1	3,218	488,864		情報技術サービス
SNAP INC	1,522.5	1,742.73	1,890	287,240		インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	668.55	793.4	6,359	966,131		メディア
OKTA INC	128.31	288.77	2,780	422,395		情報技術サービス
BAKER HUGHES CO	1,521.6	1,753.33	8,135	1,235,856		エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	217.85	271.72	1,588	241,305		食品
CNH INDUSTRIAL NV	1,619.62	1,619.62	2,074	315,172		機械
BROADCOM INC	676.79	7,774.66	181,180	27,523,156		半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP	231.61	327.21	6,091	925,435		資本市場
MONGODB INC	109.06	123.04	3,563	541,347		情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	105.65	115.51	2,831	430,080		専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	232.73	265.83	6,220	944,944		ヘルスケア・テクノロジー
EVERGY INC	331.92	452.74	3,017	458,459		電力
ALLEGION PLC	134.23	158	2,107	320,159		建設関連製品
DAYFORCE INC	220.02	294.6	1,956	297,247		専門サービス
STERIS PLC	155.4	174.28	3,822	580,699		ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	319.74	356.27	3,111	472,692		ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	-	267.13	17,047	2,589,716		娯楽
WIX.COM LTD	89.97	89.97	2,012	305,738		情報技術サービス
DROPBOX INC	418.01	-	-	-		ソフトウェア
KKR & CO INC	903.73	1,080.35	15,185	2,306,814		資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	50.5	96.49	1,175	178,561		資本市場
ZOOM COMMUNICATIONS INC	338.57	449.13	3,822	580,614		ソフトウェア
MODERNA INC	500.06	526.18	1,735	263,695		バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	402.32	432.39	11,495	1,746,350		ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	451.63	494.12	14,444	2,194,205		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	386.69	556.6	6,366	967,118		コンピュータ・周辺機器
DOW INC	1,060.37	1,268.92	4,906	745,409		化学
OVINTIV INC	391.6	485.92	2,144	325,750		石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	2,233.48	2,650.13	2,668	405,399		容器・包装
PINTEREST INC	909.36	1,050.39	4,082	620,228		インタラクティブ・メディアおよびサービス
FOX CORP-A	365.01	365.01	2,030	308,460		メディア
FOX CORP-B	275.07	275.07	1,441	218,916		メディア
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	338.13	408.78	18,466	2,805,204		ソフトウェア
AVANTOR INC	971.57	1,201.7	2,147	326,217		ライフサイエンス・ツール/サービス
DYNATRACE INC	393.62	524.94	3,217	488,828		ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	432.84	540.61	9,253	1,405,635		情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	169.18	205.79	2,614	397,115		資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	1,243.79	1,417.03	9,229	1,401,995		建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	626	696.78	6,740	1,023,972		機械
UBER TECHNOLOGIES INC	2,811.19	3,320.54	26,371	4,006,129		陸上運輸

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CORTEVA INC	1,080.01	1,218.78	7,795	1,184,186		化学
MATCH GROUP INC	447.64	447.64	1,552	235,895		インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	308.68	—	—	—		商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	162.43	—	—	—		ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1,085.46	1,265.47	20,860	3,168,843		資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	58.09	—	—	—		専門サービス
CARLYLE GROUP INC	348.47	426.91	2,210	335,738		資本市場
DATADOG INC	386.35	496	6,498	987,125		ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	308.9	362.79	3,681	559,215		コンピュータ・周辺機器
VERTIV HOLDINGS CO	532.34	620.79	6,707	1,018,956		電気設備
INGERSOLL RAND INC	619.76	696.66	5,971	907,171		機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	623.73	808.2	7,452	1,132,095		ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	89.41	89.41	1,870	284,168		専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	934.26	1,188.89	1,668	253,387		自動車
DRAFTKINGS INC	639	757.86	4,053	615,811		ホテル・レストラン・レジャー
UNITY SOFTWARE INC	409.67	—	—	—		ソフトウェア
AON PLC	313.09	344.86	13,345	2,027,350		保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	3,514.21	3,980.11	4,115	625,175		娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	9.06	34.73	4,766	724,055		石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	336.34	273.15	1,290	196,060		ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	263.05	340.07	9,328	1,417,086		資本市場
UIPATH INC	534.39	—	—	—		ソフトウェア
AIRBNB INC	644.56	769.62	12,423	1,887,209		ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	482.14	544.82	17,287	2,626,089		電力
MONDAY.COM LTD	43.08	63.56	2,024	307,524		ソフトウェア
SOLVENTUM CORP	—	262.21	1,946	295,715		ヘルスケア機器・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	499.96	1,658	251,998		金融サービス
APPROVIN CORP	—	362.79	18,507	2,811,399		ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	621.73	621.73	2,011	305,630		医薬品
ROBLOX CORP	664.77	841.08	5,614	852,854		娯楽
VIATRIS INC	1,841.48	2,184.32	2,359	358,365		医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	346.04	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
EXPAND ENERGY CORP	158.46	367.72	3,873	588,377		石油・ガス・消耗燃料
BLACKROCK INC	—	256.77	25,007	3,798,865		資本市場
HF SINCLAIR CORP	255.6	255.6	971	147,585		石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	426.08	524.02	9,830	1,493,368		情報技術サービス
DOORDASH INC	393.76	538.73	11,495	1,746,269		ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	392.38	1,853.66	19,810	3,009,346		通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	595.48	691.29	11,254	1,709,730		金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	158.93	158.93	998	151,714		大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	2,731.08	3,570.4	42,544	6,462,993		ソフトウェア
FNF GROUP	389.07	464.61	2,692	409,004		保険
JACOBS SOLUTIONS INC	187.23	211.7	2,728	414,469		専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,291.01	1,506.68	16,047	2,437,798		半導体・半導体製造装置
APA CORP	491.46	677.58	1,567	238,182		石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	275.24	—	—	—		ソフトウェア
LINDE PLC	744.54	834.42	38,132	5,792,783		化学
ROBINHOOD MARKETS INC	735.66	950.05	6,201	942,134		資本市場
LUCID GROUP INC	1,439.27	—	—	—		自動車
U-HAUL HOLDING CO	119.81	168.64	1,119	170,129		陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	37.21	50.07	1,325	201,395		ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TOAST INC	453.99	685.31	2,774	421,522	金融サービス
GE VERNOVA INC	—	478.5	17,589	2,671,972	電気設備
GRAB HOLDINGS LTD	2,795.15	3,696.22	1,811	275,131	陸上運輸
CATALENT INC	273.57	—	—	—	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	687.01	706.41	4,606	699,773	消費者金融
VERALTO CORP	370.86	433.19	4,244	644,831	商業サービス・用品
SAMSARA INC	—	394.42	2,325	353,266	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	198.71	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	281.91	374.61	3,689	560,534	娯楽
BUNGE GLOBAL SA	217.15	251.36	1,772	269,197	食品
KENVUE INC	2,640.38	3,311.75	7,262	1,103,271	パーソナルケア用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	730.13	817.64	3,789	575,702	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	67.99	76.06	3,143	477,549	ソフトウェア
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	277.13	306.74	5,627	854,866	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	73.6	84.16	6,833	1,038,057	ソフトウェア
QORVO INC	141.44	183.31	1,396	212,079	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY PLC	—	523.04	7,990	1,213,834	電子装置・機器・部品
SMURFIT WESTROCK PLC	—	908.59	4,874	740,498	容器・包装
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	184.44	—	—	—	メディア
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	349.01	6,430	976,858	商社・流通業
LIBERTY GLOBAL LTD	360.34	—	—	—	各種電気通信サービス
LABCORP HOLDINGS INC	—	151.64	3,737	567,805	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APTIV PLC	—	430.97	2,887	438,639	自動車用部品
GODADDY INC	197.13	244.64	4,457	677,077	情報技術サービス
ETSY INC	185.58	—	—	—	大規模小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	303.82	9,078	1,379,106	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSUNION	312.62	343.67	3,427	520,711	専門サービス
ALBERTSONS COS INC	540.86	540.86	1,126	171,143	生活必需品流通・小売り
BLOCK INC	843.06	959.72	8,061	1,224,644	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	682.35	734.68	6,116	929,113	化学
NUTANIX INC	—	445.47	3,139	476,879	ソフトウェア
CARVANA CO	—	195.02	5,564	845,304	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	310.12	353.23	2,998	455,566	飲料
WESTROCK CO	342.86	—	—	—	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1,294.47	1,528.49	4,420	671,501	食品
FORTIVE CORP	553.7	617.64	4,978	756,235	機械
WASTE CONNECTIONS INC	388.48	458.99	8,676	1,318,084	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	9,072.3	10,266.82	190,172	28,889,075	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,867.11	2,242.43	4,868	739,545	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	1,585.07	1,692.43	13,195	2,004,585	金融サービス
SEA LTD ADR	580.7	634.5	8,562	1,300,741	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	563.29	573.47	3,173	482,098	金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C	223.74	273.51	2,187	332,266	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	7,929.18	8,804.93	164,537	24,994,926	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PURE STORAGE INC	—	549.39	3,724	565,844	コンピュータ・周辺機器
ZSCALER INC	140.51	161.71	3,439	522,505	ソフトウェア
ATLISSIAN CORP PLC	237.13	275.26	8,618	1,309,219	ソフトウェア
ROKU INC	193.31	231.74	2,295	348,762	娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC	150.49	161.64	5,823	884,633	メディア
VISTRA CORP	496.33	596.14	9,994	1,518,322	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	516,942.33	646,503.53	9,291,629	1,411,491,395	
銘柄数<比率>	588銘柄	569銘柄	—	<75.1%>	

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
AGNICO EAGLE MINES LTD	752.91	896.89	12,178	1,305,574		金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	2,674.95	3,022.07	7,685	823,845		金属・鉱業
BANK OF MONTREAL	1,097.27	1,290.79	18,485	1,981,635		銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,836.39	2,155.85	15,649	1,677,606		銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	517.06	699.76	8,833	946,905		銀行
BCE INC	141.97	141.97	479	51,410		各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	2,110.45	2,372.62	20,463	2,193,724		資本市場
SAPUTO INC	345.82	606.84	1,476	158,274		食品
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	923.11	-	-	-		総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	115.08	174.71	2,886	309,382		ソフトウェア
CGI INC	310.91	344.95	5,888	631,262		情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	210.58	277.43	1,939	207,915		容器・包装
CAE INC	408.08	554.07	2,104	225,646		航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	660.84	735.63	4,919	527,412		石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	533.75	628.18	2,497	267,680		無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,430.11	1,672.55	14,720	1,577,996		銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,643.44	3,736.07	15,941	1,708,962		石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	89.11	89.11	1,283	137,547		大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	163.3	163.3	553	59,327		総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	836.93	921.99	13,280	1,423,652		陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	301.42	211.75	1,528	163,891		繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	404.59	404.59	1,628	174,572		ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	206.08	206.08	872	93,558		生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	1,927.37	1,927.37	3,081	330,375		金属・鉱業
RB GLOBAL INC	266.41	311.37	4,248	455,387		商業サービス・用品
FORTIS INC	720.78	826.32	5,258	563,732		電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	854.21	1,174.8	2,297	246,335		金属・鉱業
TELUS CORP	318.9	318.9	695	74,525		各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	435.51	435.51	2,246	240,856		保険
IMPERIAL OIL LTD	274.34	321.65	3,160	338,774		石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	3,261.9	3,799.42	23,206	2,487,775		石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	124.78	124.78	560	60,126		資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,713.63	3,028.71	12,741	1,365,919		保険
LOBLAW CO LTD	248.03	275.9	4,920	527,526		生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,162.51	1,339.13	9,688	1,038,618		生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	422.79	555.89	2,980	319,469		自動車用部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	903.24	1,013.7	7,927	849,788		保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	31.33	37.08	7,676	822,895		保険
METRO INC	350.59	350.59	3,205	343,623		生活必需品流通・小売り
EMERA INC	446.43	546.11	3,087	330,943		電力
ONEX CORP	101.57	101.57	1,119	119,967		資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	553.73	676.65	2,343	251,195		金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	898.64	1,021.97	4,866	521,701		保険
QUEBECOR INC-B	305.98	305.98	996	106,833		各種電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	2,135.23	2,477.26	41,783	4,479,238		銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	1,440.17	1,633.2	17,945	1,923,768		陸上運輸
STANTEC INC	183.58	183.58	2,011	215,611		建設・土木
SUNCOR ENERGY INC	1,984.39	2,212.04	12,398	1,329,117		石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	1,196.6	1,196.6	1,475	158,163		金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	658.96	821.29	5,016	537,762		金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	248.37	276.21	6,801	729,109		専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	130.97	130.97	1,586	170,024	商社・流通業	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	2,795.45	3,044.58	25,769	2,762,471	銀行	
TC ENERGY CORP	1,571.54	1,831.74	11,931	1,279,105	石油・ガス・消耗燃料	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	81.02	81.02	915	98,153	紙製品・林産品	
WESTON (GEORGE) LTD	98.39	98.39	2,185	234,331	生活必需品流通・小売り	
INTACT FINANCIAL CORP	267.58	313.15	9,025	967,511	保険	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	738.65	823.15	7,878	844,561	金属・鉱業	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	30.41	35.64	17,587	1,885,408	ソフトウェア	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	294.2	343.26	6,732	721,672	金属・鉱業	
TOURMALINE OIL CORP	490.85	590.89	3,993	428,074	石油・ガス・消耗燃料	
KEYERA CORP	399.97	399.97	1,681	180,296	石油・ガス・消耗燃料	
PARKLAND CORP	241.29	241.29	926	99,352	石油・ガス・消耗燃料	
ALTAGAS LTD	472.49	472.49	1,630	174,745	ガス	
PEMBINA PIPELINE CORP	821.64	1,055.93	5,423	581,373	石油・ガス・消耗燃料	
DOLLARAMA INC	415.08	499.48	6,966	746,835	大規模小売り	
MEG ENERGY CORP	471.81	471.81	1,084	116,228	石油・ガス・消耗燃料	
CENOVUS ENERGY INC W/I	2,267.67	2,485.58	5,388	577,672	石油・ガス・消耗燃料	
ARC RESOURCES LTD	963.01	963.01	2,562	274,707	石油・ガス・消耗燃料	
NORHLAND POWER INC	341.52	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	512.43	732	2,094	224,582	商業サービス・用品	
TMX GROUP LTD	468.84	468.84	2,373	254,464	資本市場	
BRP INC	43.07	-	-	-	レジャー用品	
IVANHOE MINES LTD	988.2	1,368.22	2,279	244,357	金属・鉱業	
NUTRIEN LTD	773.39	902.12	6,508	697,742	化学	
TFI INTERNATIONAL INC	115.91	145.28	2,651	284,225	陸上運輸	
WSP GLOBAL INC	203.94	224.89	5,604	600,848	建設・土木	
IA FINANCIAL CORP INC	164.48	164.48	2,143	229,783	保険	
GFL ENVIRONMENTAL INC	356.67	418.73	2,763	296,214	商業サービス・用品	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	161.03	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	522.49	600.33	5,089	545,604	資本市場	
AIR CANADA	418.58	418.58	742	79,647	旅客航空輸送	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	-	289.42	1,137	121,900	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	451.13	511.17	4,674	501,122	ホテル・レストラン・レジャー	
SHOPIFY INC	1,842.48	2,131.99	38,785	4,157,769	情報技術サービス	
FIRSTSERVICE CORP	52.37	78.57	1,953	209,430	不動産管理・開発	
HYDRO ONE LTD	462.25	564.37	2,537	272,070	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62,314.92 86銘柄	71,502.12 83銘柄	543,649 -	58,279,222 <3.1%>	
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	283.06	283.06	977	94,386	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WESTPAC BANKING CORPORATION	5,201.9	6,106.51	21,195	2,046,232	銀行	
FORTESCUE LTD	2,530.9	2,978.88	5,814	561,358	金属・鉱業	
TELSTRA GROUP LTD	5,998.53	8,430.86	3,279	316,613	各種電気通信サービス	
ASX LTD	312.15	312.15	2,090	201,843	資本市場	
BHP GROUP LTD	7,757.07	8,845.27	36,194	3,494,250	金属・鉱業	
AMPOL LTD	318.28	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
COMPUTERSHARE LT	916.24	916.24	3,894	376,017	専門サービス	
CSL LIMITED	736.93	855.79	21,985	2,122,455	バイオテクノロジー	
REA GROUP LTD	93.17	93.17	2,522	243,484	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
TRANSURBAN GROUP	4,762.58	5,206.81	6,925	668,545	運送インフラ	
COCHLEAR LTD	104.46	104.46	2,744	264,951	ヘルスケア機器・用品	

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	2,128.2	2,128.2	10,470	204,388	電力
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	2,020	2,020	3,708	72,394	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	15,364.06	19,474.06	11,840	231,121	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	3,369.04	4,319.04	12,849	250,815	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	6,804.95	6,804.95	18,237	355,991	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,730.66	—	—	—	不動産管理・開発
SINO LAND CO	6,592	6,592	5,121	99,981	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	2,045.65	2,485.65	17,784	347,159	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	530.2	530.2	3,456	67,478	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2,151.56	2,401.56	25,912	505,818	機械
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,780	—	—	—	建設関連製品
AIA GROUP LTD	17,785.16	19,033.16	107,156	2,091,698	保険
HKT TRUST / HKT LTD	7,971.36	7,971.36	7,780	151,866	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	3,358	5,034	8,547	166,851	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL CO LTD	1,400	2,760	5,039	98,376	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	2,016	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	2,561.35	2,561.35	5,091	99,395	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	4,652	—	—	—	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	2,650	—	—	—	飲料
WH GROUP LTD	10,010	15,500	9,238	180,325	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	3,694.45	4,279.45	16,882	329,545	コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,661.95	3,796.95	12,605	246,066	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	117,307.69 29銘柄	121,127.03 23銘柄	402,977 7,866,115	<0.4%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	1,718	2,898	1,434	162,702	航空宇宙・防衛
SEMBCORP INDUSTRIES	1,622	1,622	877	99,526	総合公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,687.1	3,521.81	15,791	1,791,105	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,010	—	—	—	不動産管理・開発
SEATRUM LTD	72,352.22	—	—	—	機械
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	155	—	—	—	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,399	1,399	1,775	201,358	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	7,611.93	13,157.93	1,000	113,420	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL LTD	2,496	2,496	1,707	193,637	コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	5,020.98	5,994.98	10,431	1,183,114	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	13,408.3	13,408.3	4,505	510,978	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,440	2,440	1,556	176,563	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,915.66	2,188.66	8,330	944,793	銀行
UOL GROUP LIMITED	436	—	—	—	不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2,585	2,585	845	95,873	食品
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	—	5,085	1,596	181,096	機械
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	4,052.9	4,052.9	1,017	115,379	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	120,910.09 16銘柄	60,849.58 13銘柄	50,868 5,769,548	<0.3%>
<b>(ニュージーランド)</b>	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2,297.26	3,037.39	2,596	226,247	運送インフラ
EBOS GROUP LTD	256.31	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	784.6	952.09	3,406	296,781	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD	—	1,673.77	1,862	162,296	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,127.23	—	—	—	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	628.34	1,759.79	1,130	98,503	電力

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MERIDIAN ENERGY LTD	2,393.08	2,393.08	1,447	126,133	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	—	<0.0%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	612.95	612.95	1,125	215,219	金属・鉱業
ASHTREAD GROUP	668.51	761.83	3,856	737,301	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	455.48	455.48	1,127	215,530	水道
BARCLAYS PLC	22,290.23	25,375.86	7,475	1,429,284	銀行
BARRATT REDROW PLC	1,241.96	2,850.09	1,288	246,407	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	9,041.98	11,711.95	1,772	338,792	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	539.79	613.15	2,106	402,795	商社・流通業
CRH PLC	1,085.93	—	—	—	建設資材
AVIVA PLC	4,292.05	4,868.14	2,479	474,118	保険
CRODA INTERNATIONAL	205.73	205.73	667	127,676	化学
DIAGEO PLC	3,468.58	3,887.42	8,340	1,594,612	飲料
SCHRODERS PLC	1,103.66	1,103.66	410	78,410	資本市場
DCC PLC	174.71	174.71	952	182,045	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	5,474.62	8,411.97	8,051	1,539,449	総合公益事業
KINGFISHER PLC	3,360.26	3,360.26	856	163,695	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	4,573.88	5,349.1	6,568	1,255,868	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,256.71	3,487.08	10,775	2,060,087	タバコ
HALMA PLC	622.08	622.08	1,830	349,908	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	185.88	219.07	2,191	419,049	大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	1,261.79	1,406.92	3,928	751,017	タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	1,931.17	2,197.63	5,412	1,034,866	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	2,590.74	2,986.08	8,468	1,619,096	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	29,731	31,877.52	27,723	5,300,528	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,563.99	10,779.05	2,606	498,312	保険
CENTRICA PLC	7,937.76	7,937.76	1,080	206,548	総合公益事業
UNILEVER PLC	3,824.37	4,316.03	18,986	3,629,974	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,151.34	1,151.34	1,145	218,936	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	550.43	550.43	1,048	200,528	食品
PEARSON PLC	841.59	1,167.43	1,569	299,982	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	569.89	569.89	709	135,651	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	4,181.46	4,741.88	3,446	658,916	保険
RIO TINTO PLC	1,730.77	1,986.85	10,041	1,919,842	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	35,829.03	40,539.03	2,695	515,418	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,070.96	1,216.46	6,345	1,213,111	家庭用品
RELX PLC	2,891.43	3,237.12	13,184	2,520,799	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	3,748.45	4,184.75	1,777	339,794	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	13,032.32	14,960.24	9,344	1,786,511	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	8,963.55	12,275.83	5,255	1,004,757	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	890.82	—	—	—	資本市場
SSE PLC	1,689.22	2,014.65	3,037	580,660	電力
BP PLC	25,715.29	28,232.09	13,206	2,525,040	石油・ガス・消耗燃料
THE SAGE GROUP PLC	1,521.96	1,865.83	2,458	469,989	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	516.95	772.05	1,607	307,320	コングロマリット
SPIRAX GROUP PLC	107.51	172.3	1,363	260,736	機械
STANDARD CHARTERED PLC	3,625.28	3,625.28	4,071	778,370	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	98,680.76	108,770.96	6,972	1,333,018	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	5,698.63	5,698.63	665	127,256	家庭用耐久財

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
INVESTOR AB-B SHS	2,715.48	2,998.26	95,719	1,360,173	金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	1,046.69	1,046.69	15,836	225,035	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1,533.68	1,728.3	57,033	810,451	建設関連製品
TELIA CO AB	3,448.1	3,448.1	11,664	165,758	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	362.6	539.39	20,771	295,168	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	444.07	513.72	23,903	339,667	機械
FASTIGHETS AB BALDER	729.42	1,179.66	9,349	132,863	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	391.78	391.78	12,693	180,377	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	477.69	-	-	-	機械
NIBE INDUSTRIER AB	2,128.32	2,929.85	13,087	185,975	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	363.81	363.81	11,256	159,951	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	3,071.16	3,638.39	46,989	667,725	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	280.22	446.07	10,554	149,972	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1,031.15	1,254.82	27,091	384,971	機械
EPIROC AB-B	614.87	614.87	11,670	165,834	機械
ESSITY AB-B	869	999.8	28,274	401,778	家庭用品
EQT AB	551.94	684.6	25,330	359,942	資本市場
ADDTTECH AB	-	478.48	16,450	233,756	商社・流通業
VOLVO CAR AB	637.1	-	-	-	自動車
BEIJER REF AB	504.93	710.81	12,030	170,952	商社・流通業
LIFCO AB	396.31	396.31	15,860	225,375	コングロマリット
EVOLUTION AB	282.66	333.86	28,084	399,077	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTMENT AB LATOUR	276.38	276.38	8,498	120,766	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47,508.8 42銘柄	54,861.27 42銘柄	1,078,459 15,324,910	- <0.8%>
<b>(ユーロ…ジャージー)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	-	395.82	900	143,493	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	395.82 1銘柄	900 -	143,493 <0.0%>
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
KERRY GROUP PLC-A	250.25	250.25	2,458	391,794	食品
KINGSPAN GROUP PLC	218.6	298.26	2,057	327,941	建設関連製品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	398.69	-	-	-	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,641.56	1,641.56	1,614	257,344	銀行
AIB GROUP PLC	2,269.14	3,583.87	2,195	349,792	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,778.24 5銘柄	5,773.94 4銘柄	8,326 1,326,873	- <0.1%>
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	907.75	1,032.75	17,403	2,773,311	航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	124.03	124.03	1,455	231,932	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA	5,408.15	5,852.54	9,596	1,529,281	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	72.73	84.38	4,841	771,528	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	155.84	155.84	591	94,216	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,466.67	1,627.15	5,561	886,240	生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	437.59	522.81	4,155	662,146	飲料
AKZO NOBEL	260.32	342.37	2,030	323,520	化学
ASML HOLDING NV	614.91	701.67	51,376	8,186,809	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,217.72	1,414.13	3,820	608,873	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	387.24	410.15	7,329	1,167,936	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1,040.58	1,266.43	2,954	470,812	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	345.44	335.84	1,276	203,361	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE KPN NV	4,960.95	7,083.23	2,477	394,710	各種電気通信サービス	
HEINEKEN HOLDING NV-A	176.9	253.57	1,755	279,814	飲料	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	839.4	1,564.78	837	133,401	飲料	
OCI NV	123.29	-	-	-	化学	
FERRARI NV	188.5	219.25	10,517	1,675,951	自動車	
ASR NEDERLAND NV	273.65	273.65	1,313	209,265	保険	
PROSUS NV	2,208.42	2,413.91	10,385	1,654,984	大規模小売り	
JDE PEET'S BV	143.85	143.85	243	38,853	食品	
EXOR NV	141.42	165.52	1,592	253,733	金融サービス	
EURONEXT NV	140.77	140.77	1,665	265,367	資本市場	
IMCD NV	93.32	93.32	1,422	226,627	商社・流通業	
NN GROUP NV	434.78	434.78	1,947	310,384	保険	
ARGENX SE	90.78	105.92	6,437	1,025,866	バイオテクノロジー	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1,256.11	1,410.64	4,075	649,405	娯楽	
STELLANTIS NV	3,419.19	3,634.25	4,878	777,407	自動車	
FERROVIAL SE	738.17	847.53	3,625	577,760	建設・土木	
ABN AMRO BANK NV	759.82	759.82	1,273	202,986	銀行	
ADYEN NV	33.78	38.19	7,026	1,119,746	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,462.07 31銘柄	33,453.07 30銘柄	173,870 -	27,706,237 <1.5%>	
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
UMICORE	335.45	-	-	-	化学	
LOTUS BAKERIES NV	0.77	0.77	708	112,883	食品	
DIETEREN TRDG	27.36	41.46	670	106,895	販売	
KBC GROUPE	359.62	407.69	3,343	532,846	銀行	
SOFINA	22.81	22.81	535	85,344	金融サービス	
AGEAS	240.86	240.86	1,207	192,480	保険	
UCB SA	200.2	222.27	4,010	639,130	医薬品	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	129.18	129.18	886	141,314	金融サービス	
ELIA GROUP	40.78	40.78	264	42,173	電力	
SYENSQO SA	112.17	112.17	945	150,590	化学	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,295.06	1,600.98	8,123	1,294,459	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,764.26 11銘柄	2,818.97 10銘柄	20,697 -	3,298,120 <0.2%>	
<b>(ユーロ…ルクセンブルグ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
ARCELOR MITTAL (NL)	811.29	885.96	2,411	384,285	金属・鉱業	
EUROFINS SCIENTIFIC	230.38	230.38	1,149	183,151	ライフサイエンス・ツール/サービス	
TENARIS SA	760.02	760.02	1,401	223,264	エネルギー設備・サービス	
INPOST SA	-	367.21	624	99,592	航空貨物・物流サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,801.69 3銘柄	2,243.57 4銘柄	5,587 -	890,294 <0.0%>	
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
AIR LIQUIDE	798.31	1,013.76	17,649	2,812,457	化学	
AXA SA	2,717.13	3,066.62	11,509	1,833,963	保険	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	981.92	1,241.61	3,430	546,661	総合公益事業	
DASSAULT AVIATION SA	31.2	31.2	682	108,781	航空宇宙・防衛	
DANONE	965.32	1,125.35	7,557	1,204,343	食品	
SAFRAN SA	510.62	638.63	15,710	2,503,435	航空宇宙・防衛	
ACCOR SA	314.27	314.27	1,585	252,698	ホテル・レストラン・レジャー	
BOUYGUES	291.23	291.23	940	149,849	建設・土木	
BNP PARIBAS	1,608.93	1,773.56	12,406	1,976,904	銀行	

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

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

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

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

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

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

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

## (2) 外国新株予約権証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		証券数		証券数	評価額		比率
		証券数	金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)					千カナダ・ドル		千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT		2,968		2,968	0		0
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	2,968 1銘柄		2,968 1銘柄	0		0 <0.0%>

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

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

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

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

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率	
<b>(アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	%	
DIGITAL REALTY TRUST INC	45.607	57.1	9,380	1,424,974	0.1	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	71.26	81.742	15,480	2,351,612	0.1	0.1	
WP CAREY INC	32.996	42.337	2,484	377,459	0.0	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT	50.995	58.836	2,073	314,967	0.0	0.0	
INVITATION HOMES INC	96.467	96.467	3,031	460,584	0.0	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN VICI PROPERTIES INC	41.252	49.214	2,392	363,413	0.0	0.0	
	152.711	184.246	5,595	850,020	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,923.33 34銘柄<1.6%>	2,251.047 34銘柄<1.5%>	189,621 -	28,805,391 -	- 1.5	
<b>(カナダ)</b>	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%	%	
CANADIAN APT PPTYS REIT	8.722	24.471	994	106,584	0.0	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	14.424	-	-	-	-	-	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	23.146 2銘柄<0.0%>	24.471 1銘柄<0.0%>	994 -	106,584 -	- 0.0	
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%	%	
MIRVAC GROUP	700.332	700.332	1,477	142,657	0.0	0.0	
GPT GROUP	349.447	349.447	1,624	156,870	0.0	0.0	
STOCKLAND	369.843	369.843	1,937	187,092	0.0	0.0	
DEXUS	163.989	-	-	-	-	-	
GOODMAN GROUP	255.895	295.264	10,514	1,015,055	0.1	0.1	
VICINITY CENTRES	545.645	919.737	2,078	200,668	0.0	0.0	
SCENTRE GROUP	825.454	825.454	3,037	293,256	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,210.605 7銘柄<0.1%>	3,460.077 6銘柄<0.1%>	20,671 -	1,995,600 -	- 0.1	
<b>(香港)</b>	千口	千口	千香港・ドル	千円	%	%	
LINK REIT	410.116	410.116	14,149	276,188	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	410.116 1銘柄<0.0%>	410.116 1銘柄<0.0%>	14,149 -	276,188 -	- 0.0	
<b>(シンガポール)</b>	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	787.231	1,201.431	2,366	268,444	0.0	0.0	
CAPLAND ASCENDAS REIT	611.078	611.078	1,558	176,736	0.0	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	474.1	-	-	-	-	-	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	405.5	-	-	-	-	-	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,277.909 4銘柄<0.0%>	1,812.509 2銘柄<0.0%>	3,925 -	445,181 -	- 0.0	
<b>(イギリス)</b>	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	%	
LAND SECURITIES GROUP PLC	121.345	121.345	718	137,343	0.0	0.0	
SEGRO PLC	165.081	250.449	1,831	350,218	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	286.426 2銘柄<0.0%>	371.794 2銘柄<0.0%>	2,550 -	487,562 -	- 0.0	
<b>(ベルギー)</b>	千口	千口	千ユーロ	千円	%	%	
WAREHOUSES DE PAUW	31.043	31.043	668	106,453	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	31.043 1銘柄<0.0%>	31.043 1銘柄<0.0%>	668 -	106,453 -	- 0.0	

銘柄	柄	期首(前期末)		当期			末
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA		8,697	8,697	828	132,073	0.0	
KLEPIERRE		36,407	36,407	1,088	173,463	0.0	
COVIVIO		5,066	15,284	782	124,697	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		18,477	18,477	1,487	237,016	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	68,647	78,865	4,187	667,251	-	
		4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-	0.0	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	8,231,222	8,439,922	-	32,890,213	-	
		55銘柄<1.9%>	51銘柄<1.8%>	-	-	1.8	

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

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

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

#### (4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	柄	別	当期		末
			買建額	売建額	額
外国	S & P 5 0 0 E M I N I F U T		百万円		百万円
			22,635		-
	S & P / T S E 6 0 I X F U T		920		-
	S P I 2 0 0 F U T U R E S		472		-
	FTSE 100 INDEX FUTURE		1,080		-
D J E U R O S T O X X 5 0		3,742		-	

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

### ■投資信託財産の構成

2025年2月17日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	率
株式	千円		%
	1,819,394,053		96.8
投資信託受益証券、投資証券	32,890,213		1.8
コール・ローン等、その他	26,364,030		1.4
投資信託財産総額	1,878,648,297		100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,877,507,134千円、99.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年2月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.91円、1カナダ・ドル=107.20円、1オーストラリア・ドル=96.54円、1香港・ドル=19.52円、1シンガポール・ドル=113.42円、1ニュージーランド・ドル=87.12円、1イギリス・ポンド=191.19円、1イスラエル・シェケル=42.811円、1スイス・フラン=168.77円、1デンマーク・クローネ=21.36円、1ノルウェー・クローネ=13.65円、1スウェーデン・クローナ=14.21円、1ユーロ=159.35円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月17日)現在

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

(注1) 期首元本額	162,729,949,242円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	157,855,104円
追加設定元本額	49,726,327,271円	リスクコントロール世界資産分散ファンド	366,376,037円
一部解約元本額	30,111,266,682円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	108,637,810円
(注2) 期末における元本の内訳		投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	94,290,176円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,935,452,938円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	48,096,526円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,127,962円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	28,990,787円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	5,763,630円	4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	182,914,663円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	14,357,976円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	8,445,954円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	14,132,112円	Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	26,821,125円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	16,325,582円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)	48,477円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	7,094,068円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	6,577,200円
たわらノーロード 先進国株式	74,688,297,214円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	6,609,365円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	2,891,889,940円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	6,173,376円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,015,663,767円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	3,940,602円
たわらノーロード バランス (堅実型)	70,491,026円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	66,906円
たわらノーロード バランス (標準型)	764,449,623円	インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)	16,787,482円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,163,948,529円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 21-06	10,455,622円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	1,335円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	4,542,774円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	39,212,188円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 22-05	13,050,662円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	277,052,434円	予約モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	10,906,329円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	333,743,348円	M S C I コクサ・インデックスファンド<為替ヘッジあり> (適格機関投資家限定)	214,077,108円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	551,841,993円	D I A M外国株式インデックスファンドV A (適格機関投資家専用)	13,305,225円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,447円	D I A M外国株式パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	966,813,050円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	475,580円	外国株式パッシブ・ファンド2 (適格機関投資家限定)	1,019,515,898円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	18,264,788円	投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	131,320,059円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	7,343,554円	A M O N Eマルチアセット・インカム戦略 (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	1,548,102円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	16,715,261円	D I A Mフルードバランス25V A (適格機関投資家限定)	3,959,508円
たわらノーロード 全世界株式	8,637,729,982円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	11,045,971円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	9,919円	リスクコントロール世界8資産バランスファンド (F O F s用) (適格機関投資家専用)	3,371,433円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	294,351円	D I A Mグローバル・バランスファンド25V A (適格機関投資家限定)	13,447,414円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	241,127円	D I A Mグローバル・バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)	28,421,379円
D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>	58,928,751,610円	D I A M国際分散バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)	1,043,342円
O n e D C 先進国株式インデックスファンド	3,914,418,956円	D I A M国際分散バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)	6,381,389円
O n e グローバルバランス	52,130,977円	D I A M国内重視バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)	677,357円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 1安定型	113,904,915円	D I A M国内重視バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)	24,708円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型	641,910,763円	D I A M世界バランスファンド40V A (適格機関投資家限定)	19,336円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3成長型	941,508,385円	D I A M世界バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)	688,432円
D I A M D C バランス30インデックスファンド	59,048,378円	D I A Mバランスファンド25V A (適格機関投資家限定)	63,395,535円
D I A M D C バランス50インデックスファンド	176,360,249円	D I A Mバランスファンド37.5V A (適格機関投資家限定)	141,871,558円
D I A M D C バランス70インデックスファンド	203,219,864円	D I A Mバランスファンド50V A (適格機関投資家限定)	513,151,046円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	15,485,551円	D I A Mグローバル・アセット・バランスV A (適格機関投資家限定)	20,726,217円
マネックス資産設計ファンド (積成型)	600,069,666円	D I A Mグローバル・アセット・バランスV A 2 (適格機関投資家限定)	17,471,137円
マネックス資産設計ファンド エゴリユーション	108,251,992円	D I A M アダプティブ グローバル (バランス) フォンド30V A (適格機関投資家限定)	102,502,402円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	123,039,278円	D I A M世界アセットバランスファンドV A (適格機関投資家向け)	3,509,079円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	159,251,764円	D I A M世界バランスファンド55V A (適格機関投資家限定)	109,084円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	284,714,436円	D I A M世界アセットバランスファンド2V A (適格機関投資家限定)	29,458,173円
投資のソムリエ	6,653,165,358円	D I A M世界アセットバランスファンド40V A (適格機関投資家限定)	3,244,333円
リスクコントロール	49,665,721円	D I A M世界アセットバランスファンド25V A (適格機関投資家限定)	9,564,928円
投資のソムリエ<DC年金>	902,258,476円	D I A M世界アセットバランスファンド3V A (適格機関投資家限定)	13,491,511円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	177,204,520円	D I A M世界アセットバランスファンド4V A (適格機関投資家限定)	27,332,217円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	322,712,808円	動的パッケージファンド<DC年金>	12,512,869円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	524,946,627円	不動産形成ファンド	5,195,588円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,322,304,856円	たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	2,503,955,367円
ワールドアセットバランス (基本コース)	114,219,508円	M H A M外国株式インデックスファンド	126,998,595円
ワールドアセットバランス (リス抑制コース)	239,207,963円	たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>	751,707,728円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	82,933,077円	M H A M動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	1,72,022,254円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	44,558,717円	M H A M外国株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	1,651,695,849円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)	5,407,554円	期末元本合計	182,345,009,831円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	225,274,080円		

## ■損益の状況

当期 自2024年2月16日 至2025年2月17日

項	目	当 期
(A)	配当等収益	25,608,365,524円
	受取配当金	24,861,798,523
	受取利息	188,552,332
	その他の収益	558,022,786
	支払利息	△8,117
(B)	有価証券売買損益	295,242,799,987
	売却益	359,411,203,238
	売却損	△64,168,403,251
(C)	先物取引等取引損益	4,795,679,029
	取引益	7,049,717,022
	取引損	△2,254,037,993
(D)	その他費用	△237,169,227
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	325,409,675,313
(F)	前期繰越損益金	1,198,228,572,651
(G)	解約差損益金	△246,856,643,378
(H)	追加信託差損益金	419,408,906,329
(I)	計(E+F+G+H)	1,696,190,510,915
	次期繰越損益金(I)	1,696,190,510,915

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

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

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

# 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)。

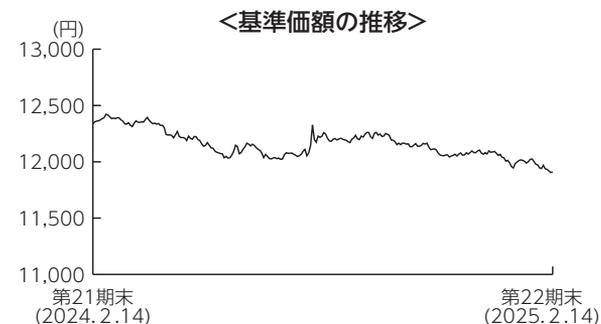
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	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）

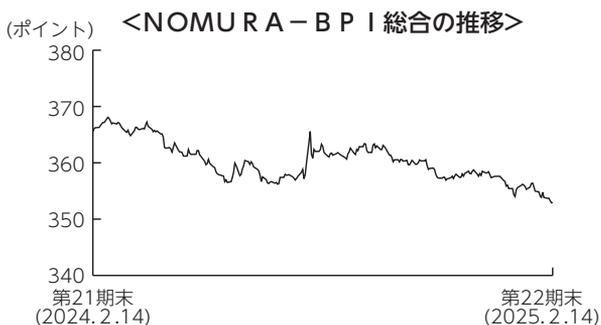


### 基準価額の推移

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。

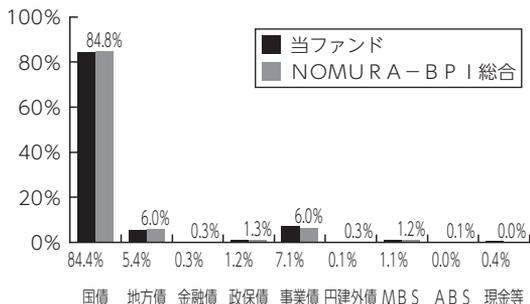
### ポートフォリオについて

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。

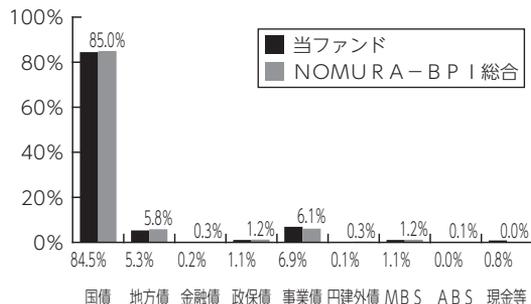
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○セクター別構成比

期首 (前期末)

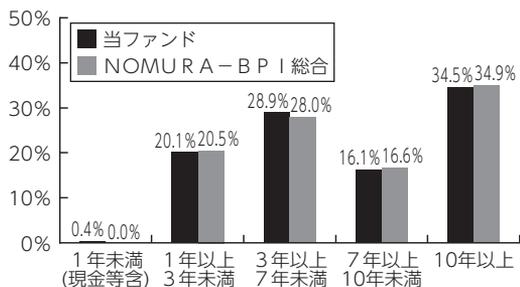


期末

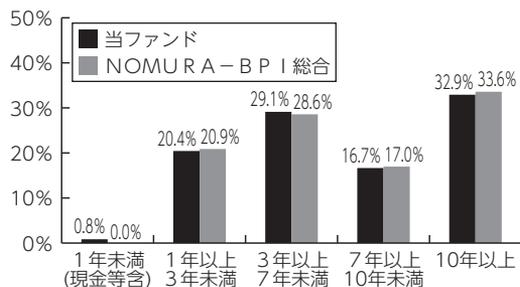


### ○残存年限別構成比

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	当期末		
		利率	額面金額	評価額 償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	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 -
<b>(地方債証券)</b>		%	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
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円
令和3年度3回	仙台市公募債 5年	0.0010	300,000	295,038 2027/01/28
2 8年度8回	福岡県公募債	0.2400	100,000	98,748 2027/02/24
1 6 9回	共同発行市場公募地方債	0.2050	500,000	492,765 2027/04/23
4 1 9回	大阪府公募債 10年	0.1960	100,000	98,515 2027/04/27
2回	静岡県公募債 15年	1.4060	100,000	101,203 2027/06/25
5回	兵庫県公募債 12年	0.6870	100,000	99,512 2027/07/07
1 7 3回	共同発行市場公募地方債	0.2150	400,000	393,132 2027/08/25
2 9年度4回	大阪市公募債	0.1500	200,000	196,112 2027/09/21
1 7 4回	共同発行市場公募地方債	0.1450	100,000	98,038 2027/09/24
2 4年度1回	福岡県公募債 15年	1.3290	100,000	101,139 2027/11/29
1 7 8回	共同発行市場公募地方債	0.2300	100,000	97,978 2028/01/25
1 7 9回	共同発行市場公募地方債	0.2400	500,000	489,610 2028/02/25
2 9年度6回	広島市公募債	0.2300	300,000	293,679 2028/02/25
2 9年度1 3回	京都府公募債	0.2000	109,330	106,858 2028/03/16
5回	兵庫県公募債 15年	1.3100	300,000	303,333 2028/05/26
7 8 3回	東京都公募債	0.2200	110,000	107,290 2028/06/20
4回	静岡県公募債 15年	1.3380	100,000	101,211 2028/06/23
3 0年度8回	北海道公募債	0.2490	400,000	389,720 2028/08/31
3 0年度7回	神戸市公募債 30年	0.2540	300,000	292,176 2028/09/20
第 9 1回	川崎市公募債	0.1850	200,000	194,304 2028/09/20
7回	静岡県公募債 20年	2.3200	300,000	314,034 2028/09/21
3 0年度3回	広島県公募債	0.2540	100,000	97,382 2028/09/25
3 0年度3回	堺市公募債	0.1950	100,000	96,893 2028/12/19
2 3 7回	神奈川県公募債	0.1350	200,000	193,338 2028/12/20
2 0回 2号	福岡県公募債	2.0500	100,000	103,870 2028/12/20
6回	大阪市公募債 20年	2.2100	200,000	208,924 2028/12/20
1 7回	横浜市公募債 20年	2.0700	100,000	103,944 2028/12/20
6回	北九州市公募債 20年	2.0300	100,000	103,796 2028/12/20
3 0年度6回	福岡県公募債	0.2000	200,000	193,816 2028/12/21
1 8 9回	共同発行市場公募地方債	0.2100	100,000	96,936 2028/12/25
3 0年度1 4回	北海道公募債	0.1950	400,000	387,496 2028/12/28
1 8回	東京都公募債 20年	2.2200	100,000	104,691 2029/03/19
3 0年度1 9回	愛知県公募債	0.1150	200,000	192,504 2029/03/28
3 0年度3回	岡山県公募債 10年	0.1500	200,000	192,776 2029/03/29
1 9 4回	共同発行市場公募地方債	0.1100	300,000	288,132 2029/05/25
6回	川崎市公募債 20年	2.2100	200,000	209,594 2029/05/25
令和元年度1回	福岡県公募債	0.0290	200,000	191,194 2029/06/21
9回	兵庫県公募債 15年	1.0200	100,000	99,792 2029/07/13
1 1回	神奈川県公募債 20年	2.0800	100,000	104,340 2029/07/20
1 9 6回	共同発行市場公募地方債	0.0600	500,000	478,090 2029/07/25
7 9 6回	東京都公募債	0.0400	200,000	190,644 2029/09/20
令和元年度 9回	静岡県公募債	0.0500	200,000	190,730 2029/09/20
令和元年度3回	横浜市公募債	0.0500	400,000	381,124 2029/10/16
令和元年度1 6回	兵庫県公募債	0.0500	200,000	190,528 2029/10/23
2 1回	東京都公募債 20年	2.1900	100,000	105,136 2029/12/20
1 7回	さいたま市公募債	0.1100	200,000	190,644 2029/12/25
令和元年度8回	埼玉県公募債	0.1350	200,000	190,718 2030/01/30

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>	%	千円	千円	
21年度2回 福岡県公債券(20年)	2.2300	100,000	105,496	2030/02/22
2030 共同発行市場公募地方債	0.0950	100,000	95,090	2030/02/25
8 0 2 回 東京都公債券	0.1300	400,000	380,832	2030/03/19
5 1 1 回 名古屋市長公債券 10年	0.0750	200,000	189,796	2030/03/27
令和2年度1回 京都府公債券	0.1350	400,000	380,580	2030/04/12
令和2年 2回 大阪府公債券	0.1310	300,000	285,051	2030/05/22
9回 埼玉県公債券 20年	2.1500	100,000	105,318	2030/05/24
8回 静岡県公債券 15年	0.8280	200,000	197,078	2030/06/07
令和2年度 10回 静岡県公債券	0.1350	100,000	94,686	2030/09/20
令和2年5回 福岡県公債券	0.1350	100,000	94,606	2030/10/23
3 6 2 号 宮城県公債券 10年	0.1350	250,000	236,485	2030/10/28
令和2年度1回 福島県公債券	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
令和2年度1回 高知県公債券	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
2 2 年度 1 4 回 愛知県公債券	2.0870	300,000	316,302	2030/12/13
9回 京都市公債券 20年	2.1430	200,000	211,560	2030/12/17
8 1 3 回 東京都公債券	0.1790	300,000	284,118	2030/12/20
1 6 回 神奈川県公債券 20年	2.0900	300,000	316,566	2031/01/24
4 6 4 回 大阪府公債券 10年	0.0720	200,000	187,932	2031/01/28
令和2年度 1 9 回 北海道公債券	0.1450	100,000	94,276	2031/02/26
令和2年度 1 4 回 京都府公債券	0.2140	200,000	189,268	2031/03/12
令和2年 7回 広島県公債券	0.2140	200,000	189,236	2031/03/19
2 5 1 回 神奈川県公債券 10年	0.1990	200,000	189,060	2031/03/20
令和2年度 1 4 回 静岡県公債券	0.1400	200,000	188,336	2031/03/20
令和3年度1回 長野県公債券 10年	0.1900	200,000	188,778	2031/04/16
令和3年度2回 兵庫県公債券	0.1750	100,000	94,255	2031/04/25
4 6 7 回 大阪府公債券 10年	0.1640	200,000	188,368	2031/04/28
4 6 9 回 大阪府公債券 10年	0.1280	200,000	187,544	2031/06/27
1 1 回 北九州市公債券 20年	2.0190	300,000	316,158	2031/07/18
令和3年 5回 千葉県公債券	0.1050	200,000	186,584	2031/09/25
4 7 2 回 大阪府公債券 10年	0.1000	200,000	186,502	2031/09/29
4 7 4 回 大阪府公債券 10年	0.1190	300,000	279,384	2031/11/28
1 9 回 神奈川県公債券 20年	1.8180	100,000	104,203	2032/01/30
2 2 7 回 共同発行市場公募地方債	0.2440	500,000	468,095	2032/02/25
2 2 8 回 共同発行市場公募地方債	0.1990	500,000	466,150	2032/03/25
2 5 8 回 神奈川県公債券 10年	0.2900	300,000	280,542	2032/06/18
2 4 年度 2 回 福岡県公債券(20年)	1.6350	300,000	308,661	2032/08/16
1 0 回 大阪府公債券 20年	1.7200	200,000	206,890	2032/09/24
2 4 年度 1 2 回 神戸市公債券	1.7110	200,000	206,802	2032/12/17
1 4 回 千葉県公債券 20年	1.1370	100,000	98,864	2033/04/15
1 3 回 埼玉県公債券 20年	1.5990	100,000	102,380	2033/05/20
1 回 東京都公債券 30年	2.2100	200,000	214,346	2033/06/20
1 4 回 埼玉県公債券 20年	1.5460	300,000	304,200	2034/05/08
2 6 年度 4 回 愛知県公債券 20年	1.5420	200,000	202,656	2034/05/15
2 9 回 横浜市公債券 20年	1.5280	100,000	101,217	2034/05/26
1 6 回 名古屋市公債券 20年	1.5200	100,000	101,113	2034/06/09
5 回 群馬県公債券 20年	1.5290	100,000	101,148	2034/06/16
1 7 回 北九州市公債券 20年	1.5290	100,000	101,149	2034/06/20

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>	%	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	-
<b>(特殊債券)</b>	%	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
<b>(特殊債券)</b>	%	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	-
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
い第851号 利付商工債	0.0900	300,000	297,318	2026/04/27
377回 利附信金中金債(5年)	0.0400	300,000	297,246	2026/04/27
い第854号 利付商工債	0.0800	300,000	296,271	2026/07/27
い第855号 利付商工債	0.0800	200,000	197,326	2026/08/27
小 計	-	1,100,000	1,088,161	-
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
26回 トヨタ自動車社債	0.0500	200,000	198,232	2026/03/18
42回 王子ホールディングス社債	0.0800	200,000	198,108	2026/03/24
96回 トヨタファイナンス社債	0.0600	100,000	99,056	2026/04/15
163回 東日本旅客鉄道社債	0.0500	300,000	297,165	2026/04/15
28回 芙蓉総合リース社債	0.1400	300,000	297,141	2026/04/21
493回 九州電力社債	0.1000	200,000	197,866	2026/05/25
106回 住友不動産社債	0.4000	100,000	99,274	2026/05/26
24回 大和ハウス工業社債	0.0800	200,000	197,804	2026/06/03
40回 三菱ケミカルホールディングス社債	0.0900	100,000	98,877	2026/06/03
35回 三菱マテリアル社債	0.1100	300,000	296,463	2026/06/05
11回 フレディ・アグリコル・エス・エー円債社債(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
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
33回 西日本高速道路債券	0.2700	300,000	296,541	2026/12/14
34回 西日本高速道路債券	0.3350	200,000	197,666	2027/02/16
12回 リソナ銀行劣後社債	2.4640	100,000	101,607	2027/03/15
88回 三菱東京UFJ銀行社債	2.3400	100,000	102,628	2027/04/20
508回 関西電力社債	0.4550	300,000	295,998	2027/04/23
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	296,031	2027/04/23
108回 住友不動産社債	0.4000	200,000	196,962	2027/05/07
30回 東レ社債	0.3750	300,000	295,017	2027/07/16
32回 東海旅客鉄道社債	2.3100	100,000	103,215	2027/09/17
311回 北陸電力社債	0.8470	100,000	99,320	2027/09/24
25回 フランス銀行短期協賛銀行(BFCM)円債社債(2017)	0.5100	300,000	293,121	2027/10/12
81回 トヨタファイナンス社債	0.2650	100,000	97,847	2027/10/22
525回 東北電力社債	0.2200	200,000	195,292	2027/10/25
54回 電源開発社債	0.3800	100,000	97,998	2027/11/19
17回 NTTファイナンス社債	0.2800	300,000	292,950	2027/12/20
56回 三菱UFJリース社債	0.4550	300,000	293,625	2028/01/18
12回 ソフトバンク社債	0.4200	400,000	385,940	2028/06/02
7回 ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	194,940	2028/06/06
5回 三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	0.4940	100,000	96,992	2028/10/25
21回 西日本旅客鉄道社債	2.2470	100,000	104,148	2029/03/21
23回 三井住友ファイナンス&リース社債	0.3900	100,000	96,156	2029/04/12
14回 プリヂェストン社債	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	11,909,670円
(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国内債券パッシブ・ファンド	31,658,360,244円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	44,590,897円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	87,642,668円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	49,294,815円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	558,672,868円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	248,210,332円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	25,376,126円
たわらノーロード 国内債券	20,562,302,249円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	8,279,998,102円
たわらノーロード バランス (堅実型)	1,814,688,919円
たわらノーロード バランス (標準型)	4,088,679,604円
たわらノーロード バランス (積極型)	636,065,990円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	185,422,625円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	2,582,242,711円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	3,153,768,301円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	828,132,492円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	242,747円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	57,839,254円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	23,033,050円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	193,685,085円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	11,091,875円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	16,586円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	109,815円
D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>	12,497,772,453円
O n e グローバルバランス	295,356,428円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 1安定型	12,680,873,553円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型	19,236,346,735円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3成長型	9,153,654,701円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	2,662,375,537円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	3,031,710,169円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	611,488,243円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	89,984,128円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	3,493,217,908円
マネックス資産設計ファンド エポリユーション	4,772,050円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	5,958,334,899円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	2,778,010,421円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	600,160,258円
投資のソムリエ	46,508,174,547円
フルズコントロール	652,167,550円
投資のソムリエ<DC年金>	6,353,662,906円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	8,619,037,306円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	3,193,424,911円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	11,723,540,837円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	29,332,860,055円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	391,696,981円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	210,978,590円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)	122,224,545円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	1,548,823,378円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,067,958,867円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	10,701,026,732円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,056,421,126円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	556,908,674円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	231,247,703円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	139,791,623円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	3,881,210,358円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	39,993,250円
O n eグローバル最適化バランス (安定型)<ラップ向け>	170,377,029円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)	236,734円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	1,202,686,427円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	1,201,939,732円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-06 (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・シグナルヘッジ付き) 2021-06 (適格機関投資家限定)	2,054,831,837円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	833,467,028円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2022-05 (適格機関投資家限定)	2,088,942,570円
予兆モデル活用型戦略ファンド2022-04-01 (適格機関投資家限定)	1,333,693,399円
D I A M国内債券・マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	8,978,360,500円
O n eコアポート・マルチアセット運用ファンド (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)	927,013,322円
A M O n e マルチアセット・シグナルヘッジ付き	202,070,291円
D I A Mワールドワイド25V A (適格機関投資家限定)	261,951,283円
O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI I (適格機関投資家限定)	82,625,295円
O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI I I (適格機関投資家限定)	85,373,971円
O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI V (適格機関投資家限定)	82,365,873円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	2,004,839,123円
リスクコントロール8資産/1/3アセット (E O F 5期) (適格機関投資家専用)	23,704,697円
A M O n eコアポート・マルチアセット運用ファンド (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25V 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50V A (適格機関投資家限定)	97,930,374円
D I A M国際分散バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)	20,990,875円
D I A M国際分散バランスファンド50V 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30V 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50V 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40V 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50V 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325V 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375V 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50V 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 アクア コーポレトバル バランスファンド30V 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 (適格機関投資家向け)	90,778,035円
D I A M世界バランスファンド55V A (適格機関投資家限定)	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40V 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25V 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25V A (適格機関投資家限定)	193,129,961円
D I A M国内バランス30V A (適格機関投資家限定)	48,817,660円
コアサテライト戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,250,989円
動的パッケージファンド<DC年金>	342,867,218円
コア資産形成ファンド	138,387,843円
たわらノーロード 国内債券<ラップ専用>	13,398,457,633円
M H A M動的パッケージファンド (適格機関投資家限定)	36,574,008,371円
M H A M日本債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	26,779,316,551円
M H A M動的パッケージ4資産ファンド (適格機関投資家限定)	170,877,688円
期末元本合計	404,007,998,697円

## ■損益の状況

当期 自2024年2月15日 至2025年2月14日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第22期（決算日 2025年2月21日）

（計算期間 2024年2月22日～2025年2月21日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

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

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注3) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

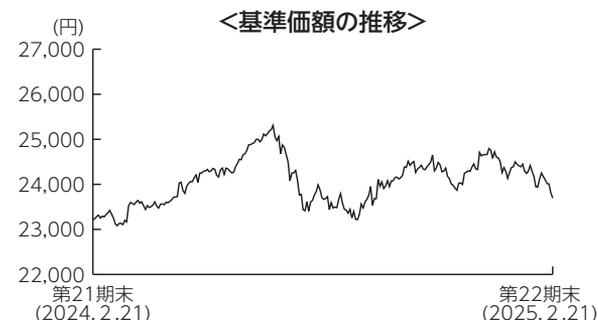
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月22日から2025年2月21日まで）

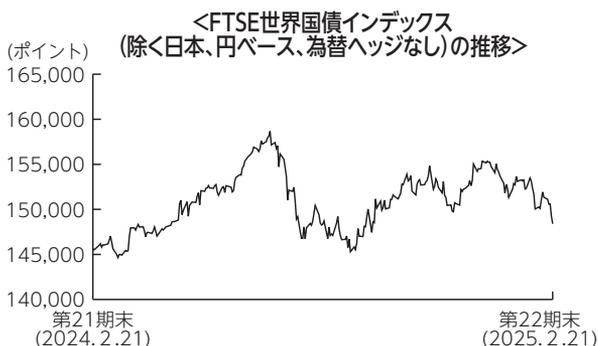


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は23,694円となり、前期末比で2.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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



### 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

### 【運用状況】

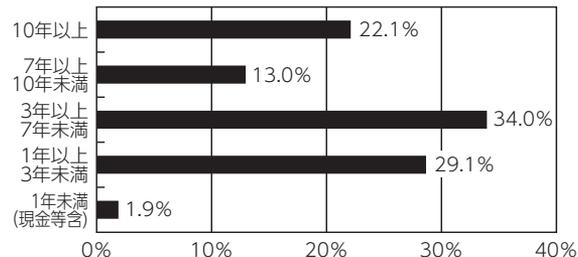
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存別構成比

#### 期首（前期末）



#### 期末



### ○国別構成比

#### 期首（前期末）

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

#### 期末

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

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.9%上昇しました。

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

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	5円	0.021%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(5)	(0.020)	
合 計	(0)	(0.001)	
合 計	5	0.021	
期中の平均基準価額は24,066円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■売買及び取引の状況 (2024年2月22日から2025年2月21日まで)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

## ■利害関係人との取引状況等 (2024年2月22日から2025年2月21日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国 (外貨建) 公社債

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

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

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

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当 期	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		末 償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
					千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.5 01/31/27		国債証券	1.5000	2,940	2,789	418,016	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29		国債証券	1.7500	4,500	4,083	611,938	2029/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28		国債証券	0.7500	4,180	3,775	565,828	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30		国債証券	3.5000	2,700	2,597	389,251	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31		国債証券	4.0000	2,000	1,958	293,526	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28		国債証券	3.5000	3,680	3,601	539,668	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27		国債証券	4.0000	4,000	3,979	596,407	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29		国債証券	4.0000	1,500	1,482	222,168	2029/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28		国債証券	4.2500	5,500	5,494	823,425	2028/01/15
US T N/B 3.125 02/15/42		国債証券	3.1250	1,360	1,103	165,404	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43		国債証券	3.1250	1,540	1,230	184,438	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46		国債証券	2.5000	2,870	1,987	297,876	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39		国債証券	3.5000	1,000	887	133,070	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31		国債証券	5.3750	1,860	1,956	293,166	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36		国債証券	4.5000	500	503	75,500	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41		国債証券	4.7500	2,230	2,241	335,969	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44		国債証券	3.6250	1,630	1,391	208,527	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49		国債証券	3.0000	2,010	1,480	221,807	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52		国債証券	2.2500	5,000	3,064	459,180	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38		国債証券	4.3750	500	491	73,607	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53		国債証券	3.6250	4,800	3,937	590,017	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40		国債証券	4.6250	1,390	1,383	207,296	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42		国債証券	2.3750	3,610	2,604	390,340	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51		国債証券	1.8750	4,780	2,691	403,285	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54		国債証券	4.2500	4,200	3,855	577,829	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45		国債証券	2.5000	1,200	842	126,303	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47		国債証券	3.0000	1,960	1,470	220,397	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48		国債証券	3.0000	2,650	1,968	294,976	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29		国債証券	2.6250	5,330	5,000	749,377	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28		国債証券	2.7500	4,540	4,346	651,316	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27		国債証券	2.2500	3,780	3,635	544,863	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26		国債証券	2.5000	2,280	2,239	335,654	2026/02/28
US T N/B 4.0 02/15/34		国債証券	4.0000	7,500	7,229	1,083,470	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31		国債証券	1.1250	4,890	4,063	608,895	2031/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31		国債証券	4.2500	2,000	1,984	297,343	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43		国債証券	3.8750	3,500	3,121	467,838	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44		国債証券	4.5000	1,300	1,253	187,790	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41		国債証券	1.8750	3,100	2,110	316,213	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50		国債証券	2.0000	1,800	1,057	158,540	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32		国債証券	1.8750	7,080	5,999	899,039	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33		国債証券	3.5000	7,250	6,786	1,016,966	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27		国債証券	1.1250	3,300	3,101	464,788	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30		国債証券	1.5000	2,830	2,470	370,262	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27		国債証券	1.8750	5,210	4,970	744,858	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28		国債証券	1.1250	5,500	5,012	751,240	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29		国債証券	1.8750	4,700	4,278	641,198	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26		国債証券	0.5000	5,170	4,975	745,584	2026/02/28
US T N/B 4.125 02/15/27		国債証券	4.1250	4,000	3,988	597,777	2027/02/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	3,000	2,951	442,283	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	4,700	4,661	698,646	2028/02/29
US T N/B 4.0 02/15/26	国債証券	4.0000	2,000	1,994	298,835	2026/02/15
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	4,930	4,915	736,602	2029/02/28
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,300	3,228	483,797	2026/03/31
US T N/B 4.625 03/31/27	国債証券	0.6250	3,200	2,967	444,681	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	4,610	4,207	630,485	2028/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	5,720	5,503	824,752	2026/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	4,000	3,707	555,629	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,000	2,894	433,818	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	2,200	2,167	324,765	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,500	2,415	361,983	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,500	3,433	514,552	2028/03/31
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,630	3,642	545,891	2026/03/15
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,850	3,847	576,645	2027/03/15
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	2,500	2,480	371,715	2029/03/31
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	2,060	2,015	301,994	2026/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	2,200	2,002	300,064	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,000	3,034	454,787	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,970	2,738	410,329	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	4,000	3,777	566,166	2029/04/30
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	6,000	5,756	862,701	2026/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	4,500	4,394	658,551	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,500	2,421	362,832	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	3,000	2,879	431,482	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	6,000	5,964	893,803	2026/04/15
US T N/B 4.875 04/30/26	国債証券	4.8750	2,000	2,013	301,698	2026/04/30
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,300	4,319	647,292	2027/04/15
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	3,000	3,032	454,506	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	5,259	5,719	857,196	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,500	1,450	217,317	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,430	1,375	206,146	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,080	857	128,473	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	950	912	136,700	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,890	2,216	332,113	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	4,760	3,025	453,384	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,730	1,419	212,652	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,290	986	147,772	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	2,620	1,960	293,815	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	7,010	4,949	741,723	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,730	1,193	178,827	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,830	2,145	321,556	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	1,800	1,102	165,199	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	1,200	860	129,001	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,510	2,878	431,327	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	500	497	74,508	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,420	2,460	368,734	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,560	4,366	654,332	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,600	4,498	674,114	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	3,770	3,487	522,654	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,830	3,675	550,870	2027/05/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	836	125,376	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	5,170	5,007	750,397	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	2,380	1,143	171,360	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,850	2,774	415,772	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	7,340	6,236	934,568	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国債証券	4.6250	2,000	2,022	303,121	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	3,060	2,518	377,461	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,957	293,386	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	1,300	1,156	173,380	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,050	6,372	955,009	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	6,700	6,198	928,953	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,980	2,738	410,411	2027/05/31
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,140	3,758	563,261	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,050	3,346	501,502	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	8,500	8,421	1,262,091	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	4,910	4,735	709,714	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,300	3,097	464,170	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	5,630	5,386	807,178	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,500	2,449	367,025	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	3,500	3,397	509,133	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	4.5000	3,500	3,515	526,866	2027/05/15
US T N/B 3.625 05/15/26	国債証券	3.6250	3,900	3,869	579,922	2026/05/15
US T N/B 4.5 05/31/29	国債証券	4.5000	2,700	2,717	407,182	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,880	2,790	418,117	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,680	2,455	368,035	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	3,500	3,169	474,958	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	2,700	2,639	395,604	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国債証券	4.2500	2,800	2,774	415,854	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,309	645,850	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,500	3,349	501,890	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	3,500	3,468	519,766	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	4,700	4,691	703,007	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国債証券	4.6250	4,500	4,534	679,559	2027/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	3,200	3,104	465,296	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国債証券	4.2500	2,000	1,992	298,660	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	3,200	3,093	463,638	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	5,270	4,718	707,099	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	3,780	3,441	515,731	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	2,000	1,967	294,890	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	3,500	3,436	514,972	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	3,070	2,859	428,494	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	2,500	2,486	372,557	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	5,100	4,842	725,758	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	4,120	3,975	595,716	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	4,100	4,112	616,370	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/15/27	国債証券	4.3750	3,500	3,507	525,677	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国債証券	4.0000	1,400	1,381	206,984	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	3,720	3,307	495,720	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,100	1,001	150,077	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,240	942	141,307	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	1,590	1,249	187,294	2044/08/15

銘柄	当	種	類	利	率	額	面	金	期		末		
									評			額	償
									外	貨			
(アメリカ)					%	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル	
US T N/B 4.5 08/15/39	国	債	証	券	4.5000	980	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.625 08/15/43	国	債	証	券	3.6250	1,470	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.0 08/15/51	国	債	証	券	2.0000	5,810	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.125 08/15/53	国	債	証	券	4.1250	4,100	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.875 08/15/45	国	債	証	券	2.8750	1,470	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.75 08/15/47	国	債	証	券	2.7500	2,230	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.25 08/15/49	国	債	証	券	2.2500	4,140	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.0 08/15/52	国	債	証	券	3.0000	4,740	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.375 08/15/43	国	債	証	券	4.3750	2,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.25 08/15/46	国	債	証	券	2.2500	1,570	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.0 08/15/48	国	債	証	券	3.0000	2,510	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.25 08/15/27	国	債	証	券	2.2500	4,240	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.875 08/15/28	国	債	証	券	2.8750	3,530	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.25 08/15/54	国	債	証	券	4.2500	3,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.625 08/15/29	国	債	証	券	1.6250	3,460	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.375 08/15/42	国	債	証	券	3.3750	2,920	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.75 08/15/41	国	債	証	券	1.7500	4,810	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.125 08/15/40	国	債	証	券	1.1250	2,460	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.125 08/15/44	国	債	証	券	4.1250	2,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.375 08/15/50	国	債	証	券	1.3750	4,770	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 2.75 08/15/32	国	債	証	券	2.7500	7,840	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.875 08/15/33	国	債	証	券	3.8750	7,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.25 08/15/31	国	債	証	券	1.2500	8,360	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 0.625 08/15/30	国	債	証	券	0.6250	5,740	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.375 08/31/26	国	債	証	券	1.3750	2,800	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.125 08/31/28	国	債	証	券	1.1250	4,230	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.875 08/15/34	国	債	証	券	3.8750	8,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 0.5 08/31/27	国	債	証	券	0.5000	3,060	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 0.75 08/31/26	国	債	証	券	0.7500	4,950	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.75 08/31/31	国	債	証	券	3.7500	2,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.125 08/31/29	国	債	証	券	3.1250	3,110	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.125 08/31/30	国	債	証	券	4.1250	2,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.125 08/31/27	国	債	証	券	3.1250	4,540	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.375 08/31/28	国	債	証	券	4.3750	3,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.375 08/15/26	国	債	証	券	4.3750	4,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.75 08/15/27	国	債	証	券	3.7500	3,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.625 08/31/29	国	債	証	券	3.6250	4,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 0.375 09/30/27	国	債	証	券	0.3750	3,810	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.625 09/30/30	国	債	証	券	4.6250	3,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.625 09/30/26	国	債	証	券	1.6250	5,050	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 1.25 09/30/28	国	債	証	券	1.2500	4,980	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.625 09/30/31	国	債	証	券	3.6250	2,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.125 09/30/27	国	債	証	券	4.1250	4,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 0.875 09/30/26	国	債	証	券	0.8750	4,510	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.875 09/30/29	国	債	証	券	3.8750	2,950	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.625 09/30/28	国	債	証	券	4.6250	2,300	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.625 09/15/26	国	債	証	券	4.6250	3,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.375 09/15/27	国	債	証	券	3.3750	4,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.5 09/30/26	国	債	証	券	3.5000	4,000	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 3.5 09/30/29	国	債	証	券	3.5000	3,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル
US T N/B 4.125 10/31/31	国	債	証	券	4.1250	2,500	千	ア	メ	リ	カ	・	ドル

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,410	2,306	345,707	2026/10/31	
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	4,710	4,241	635,683	2028/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	4,500	4,608	690,649	2030/10/31	
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,660	3,311	496,295	2027/10/31	
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,490	4,261	638,557	2026/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,000	3,056	458,053	2028/10/31	
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,800	2,758	413,354	2029/10/31	
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,340	3,327	498,635	2027/10/31	
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	3,400	3,418	512,300	2026/10/15	
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,959	593,398	2027/10/15	
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,000	3,962	593,855	2029/10/31	
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,350	1,392	208,743	2028/11/15	
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	3,200	3,356	502,967	2027/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,800	1,382	207,189	2044/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	1,900	284,821	2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,056	799	119,758	2042/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	3,100	3,087	462,733	2053/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,500	4,318	647,184	2054/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,020	830	124,459	2041/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,460	1,271	190,535	2043/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,250	1,598	239,519	2047/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,280	2,259	338,652	2050/11/15	
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	5,370	2,997	449,212	2051/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,760	4,179	626,382	2052/11/15	
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	1,580	1,161	174,124	2046/11/15	
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	500	484	72,670	2039/11/15	
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,450	1,935	290,118	2048/11/15	
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	4,490	2,887	432,753	2049/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,180	4,009	600,832	2028/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	4,500	4,329	648,883	2026/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,100	464,621	2027/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	3,120	2,836	425,117	2042/11/15	
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,955	292,976	2044/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	2,000	1,257	188,466	2040/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	2,020	2,014	301,877	2043/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,150	2,829	423,973	2041/11/15	
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,810	1,729	259,114	2026/11/30	
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	8,100	7,935	1,189,256	2032/11/15	
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,250	3,787	567,591	2029/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,000	7,009	1,050,474	2033/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,890	4,851	727,034	2031/11/15	
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	4,680	3,856	577,951	2030/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	5,800	5,682	851,600	2034/11/15	
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,900	3,530	529,113	2027/11/30	
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	4,700	4,459	668,327	2026/11/30	
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,500	3,159	473,503	2028/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	3,000	2,996	449,053	2030/11/30	
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	3,000	2,947	441,712	2031/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,800	2,742	410,961	2029/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	3,300	3,265	489,331	2027/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	4,000	4,007	600,493	2028/11/30	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	3,900	3,921	587,741	2026/11/15
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,983	597,004	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,000	3,963	593,913	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	2,110	2,016	302,179	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,000	2,008	301,031	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,600	2,513	376,683	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	4,290	4,060	608,557	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	4,600	4,123	617,969	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,800	2,740	410,740	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	4,020	3,627	543,676	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,800	1,802	270,185	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	4,600	4,550	681,964	2027/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	1,500	1,469	220,241	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	4,400	4,367	654,567	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	3,800	3,804	570,090	2029/12/31
小計	—	—	924,315	841,110	126,048,785	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	1,810	1,762	186,221	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	2,110	2,046	216,215	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	1,450	1,485	156,938	2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	1,030	1,049	110,953	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,700	1,771	187,243	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	400	396	41,904	2030/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	1,350	1,351	142,840	2026/04/01
CANADA 4.0 05/01/26	国債証券	4.0000	500	506	53,528	2026/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,672	176,744	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	640	714	75,553	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,010	1,197	126,576	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	330	387	40,932	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	590	639	67,532	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	930	906	95,800	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,150	1,105	116,818	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	600	586	61,952	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,940	1,778	187,978	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,730	1,680	177,575	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,700	1,673	176,800	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,370	2,163	228,635	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	2,390	2,219	234,521	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	750	750	79,286	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	500	508	53,685	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,050	1,048	110,778	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	2,670	2,599	274,638	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,400	1,418	149,877	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	1,300	1,332	140,794	2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	900	918	97,070	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	500	448	47,413	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,910	2,198	232,335	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	2,180	1,527	161,418	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	380	334	35,374	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,450	1,272	134,501	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,620	1,629	172,227	2033/12/01

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

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

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

銘	柄	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		
<b>(デンマーク)</b>			%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円		
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	5,140	4,785	100,838	2029/11/15		
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	5,080	4,403	92,782	2031/11/15		
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	1,940	1,937	40,831	2033/11/15		
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券	2.2500	1,210	1,217	25,654	2026/11/15		
小計	—	—	28,110	26,776	564,179	—		
<b>(ノルウェー)</b>			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	3,510	3,425	46,172	2026/02/19		
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	4,700	4,520	60,941	2027/02/17		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,420	2,292	30,908	2028/04/26		
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	1,570	1,528	20,608	2034/04/13		
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,530	2,244	30,249	2032/05/18		
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	4,610	4,046	54,542	2030/08/19		
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	3,500	3,259	43,936	2033/08/15		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	2,920	2,666	35,948	2029/09/06		
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	2,950	2,500	33,704	2031/09/17		
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	2,760	2,618	35,295	2042/10/06		
小計	—	—	31,470	29,103	392,309	—		
<b>(スウェーデン)</b>			%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円		
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	3,900	4,339	61,095	2039/03/30		
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	4,490	4,308	60,661	2028/05/12		
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,820	4,239	59,694	2031/05/12		
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券	2.2500	1,100	1,085	15,279	2035/05/11		
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,030	4,022	56,640	2032/06/01		
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	7,010	6,893	97,062	2026/11/12		
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	3,960	3,714	52,305	2029/11/12		
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	3,200	3,053	42,986	2033/11/11		
小計	—	—	32,510	31,656	445,726	—		
<b>(メキシコ)</b>			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	31,672	30,673	226,400	2026/03/05		
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	28,080	26,246	193,723	2027/03/04		
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	25,000	24,129	178,097	2029/03/01		
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	18,419	17,790	131,310	2029/05/31		
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	33,648	30,680	226,452	2031/05/29		
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券	8.0000	11,500	10,168	75,051	2035/05/24		
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	27,290	23,694	174,887	2033/05/26		
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	19,146	18,533	136,793	2027/06/03		
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	22,290	17,372	128,228	2053/07/31		
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	16,850	16,387	120,951	2026/09/03		
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	19,707	15,492	114,351	2042/11/13		
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	17,461	13,802	101,877	2047/11/07		
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	21,642	18,993	140,192	2038/11/18		
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	4,805	4,843	35,750	2036/11/20		
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	13,035	11,312	83,497	2034/11/23		
小計	—	—	310,545	280,123	2,067,565	—		
<b>(中国)</b>			%	千オフシヨア・人民元	千オフシヨア・人民元	千円		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	国債証券	2.3700	29,000	29,922	618,701	2029/01/15		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券	2.3500	21,000	22,106	457,085	2034/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	15,500	16,631	343,890	2032/02/17		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	11,200	12,212	252,505	2033/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	2.0400	35,000	35,427	732,519	2027/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	16,100	20,637	426,726	2050/03/16		



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

銘	柄	当期					末
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ポーランド)</b>			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	1,750	1,639	61,926	2034/10/25	
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	1,690	1,709	64,578	2033/10/25	
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	7,420	5,885	222,282	2030/10/25	
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	2,280	2,101	79,377	2026/10/25	
小計	—	—	43,440	39,823	1,504,040	—	
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	840	706	111,072	2045/02/18	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	540	504	79,246	2031/03/18	
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	290	198	31,213	2041/04/22	
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	550	394	62,081	2050/05/15	
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	290	260	40,967	2033/05/15	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	670	666	104,788	2030/05/15	
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	710	680	106,917	2028/05/15	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	730	692	108,782	2029/05/15	
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	890	877	137,887	2026/05/15	
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	780	678	106,666	2037/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	520	406	63,959	2035/05/15	
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	420	401	63,135	2027/05/15	
IRISH 3.15 10/18/55	国債証券	3.1500	200	198	31,181	2055/10/18	
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	280	276	43,503	2043/10/18	
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	670	564	88,670	2031/10/18	
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	350	307	48,334	2030/10/18	
小計	—	—	8,730	7,814	1,228,407	—	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,490	1,651	259,658	2042/01/15	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,290	1,256	197,539	2047/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,330	626	98,513	2052/01/15	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,290	1,406	221,024	2028/01/15	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,020	1,138	178,884	2037/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,310	1,299	204,306	2033/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	1,240	858	134,896	2038/01/15	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	760	542	85,298	2040/01/15	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	790	650	102,275	2054/01/15	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	590	617	96,991	2044/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,240	1,132	178,076	2029/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,280	1,228	193,152	2027/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	380	381	59,934	2030/01/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	560	547	86,033	2026/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	630	598	94,064	2028/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,000	966	151,911	2027/07/15	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	760	693	108,984	2029/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	1,200	1,053	165,596	2030/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,622	255,062	2031/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	350	345	54,361	2033/07/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,400	1,209	190,093	2032/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	1,200	1,177	185,119	2034/07/15	
小計	—	—	23,010	21,005	3,301,781	—	
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,600	1,746	274,572	2028/03/28	
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	880	968	152,314	2041/03/28	
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	670	686	107,874	2026/03/28	

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

銘柄	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…フランス)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,690	4,439	697,782	2028/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,780	3,491	548,855	2031/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,790	2,553	401,386	2029/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,260	2,764	434,522	2034/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,160	4,073	640,306	2026/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	4,360	4,234	665,604	2027/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,950	1,261	198,266	2040/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,090	2,488	391,147	2036/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	1,800	1,380	216,988	2038/05/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,450	1,235	194,262	2043/05/25	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	2,100	2,086	327,942	2033/05/25	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	4,990	4,033	634,012	2032/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,450	1,982	311,667	2039/06/25	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,490	857	134,748	2044/06/25	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	500	445	69,995	2049/06/25	
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	4,320	4,336	681,604	2026/09/24	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	4,200	4,211	662,069	2027/09/24	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,240	4,279	672,713	2027/10/25	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,540	1,631	256,423	2038/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,510	4,163	654,501	2032/10/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,120	3,013	473,637	2026/11/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	4,000	3,743	588,424	2028/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,870	3,189	501,286	2031/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,980	3,396	533,893	2030/11/25	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,650	2,462	387,134	2032/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,610	3,181	500,157	2029/11/25	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	2,600	2,671	419,903	2033/11/25	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,700	2,650	416,629	2034/11/25	
小計	-	-	135,450	122,831	19,307,841	-	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,140	1,247	196,157	2028/01/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	840	990	155,773	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,720	2,016	317,018	2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,030	2,310	363,202	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,630	1,512	237,808	2029/02/15	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,120	2,022	317,846	2028/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,970	2,863	450,070	2027/02/15	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,100	2,052	322,655	2034/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,340	1,171	184,084	2031/02/15	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	797	125,374	2035/02/15	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,150	1,140	179,213	2033/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,350	1,147	180,424	2032/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	2,020	1,809	284,469	2030/02/15	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,600	1,586	249,391	2033/02/15	
BUNDESUBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,700	1,701	267,476	2028/04/13	
BUNDESUBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	1,010	986	155,054	2026/04/10	
BUNDESUBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	2,460	2,352	369,759	2027/04/16	
BUNDESUBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,400	1,392	218,866	2029/04/12	
BUNDESUBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	600	602	94,733	2030/04/18	
BUNDESUBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	500	497	78,182	2029/04/12	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	1,300	1,271	199,943	2041/05/15	

銘柄	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,460	1,127	177,217	2035/05/15	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	2,160	1,756	276,106	2038/05/15	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,780	1,332	209,442	2036/05/15	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,250	1,373	215,900	2027/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,180	1,278	200,907	2028/07/04	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,280	1,510	237,510	2039/07/04	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,080	1,151	181,071	2042/07/04	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	1,720	1,651	259,619	2044/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,610	2,013	316,458	2040/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,920	3,468	545,171	2034/07/04	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,240	2,142	336,777	2046/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	1,290	614	96,551	2052/08/15	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,400	1,942	305,275	2053/08/15	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,420	1,793	281,973	2048/08/15	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	900	729	114,669	2053/08/15	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	3,110	2,991	470,283	2027/08/15	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	1,460	1,375	216,198	2054/08/15	
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	2,290	2,221	349,176	2026/08/15	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,770	1,659	260,878	2028/08/15	
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,390	1,261	198,256	2029/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,040	1,024	161,031	2050/08/15	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,880	1,793	281,982	2032/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,490	1,285	202,043	2031/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,140	573	90,153	2050/08/15	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,900	1,920	301,946	2033/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,530	1,354	212,843	2030/08/15	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,600	2,619	411,779	2034/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,390	1,230	193,443	2030/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	690	108,523	2031/08/15	
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	2,100	2,116	332,640	2026/09/17	
BUNDESUBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,760	2,667	419,288	2026/10/09	
BUNDESUBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	2,000	2,013	316,502	2028/10/19	
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,580	2,525	396,972	2027/10/15	
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,050	2,006	315,456	2027/10/15	
BUNDESUBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,500	1,514	238,072	2029/10/11	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,620	1,528	240,285	2027/11/15	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,660	1,533	241,119	2028/11/15	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,300	1,305	205,235	2030/11/15	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	2,500	2,480	389,909	2029/11/15	
小計	—	—	102,330	97,055	15,256,189	—	
<b>(ユーロ…ポルトガル)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	国債証券	4.1000	400	429	67,585	2045/02/15	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	1,700	1,856	291,831	2037/04/15	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	400	282	44,433	2042/04/11	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	400	224	35,216	2052/04/12	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,400	1,328	208,896	2034/04/18	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	1,700	1,771	278,489	2027/04/14	
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	500	464	72,978	2032/07/16	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	2,100	1,806	283,948	2031/10/17	
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	1,600	1,590	250,076	2028/10/17	
小計	—	—	10,200	9,755	1,533,457	—	

銘柄	当	期				末											
		種	類	利	率		額	面	金	額		償	還	年	月	日	
										外	貨						建
(ユーロ…スペイン)				%		千	ユー	ロ		千	ユー		千	円			
SPAIN 6.0 01/31/29	国	債	証	6.0000	1,960	2,213			347,995								2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国	債	証	4.2000	2,360	2,564			403,165								2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国	債	証	0.0000	2,010	1,922			302,239								2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国	債	証	0.0000	1,880	1,749			275,008								2028/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国	債	証	1.5000	2,060	2,024			318,177								2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国	債	証	1.9500	1,530	1,524			239,674								2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国	債	証	1.4000	1,470	1,424			223,844								2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国	債	証	1.4500	2,050	1,960			308,171								2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国	債	証	0.7000	2,850	2,450			385,255								2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国	債	証	3.1500	2,170	2,193			344,729								2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国	債	証	0.5000	2,700	2,419			380,322								2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国	債	証	0.1000	2,530	2,146			337,480								2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国	債	証	3.2500	1,270	1,283			201,794								2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国	債	証	3.5000	1,300	1,346			211,679								2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国	債	証	2.5000	2,300	2,305			362,476								2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国	債	証	2.8000	1,800	1,810			284,639								2026/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国	債	証	5.9000	830	872			137,072								2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国	債	証	4.9000	1,910	2,210			347,399								2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国	債	証	4.7000	1,080	1,231			193,587								2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国	債	証	3.4500	1,120	1,020			160,341								2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国	債	証	1.9500	1,070	1,030			161,954								2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国	債	証	5.7500	1,635	1,944			305,605								2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国	債	証	2.3500	1,570	1,486			233,683								2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国	債	証	3.4500	740	718			112,922								2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国	債	証	1.4000	1,470	1,416			222,693								2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国	債	証	1.8500	1,640	1,445			227,293								2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国	債	証	0.8500	1,600	1,193			187,584								2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国	債	証	3.9000	560	585			91,988								2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国	債	証	1.0000	1,440	960			150,977								2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国	債	証	0.8000	2,400	2,308			362,939								2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国	債	証	3.1000	1,700	1,726			271,446								2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国	債	証	0.8000	1,700	1,568			246,513								2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国	債	証	5.1500	1,660	1,809			284,484								2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国	債	証	5.1500	1,210	1,462			229,947								2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国	債	証	2.9000	1,600	1,417			222,869								2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国	債	証	2.7000	960	809			127,188								2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国	債	証	1.9000	1,370	932			146,572								2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国	債	証	1.4500	660	324			50,987								2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国	債	証	1.0000	1,290	717			112,861								2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国	債	証	4.0000	900	923			145,104								2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国	債	証	1.4500	1,860	1,815			285,406								2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国	債	証	1.3000	2,130	2,097			329,731								2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国	債	証	0.6000	1,830	1,668			262,227								2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国	債	証	0.5000	1,740	1,496			235,166								2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国	債	証	2.5500	1,620	1,576			247,875								2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国	債	証	3.4500	1,650	1,690			265,674								2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国	債	証	1.2000	1,020	734			115,434								2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国	債	証	1.2500	1,050	967			152,018								2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国	債	証	3.5500	1,020	1,057			166,185								2033/10/31
小計	-	-	-	-	78,275	74,561			11,720,396								-

銘柄	当	期				末										
		種	類	利	率		額	面	金	額		償還年月日				
										外	貨		建	金	額	邦
(ユーロ…イタリア)				%		千	ユー	ロ		千	ユー	ロ		千	円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国	債	証	券	0.8500	1,710			1,663				261,456			2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国	債	証	券	5.7500	1,160			1,353				212,718			2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国	債	証	券	4.0000	2,040			2,106				331,057			2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国	債	証	券	2.0000	1,160			1,143				179,724			2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国	債	証	券	3.8500	1,000			1,022				160,726			2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国	債	証	券	3.5000	1,400			1,428				224,577			2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国	債	証	券	0.4500	1,900			1,738				273,319			2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国	債	証	券	2.9500	1,300			1,312				206,329			2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国	債	証	券	4.1000	800			839				131,989			2029/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国	債	証	券	2.7000	1,270			1,020				160,363			2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国	債	証	券	3.4500	1,140			1,030				161,933			2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国	債	証	券	2.8000	500			369				58,097			2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国	債	証	券	2.1500	860			526				82,759			2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国	債	証	券	1.6500	1,290			1,165				183,216			2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国	債	証	券	3.1000	960			872				137,139			2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国	債	証	券	3.3500	1,420			1,395				219,396			2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国	債	証	券	3.5000	400			411				64,743			2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国	債	証	券	1.4500	1,320			1,059				166,594			2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国	債	証	券	1.8000	1,150			858				134,979			2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国	債	証	券	0.9500	1,180			867				136,312			2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国	債	証	券	3.2500	600			566				88,985			2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国	債	証	券	4.2000	1,120			1,182				185,876			2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国	債	証	券	0.2500	1,460			1,361				214,052			2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国	債	証	券	4.0000	1,600			1,666				262,016			2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国	債	証	券	1.5000	1,210			796				125,265			2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国	債	証	券	1.3500	1,850			1,713				269,375			2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国	債	証	券	0.9000	1,510			1,327				208,620			2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国	債	証	券	3.4000	1,150			1,177				185,070			2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国	債	証	券	0.0000	2,020			1,970				309,712			2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国	債	証	券	1.1000	1,900			1,849				290,671			2027/04/01
ITALY BTPS 3.8 04/15/26	国	債	証	券	3.8000	1,500			1,523				239,522			2026/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国	債	証	券	6.0000	1,560			1,817				285,628			2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国	債	証	券	4.4000	1,400			1,503				236,284			2033/05/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国	債	証	券	2.2000	1,590			1,583				248,932			2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国	債	証	券	0.9500	2,000			1,707				268,323			2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国	債	証	券	2.8000	1,800			1,800				283,026			2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国	債	証	券	3.7000	1,000			1,033				162,503			2030/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国	債	証	券	2.1000	1,840			1,835				288,511			2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国	債	証	券	3.8500	2,180			2,237				351,686			2034/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国	債	証	券	3.4500	1,600			1,625				255,553			2031/07/15
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国	債	証	券	3.3500	1,400			1,428				224,577			2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国	債	証	券	3.4500	1,500			1,533				240,972			2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国	債	証	券	5.0000	1,860			2,083				327,487			2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国	債	証	券	5.0000	1,090			1,224				192,411			2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国	債	証	券	2.0500	1,700			1,685				264,870			2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国	債	証	券	3.0000	1,710			1,725				271,195			2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国	債	証	券	0.6000	1,120			956				150,294			2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国	債	証	券	0.9500	1,350			1,212				190,667			2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国	債	証	券	0.0000	1,850			1,790				281,437			2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国	債	証	券	3.8000	300			311				48,920			2028/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国	債	証	券	2.9500	720			651				102,402			2038/09/01

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

銘	柄	当				期		末									
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日		
									外	貨						建	金
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
FINLAND 0.5	09/15/27	国	債	証	券	0.5000	400		382			60,179					2027/09/15
FINLAND 0.25	09/15/40	国	債	証	券	0.2500	290		187			29,452					2040/09/15
FINLAND 3.0	09/15/33	国	債	証	券	3.0000	1,000		1,011			159,065					2033/09/15
FINLAND 1.5	09/15/32	国	債	証	券	1.5000	450		411			64,666					2032/09/15
FINLAND 0.125	09/15/31	国	債	証	券	0.1250	700		593			93,355					2031/09/15
FINLAND 0.0	09/15/30	国	債	証	券	0.0000	110		95			15,000					2030/09/15
FINLAND 0.0	09/15/26	国	債	証	券	0.0000	100		96			15,196					2026/09/15
小	計	—			—		9,470		8,331			1,309,584					—
<b>(ユーロ…オーストリア)</b>					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
AUSTRIA 3.8	01/26/62	国	債	証	券	3.8000	480		535			84,151					2062/01/26
AUSTRIA 0.5	02/20/29	国	債	証	券	0.5000	1,520		1,409			221,617					2029/02/20
AUSTRIA 0.75	02/20/28	国	債	証	券	0.7500	1,055		1,007			158,341					2028/02/20
AUSTRIA 2.9	02/20/34	国	債	証	券	2.9000	450		450			70,891					2034/02/20
AUSTRIA 0.0	02/20/31	国	債	証	券	0.0000	1,360		1,162			182,800					2031/02/20
AUSTRIA 2.9	02/20/33	国	債	証	券	2.9000	1,150		1,158			182,105					2033/02/20
AUSTRIA 0.9	02/20/32	国	債	証	券	0.9000	600		530			83,446					2032/02/20
AUSTRIA 0.0	02/20/30	国	債	証	券	0.0000	1,280		1,128			177,449					2030/02/20
AUSTRIA 4.15	03/15/37	国	債	証	券	4.1500	1,010		1,122			176,395					2037/03/15
AUSTRIA 0.75	03/20/51	国	債	証	券	0.7500	590		338			53,191					2051/03/20
AUSTRIA 0.7	04/20/71	国	債	証	券	0.7000	360		153			24,157					2071/04/20
AUSTRIA 0.5	04/20/27	国	債	証	券	0.5000	1,190		1,146			180,206					2027/04/20
AUSTRIA 2.4	05/23/34	国	債	証	券	2.4000	2,370		2,279			358,342					2034/05/23
AUSTRIA 1.85	05/23/49	国	債	証	券	1.8500	460		358			56,330					2049/05/23
AUSTRIA 2.9	05/23/29	国	債	証	券	2.9000	400		406			63,921					2029/05/23
AUSTRIA 0.85	06/30/20	国	債	証	券	0.8500	310		121			19,055					2120/06/30
AUSTRIA 3.15	06/20/44	国	債	証	券	3.1500	550		546			85,912					2044/06/20
AUSTRIA 6.25	07/15/27	国	債	証	券	6.2500	615		670			105,426					2027/07/15
AUSTRIA 3.2	07/15/39	国	債	証	券	3.2000	400		402			63,297					2039/07/15
AUSTRIA 2.0	07/15/26	国	債	証	券	2.0000	460		458			72,138					2026/07/15
AUSTRIA 2.1	09/20/17	国	債	証	券	2.1000	390		280			44,154					2117/09/20
AUSTRIA 0.75	10/20/26	国	債	証	券	0.7500	1,330		1,298			204,049					2026/10/20
AUSTRIA 3.15	10/20/53	国	債	証	券	3.1500	420		410			64,546					2053/10/20
AUSTRIA 0.25	10/20/36	国	債	証	券	0.2500	640		466			73,328					2036/10/20
AUSTRIA 0.0	10/20/40	国	債	証	券	0.0000	770		473			74,473					2040/10/20
AUSTRIA 1.5	11/02/86	国	債	証	券	1.5000	190		108			17,029					2086/11/02
小	計	—			—		20,350		18,428			2,896,762					—
合	計	—			—		—		—			266,106,332					—

## ■投資信託財産の構成

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	266,106,332	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,857,563	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	270,963,895	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、270,043,160千円、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.86円、1カナダ・ドル=105.67円、1オーストラリア・ドル=95.85円、1シンガポール・ドル=112.32円、1ニュージーランド・ドル=86.33円、1イギリス・ポンド=189.74円、1イスラエル・シェケル=42.231円、1デンマーク・クローネ=21.07円、1ノルウェー・クローネ=13.48円、1スウェーデン・クローナ=14.08円、1メキシコ・ペソ=7.38円、1オアフショア・人民元=20.676円、1マレーシア・リンギット=33.899円、1ポーランド・ズロチ=37.767円、1ユーロ=157.19円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月21日)現在

項 目	当 期 末		
(A) 資 産	270,963,895,866円		
コ ー ル ・ 公 債 等	2,545,422,661		
社 債(評価額)	266,106,332,343		
利 息 使 用 債 金	2,059,361,725		
(B) 負 債	57,940,000		
未 払 解 約 金	57,940,000		
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	270,905,955,866		
元 本	114,336,381,954		
次 期 繰 越 損 益 金	156,569,573,912		
(D) 受 益 権 総 額	114,336,381,954円		
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,694円		
(注1) 期首元本額	112,140,675,109円	Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>	4,906,979円
追加設定元本額	44,017,352,157円	Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	44,568,451円
一部解約元本額	41,821,645,312円	D I A Mパッシブ資産分散ファンド	821,364,544円
(注2) 期末における元本の内訳		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)	335,491,533円
D I A M外国債券パッシブ・ファンド	6,721,554,149円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	336,854,608円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,342,501円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	201,654,408円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	5,994,059円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	202,536,018円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	28,521,275円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	405,619,801円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	16,425,401円	インカム重視マルチアセット運用ファンド I   2021-04 (適格機関投資家限定)	858,749,021円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	26,606,872円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2021-06 (適格機関投資家限定)	210,071,881円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	14,268,157円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	233,373,880円
たわらノーロード 先進国債券	23,642,243,946円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2022-05 (適格機関投資家限定)	212,491,621円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	4,347,697,237円	予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	836,077,710円
たわらノーロード バランス (堅実型)	76,192,408円	D I A M為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	5,783,239,901円
たわらノーロード バランス (標準型)	494,281,687円	D I A M外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	1,345,052,579円
たわらノーロード バランス (積極型)	127,465,955円	外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,507,362,545円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	16,883,366円	AMO one マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	21,073,442円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	964,068,959円	D I A Mワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	38,880,475円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	1,863,699,519円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	561,840,352円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	993,022,683円	D I A Mグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	274,882,750円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	757,272,547円	D I A Mグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	193,559,847円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,663,550円	D I A M国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	10,363,534円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	12,278,383円	D I A M国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	18,148,612円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	169,398,873円	D I A M国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	5,766,608円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	34,701,975円	D I A M国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	52,200円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	27,812,276円	D I A M世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	125,904円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	66,500円	D I A M世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,955,397円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	309,390円	D I A Mバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	943,433,693円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	38,895円	D I A Mバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,118,767,479円
D I A M外国債券インデックスファンド<DC年金>	6,989,405,159円	D I A Mバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	2,175,919,187円
One DC 先進国債券インデックスファンド	2,957,449,921円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	44,134,270円
Oneグローバルバランス	156,908,727円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	86,734,232円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1 安定型	767,862,745円	D I A Mアクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	872,447,325円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型	2,642,102,545円	D I A M世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	163,891,074円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3 成長型	3,282,796,815円	D I A M世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	153,860円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	378,021,222円	D I A M世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	125,973,821円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	843,657,822円	D I A M世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	115,244,314円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	862,345,801円	D I A M世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	154,625,335円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	24,571,338円	D I A M世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	28,696,568円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	952,077,302円	動的パッケージファンド<DC年金>	55,001,214円
マネックス資産設計ファンド エコリノベーション	17,134,851円	コア資産形成ファンド	22,352,187円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	155,013,865円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	1,043,531,812円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	170,406,528円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>	15,179,050,785円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	295,956,500円	MH A M動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	5,895,370,274円
グルーズコントロール	619,426,436円	MH A M外国債券パッシブファンド [適格機関投資家限定]	6,012,714,358円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,130,824円	期末元本合計	114,336,381,954円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,161,084,035円		
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,006,561,174円		
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	184,341,347円		
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	792,610,045円		

## ■損益の状況

当期 自2024年2月22日 至2025年2月21日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2024年6月6日)

(計算期間 2023年6月7日~2024年6月6日)

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの第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	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先 物比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	(配当込み) ベンチマーク	期中 騰落率			
14期 (2020年6月8日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期 (2020年6月8日)	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
15期 (2021年6月7日)	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
16期 (2022年6月6日)	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
17期 (2023年6月6日)	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500
18期 (2024年6月6日)	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8	176,077

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

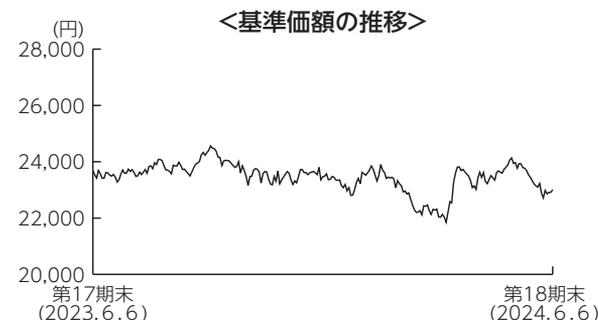
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2023 年 6 月 6 日	円 23,686	% -	ポイント 4,437.30	% -	% 97.8	% 2.2
6 月 末	23,600	△0.4	4,421.28	△0.4	97.8	2.1
7 月 末	23,876	0.8	4,472.88	0.8	97.7	2.2
8 月 末	24,229	2.3	4,539.20	2.3	97.2	2.7
9 月 末	23,852	0.7	4,468.30	0.7	97.0	2.9
10 月 末	23,355	△1.4	4,372.14	△1.5	97.1	2.9
11 月 末	23,801	0.5	4,455.46	0.4	97.2	2.7
12 月 末	23,412	△1.2	4,382.85	△1.2	97.1	2.8
2024 年 1 月 末	23,392	△1.2	4,378.56	△1.3	97.1	2.7
2 月 末	22,258	△6.0	4,166.74	△6.1	97.3	2.7
3 月 末	23,557	△0.5	4,410.17	△0.6	97.2	2.7
4 月 末	23,800	0.5	4,455.74	0.4	97.2	2.7
5 月 末	22,980	△3.0	4,302.09	△3.0	97.2	2.7
(期 末) 2024 年 6 月 6 日	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

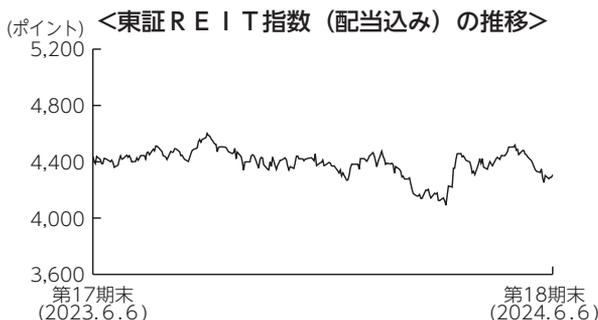


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は23,008円となり、前期末比で2.9%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

日銀による金融政策の早期正常化観測などを背景に東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。



### 投資環境

リート市場は下落しました。2024年1月半ばまでは日米の金融政策の先行き不透明感から方向感に欠ける展開が続きました。その後、日銀の金融政策正常化への警戒感から下落しましたが、3月の金融政策決定会合においてマイナス金利解除が決まると先行き不透明感が払拭され、加えて金融緩和的な環境が当面続くとの観測から反発しました。期末にかけては、日銀が金融政策の正常化を早めるとの観測が強まり、軟調に推移しました。

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.9%下落しました。

当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

### 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は23,451円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年6月7日から2024年6月6日まで)

### (1) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	1.82	215,974	2.101	248,909
	(-)	(-)	(-)	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	2.866	261,292	3.31	299,730
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A物流リート投資法人	4.492	549,146	5.155	627,392
	(-)	(-)	(-)	(-)
東海道リート投資法人	1.678	210,433	1.831	227,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	3.081	1,929,478	3.559	2,215,658
	(-)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	10.515	1,480,261	12.142	1,693,861
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	19.279	2,617,554	16.329	2,225,882
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	9.196	3,051,767	10.901	3,601,098
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2.89	657,189	16.463	3,519,258
	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティブピア・プロパティーズ投資法人	4.631	1,862,059	5.419	2,171,683
	(-)	(-)	(-)	(-)
G L P投資法人	30.123	4,081,394	35.003	4,676,432
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.602	1,491,072	5.032	1,613,794
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	15.626	4,310,532	17.979	4,878,631
	(-)	(-)	(-)	(-)
星野リゾート・リート投資法人	2.245	1,315,222	1.883	1,119,686
	(-)	(-)	(-)	(-)
Oneリート投資法人	1.557	405,199	1.798	465,279
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	12.369	1,780,060	12.612	1,799,162
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	8.359	1,291,991	9.654	1,491,758
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	2.905	1,005,465	3.355	1,160,649
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
積水ハウス・リート投資法人		26.852		2,158,993		31.012		2,508,612
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		1.871		259,702		2.371		327,950
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		1.704		491,759		9.75		2,652,150
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		2.207		313,314		2.548		358,481
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.657		298,187		2.802		311,461
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		28.903		4,727,220		33.38		5,404,280
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		1.478		162,524		1.707		187,696
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールロジポート投資法人		12.375		1,860,122		13.144		1,950,287
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		18.561		1,062,613		15.279		887,851
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		1.406		177,552		1.594		201,606
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		4.074		1,914,082		4.263		1,968,867
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1.359		93,573		1.728		116,580
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		14.575		663,663		13.561		620,717
		(-)		(-)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		3.116		1,189,632		3.561		1,357,297
		(-)		(-)		(-)		(-)
CREロジスティクスファンド投資法人		3.886		622,019		4.445		708,229
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		1.453		170,595		1.678		195,775
		(-)		(-)		(-)		(-)
タカラレーベン不動産投資法人		5.304		520,584		4.907		485,949
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3.959		499,714		4.523		568,458
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		10.424		6,292,531		12.039		7,189,709
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		9.209		5,236,328		10.599		5,957,540
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		42.515		4,137,198		53.819		5,196,002
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		17.806		3,070,729		20.564		3,548,381
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		6.113		2,156,108		7.06		2,474,634
		(-)		(-)		(-)		(-)
NTT都市開発リート投資法人		9.364		1,214,627		9.795		1,268,538
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		5.992		1,054,823		6.921		1,213,089
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		6.638		744,935		7.614		851,266
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	19.993 (-)	3,005,653 (-)	23.089 (-)	3,443,613 (-)
森トラストリート投資法人	18.408 (-)	1,344,609 (-)	19.85 (-)	1,440,247 (-)
インヴィンシブル投資法人	50.923 (-)	3,073,858 (-)	49.476 (-)	3,003,666 (-)
フロンティア不動産投資法人	3.315 (-)	1,492,992 (-)	3.829 (-)	1,722,127 (-)
平和不動産リート投資法人	7.538 (-)	1,063,901 (-)	7.308 (-)	1,026,115 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	5.64 (-)	1,617,816 (-)	7.189 (-)	2,054,307 (-)
福岡リート投資法人	4.616 (-)	762,262 (-)	5.332 (-)	873,951 (-)
KDX不動産投資法人	31.031 (24.335)	7,788,795 (-)	17.614 (-)	3,381,983 (-)
いちごオフィスリート投資法人	7.328 (-)	623,720 (-)	8.462 (-)	720,480 (-)
大和証券オフィス投資法人	1.867 (3.676)	1,200,170 (-)	2.283 (-)	1,361,843 (-)
阪急阪神リート投資法人	4.709 (-)	665,980 (-)	4.905 (-)	686,661 (-)
スターツプロシード投資法人	1.551 (-)	325,486 (-)	1.791 (-)	375,512 (-)
大和ハウスリート投資法人	13.465 (-)	3,557,715 (-)	15.552 (-)	4,085,667 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	31.902 (-)	2,301,345 (-)	34.265 (-)	2,511,266 (-)
大和証券リビング投資法人	14.334 (-)	1,555,762 (-)	14.764 (-)	1,598,601 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	7.704 (-)	989,812 (-)	9.801 (-)	1,265,802 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 不動産投信指数先物取引	百万円 20,724	百万円 19,938	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（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 100,979	百万円 13,310	% 13.2	百万円 112,099	百万円 13,897	% 12.4
不動産投信指数先物取引	20,724	5,118	24.7	19,938	9,265	46.5

### (2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 4,180

### (3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	2,468千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	885千円
(B) / (A)	35.9%

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

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□	数	□	数	評 価 額	比 率
<b>不動産ファンド</b>			千□		千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人			3.762		3.481	418,068	0.2
サンケイリアルエステート投資法人			5.929		5.485	467,322	0.3
S O S I L A物流リート投資法人			9.206		8.543	1,002,948	0.6
東海道リート投資法人			3.078		2.925	359,190	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人			6.391		5.913	3,843,450	2.2
森ヒルズリート投資法人			21.763		20.136	2,625,734	1.5
産業ファンド投資法人			28.239		31.189	3,907,981	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人			18.505		16.8	5,510,400	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			13.573		-	-	-
アクティビア・プロパティーズ投資法人			9.771		8.983	3,373,116	1.9
G L P 投資法人			62.397		57.517	7,644,009	4.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			8.85		8.42	2,723,870	1.5
日本プロロジスリート投資法人			32.182		29.829	7,433,386	4.2
星野リゾート・リート投資法人			3.237		3.599	1,885,876	1.1
One リート投資法人			3.228		2.987	761,386	0.4
イオンリート投資法人			21.247		21.004	2,810,335	1.6
ヒューリックリート投資法人			17.316		16.021	2,351,882	1.3
日本リート投資法人			6.012		5.562	1,888,299	1.1
積水ハウス・リート投資法人			55.614		51.454	4,121,465	2.3
トーセイ・リート投資法人			4.106		3.606	498,349	0.3
ケネディクス商業リート投資法人			8.046		-	-	-
ヘルスケア&メディカル投資法人			4.563		4.222	545,904	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人			4.811		4.666	492,263	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人			59.85		55.373	7,818,667	4.4
いちごホテルリート投資法人			3.066		2.837	313,488	0.2
ラサールロジポート投資法人			22.657		21.888	3,307,276	1.9
スターアジア不動産投資法人			23.108		26.39	1,593,956	0.9
マリモ地方創生リート投資法人			2.827		2.639	342,278	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			7.311		7.122	3,155,046	1.8
日本ホテル&レジデンシャル投資法人			2.987		2.618	195,041	0.1
投資法人みらい			22.485		23.499	1,058,629	0.6
三菱地所物流リート投資法人			6.358		5.913	2,288,331	1.3
C R E ロジスティクスファンド投資法人			7.93		7.371	1,068,795	0.6
ザイマックス・リート投資法人			3.002		2.777	331,851	0.2
タカラレーベン不動産投資法人			8.724		9.121	902,066	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人			8.067		7.503	907,863	0.5
日本ビルファンド投資法人			21.591		19.976	11,725,912	6.7

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	%	
ジャパンリアルエステイト投資法人	18,979	17,589	9,163,869	5.2	
日本都市ファンド投資法人	93,381	82,077	7,444,383	4.2	
オリックス不動産投資法人	36,876	34,118	5,455,468	3.1	
日本プライムリアルティ投資法人	12,657	11,71	3,881,865	2.2	
N T T都市開発リート投資法人	17,791	17.36	2,046,744	1.2	
東急リアル・エステート投資法人	12,409	11.48	1,796,620	1.0	
グローバル・ワン不動産投資法人	13.62	12,644	1,284,630	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人	41.4	38,304	5,431,507	3.1	
森トラストリート投資法人	34,447	33,005	2,323,552	1.3	
インヴィンシブル投資法人	81.46	82,907	5,662,548	3.2	
フロンティア不動産投資法人	6,867	6,353	2,877,909	1.6	
平和不動産リート投資法人	13.04	13.27	1,762,256	1.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人	12,479	10.93	2,992,634	1.7	
福岡リート投資法人	9,572	8,856	1,416,074	0.8	
K D X不動産投資法人	10,769	48,521	7,399,452	4.2	
いちごオフィスリート投資法人	15,165	14,031	1,149,138	0.7	
大和証券オフィス投資法人	3,834	7,094	1,992,704	1.1	
阪急阪神リート投資法人	8.36	8,164	1,091,526	0.6	
スターツプロシード投資法人	3,208	2,968	606,065	0.3	
大和ハウスリート投資法人	27,898	25,811	6,540,507	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	59,684	57,321	4,522,626	2.6	
大和証券リビング投資法人	25,646	25,216	2,624,985	1.5	
ジャパンエクセレント投資法人	16,978	14,881	1,827,386	1.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	1,128,309	1,091,979	170,968,898	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	60銘柄 < 97.8% >	58銘柄 < 97.1% >	-	97.1

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 4,979		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 170,968,898		% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,029,246		3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	177,998,145		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

(2024年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	177,998,145,093円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	4,452,172,984
投 資 証 券(評価額)	170,968,898,350
未 収 入 金	1,077,568,704
未 収 配 当 金	1,319,496,712
差 入 委 託 証 拠 金	180,008,343
(B) 負 債	1,920,896,895
未 払 払 金	226,286,895
未 払 払 解 約 金	1,694,610,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	176,077,248,198
元 本	76,529,156,421
次 期 繰 越 損 益 金	99,548,091,777
(D) 受 益 権 総 口 数	76,529,156,421口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,008円

(注1) 期首元本額	84,649,761,469円
追加設定元本額	43,457,370,268円
一部解約元本額	51,577,975,316円
(注2) 期末における元本の内訳	
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	274,804円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	1,143,704円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	2,907,813円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	3,263,162円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	3,763,743円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	2,003,505円
たわらノーロード 国内リート	5,959,788,163円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	3,691,467,158円
たわらノーロード バランス (堅実型)	47,220,839円
たわらノーロード バランス (標準型)	1,082,290,459円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,367,082,467円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	36,161円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	363,532,982円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	1,004,444,746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)	714,849,012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)	854,144,072円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	4,118,390円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	82,954,597円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	14,531,791円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	26,594,772円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	12,646,122円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	473,314,451円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	4,539,059円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	152,407,293円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	236,914,240円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	528,218,240円
投資のソムリエ	3,343,920,338円
投資のソムリエ<DC年金>	354,825,931円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,908,401円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	714,661,133円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,188,732,008円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	60,679,736円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	31,642,088円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	6,628,675円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	74,459,869円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	110,119,108円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	134,261,239円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	27,251,818円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	33,832,205円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	20,798,045円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2065)	5,257,990円
Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	55,791,387円
Jリートインデックスファンド (DC)	80,982,635円
MHAM J-R E I Tインデックスファンド (隔月決算型)	14,068,198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)	67,677,043円

マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 20-04 (適格機関投資家限定)	213,663,893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)	67,645,374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)	89,471,283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)	40,737,084円
固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル連日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定)	187,394,813円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定)	81,150,070円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型・シグナルヘッジ付き) 21-03 (適格機関投資家限定)	213,274,938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)	104,578,140円
インカム重視マルチアセット運用ファンド112021-04 (適格機関投資家限定)	172,266,444円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-05 (適格機関投資家限定)	26,270,997円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-07 (適格機関投資家限定)	43,694,307円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-08 (適格機関投資家限定)	30,480,697円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	81,099,581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)	46,826,287円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-09 (適格機関投資家限定)	30,344,037円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-12 (適格機関投資家限定)	43,911,261円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2022-10 (適格機関投資家限定)	174,653,236円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	124,680,497円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型・シグナルヘッジ付き) 24-04 (適格機関投資家限定)	111,255,376円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2024-05 (適格機関投資家限定)	175,975,490円
D I A M J-R E I Tインデックスファンド (適格機関投資家向け)	3,087,015,147円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	53,275,042円
AMOneマルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	24,607,627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)	319,808,903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)	111,939,256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) (適格機関投資家限定)	1,961,878円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	112,498,130円
MHAM J-R E I Tインデックスファンド<DC年金>	7,051,073,596円
MHAM J-R E I Tインデックスファンド (毎月決算型)	31,672,270,859円
MHAM J-R E I Tインデックスファンド (年1回決算型)	2,630,987,832円
たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>	5,218,394,727円
期末元本合計	76,529,156,421円

## ■損益の状況

当期 自2023年6月7日 至2024年6月6日

項	目	当	期
(A)	配当等収当益	8,115,346,474	円
	受取配当金	8,115,874,480	
	受取利息	576,101	
	その他の収益	6	
	支払利息	△1,104,113	
(B)	有価証券売買損益	△13,925,966,692	
	売却益	2,997,248,845	
	売却損	△16,923,215,537	
(C)	先物取引等取引損益	△188,895,920	
	取引益	297,573,890	
	取引損	△486,469,810	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△5,999,516,138	
(E)	前期繰越損益金	115,851,031,341	
(F)	解約差損益金	△69,011,497,158	
(G)	追加信託差損益金	58,708,073,732	
(H)	計(D+E+F+G)	99,548,091,777	
	次期繰越損益金(H)	99,548,091,777	

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

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

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

# 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第17期（決算日 2024年6月24日）

（対象期間 2023年6月23日～2024年6月24日）

外国リート・パッシブ・ファンド・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	2007年4月11日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (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	純資産額
	円	期 騰 落 率	ポイント	期 中 騰 落 率			
13期(2020年6月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	—	百万円 34,753
14期(2021年6月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	—	78,959
15期(2022年6月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	—	56,003
16期(2023年6月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	—	81,199
17期(2024年6月24日)	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0	87,881

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注3) S & P 先進国 REIT インデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）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SPDJI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、SPDJI、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4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

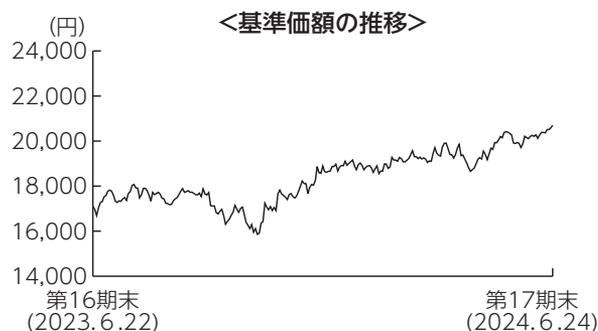
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし)		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
		騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率		
(期 首) 2023年 6 月22日	円 17,096	% -	ポイント 177,832.19	% -	% 99.4	% -
6 月 末	17,529	2.5	182,685.34	2.7	99.1	-
7 月 末	17,623	3.1	183,725.47	3.3	99.7	-
8 月 末	17,891	4.7	186,587.56	4.9	99.6	-
9 月 末	16,888	△1.2	176,100.67	△1.0	99.1	-
10 月 末	15,911	△6.9	165,961.31	△6.7	99.7	-
11 月 末	17,563	2.7	183,266.40	3.1	99.6	-
12 月 末	18,976	11.0	198,444.21	11.6	99.1	-
2024年 1 月 末	18,816	10.1	196,616.69	10.6	99.6	-
2 月 末	19,149	12.0	200,192.11	12.6	99.5	-
3 月 末	19,901	16.4	208,220.30	17.1	99.2	-
4 月 末	19,554	14.4	204,506.61	15.0	99.4	-
5 月 末	19,877	16.3	207,988.97	17.0	99.3	-
(期 末) 2024年 6 月24日	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0

(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（2023年6月23日から2024年6月24日まで）

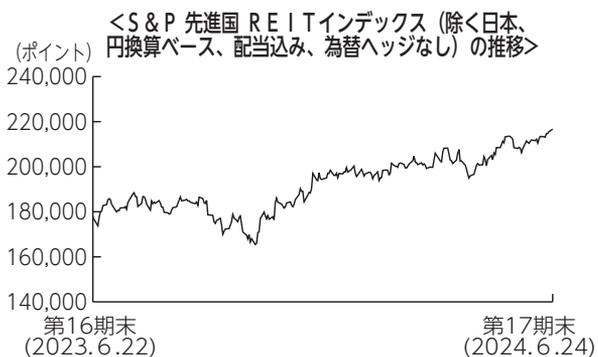


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は20,700円となり、前期末比で21.1%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

カナダやシンガポール、香港などのリート市場は下落しマイナスの影響となりました。一方、米国や豪州で浮上した早期利下げ観測や、株高に伴うリスク選好の改善などから、両国のリート市場が上昇したことや、為替市場で全ての指数構成通貨に対し円安となったことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。



### 投資環境

外国リート市場はまちまちの結果となりました。前半はF R B（米連邦準備理事会）やE C B（欧州中央銀行）の利上げ長期化観測から上値の重い展開となり、2023年10月にはイスラエル情勢の緊迫化や米欧長期金利上昇への警戒感から下落しました。その後は米国や豪州で早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから両国のリート市場は上昇しましたが、カナダやシンガポール、香港などのリート市場は下落しました。

為替市場では、米ドルは期前半、F R Bの利上げ長期化観測や日銀の金融政策修正観測の後退などから円安米ドル高となりました。2023年11月に米国で早期利下げ観測が浮上し円の下落幅は縮小しましたが、2024年以降は米国の利下げ観測は後退したほか、3月の日銀のマイナス金利解除決定後も日米金利差は残るとの見方などから改めて円安米ドル高が進行しました。ユーロなど他の指数構成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 (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で21.8%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.8%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

### 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	2円 (0) (0) (2)	0.013% (0.000) (0.002) (0.011)	(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)	4 (0) (4)	0.024 (0.002) (0.022)	(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)	8 (7) (1)	0.046 (0.038) (0.008)	(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	15	0.083	
期中の平均基準価額は18,397円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年6月23日から2024年6月24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
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	44.521	4,791	51.491	5,440
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER'S INC.	0.7	130	0.861	161
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOSTON PROPERTIES INC	42.103	2,474	47.241	2,780
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	73.871	2,399	78.516	2,541
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	28.657	200	41.562	287
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	29.363	1,710	30.57	1,712
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRT APARTMENTS CORP	3.203	59	3.719	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	17.22	655	19.099	746
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	20.917	908	24.191	1,014
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	262.201	29,328	303.138	34,024
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	40.914	7,276	47.416	8,292
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXP INDUSTRIAL TRUST	60.11	529	72.905	634
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
CAMDEN PROPERTY TRUST	30.337	2,942	35.142	3,339
	(-)	(-)	(-)	(-)
VERIS RESIDENTIAL INC	25.854	413	27.396	438
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	26.952	20,491	30.643	22,767
	(-)	(-)	(-)	(-)
NNN REIT INC	49.099	1,892	57.324	2,138
	(-)	(-)	(-)	(-)
CTO REALTY GROUTH INC	-	-	1.936	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	35.373	732	42.016	852
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	-	-	-	-
	(△14.046)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	37.223	464	46.279	564
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	12.207	221	12.873	215
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18.669	4,210	21.491	4,749
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	101.285	6,084	114.785	6,785
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19.889	1,875	23.003	2,129
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	36.575	1,700	42.101	1,970
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	163.634	2,990	192.551	3,410
	(68.793)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	30.158	571	35.968	667
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23.711	485	29.203	582
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	34.114	248	41.344	307
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	191.286	16,821	173.196	14,779
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	13.221	2,224	13.918	2,300
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	181.693	3,331	211.022	3,816
	(22.741)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	33.041	1,051	37.091	1,184
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	12.892	419	14.463	456
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	42.905	89	54.866	131
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	29.058	114	45.368	192
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
IRON MOUNTAIN INC	84.737	5,378	97.576	6,262
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	52.643	613	61.448	740
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	58.647	3,863	61.535	4,011
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	32.368	491	34.118	511
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	205.808	3,509	239.71	4,083
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	34.115	4,503	39.173	5,045
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.369	92	22.894	228
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	8.55	440	10.426	532
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	3.326	192	3.69	213
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.963	39	4.265	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	14.309	406	14.653	402
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	12.409	131	15.407	158
	(△37.596)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	241.687	12,818	238.92	12,253
	(46.343)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	45.789	2,777	52.728	3,167
	(4.873)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	88.351	3,213	104.621	3,730
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	25.01	611	29.107	693
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	5.322	193	5.894	208
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	93.859	11,200	109.206	13,072
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	0.859	113	-	-
	(△38.877)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	45.539	12,126	52.779	13,992
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	36.367	4,250	42.011	4,935
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER INC	30.312	736	32.271	791
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	15.546	224	14.922	214
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	7.301	93	8.897	108
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.496	58	2.833	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	119.656	5,316	135.393	5,812
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	46.64	1,053	53.971	1,220
	(-)	(-)	(-)	(-)
ELME COMMUNITIES	23.129	334	27.066	381
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	56.332	1,197	67.413	1,415
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	59.182	7,298	69.034	8,586
	(34.794)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15.813	38	22.988	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43.304	416	54.462	522
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	64.136	2,501	73.264	2,856
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	99.952	12,895	99.877	12,501
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	55.669	460	61.361	506
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	120.97	728	144.998	696
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	49.277	627	57.755	720
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	34.935	436	37.953	464
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	27.099	152	33.126	187
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	-	9.459	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	30.512	1,761	24.342	1,362
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12.003	240	15.468	306
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	31.451	312	39.557	398
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	75.049	2,057	88.383	2,457
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.04	311	29.698	397
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	5.225	51	8.382	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	55.891	782	65.968	921
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	4.626	47	5.285	58
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19.816	105	28.132	158
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	49.348	1,722	55.784	1,926
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	63.87	3,683	71.761	4,009
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	19.265	320	22.63	374
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	3.576	51	5.844	79
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	101.71	1,585	118.698	1,748
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	18.44	1,707	19.352	1,793
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	16.204	175	20.226	208
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	29.193	1,053	31.906	1,094
	(△60.818)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	43.806	532	48.563	566
	(△102.067)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	66.598	3,215	68.832	3,276
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	92.827	3,264	103.625	3,574
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	53.26	789	63.653	913
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5.684	452	6.967	560
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	19.549	284	28.115	407
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	-	-	-	-
	(△63.796)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	163.111	5,371	191.011	6,172
	(-)	(-)	(-)	(-)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	-	-	100.1	33
	(-)	(△3)	(-)	(-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	23.574	194	34.234	284
	(-)	(-)	(-)	(-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8.418	177	10.3	210
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	51.48	1,217	47.358	1,062
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	77.068	3,550	85.668	3,876
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	82.72	1,759	97.129	2,051
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIME US REIT	-	-	-	-
	(31.76)	(△1)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
POSTAL REALTY TRUST INC	5.632	80	5.703	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	-	-	2.368	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	21.094	522	22.303	544
	(-)	(-)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	15.013	165	22.077	237
	(-)	(-)	(-)	(-)
ORION OFFICE REIT INC	-	-	7.744	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	17.614	278	17.012	268
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	44.817	1,016	31.887	698
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	25.787	461	12.15	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUS REALTY TRUST INC	-	-	2.103	140
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	30.863	1,050	34.113	1,157
	(-)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	-	-	1.188	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	38.971	1,266	48.023	1,509
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	34.595	514	42.683	618
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAR HOLDINGS	-	-	5.322	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	5.848	121	6.978	143
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	394.3	218	239.1	125
	(-)	(△6)	(-)	(-)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	26.412	394	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	-	-	-	-
	(5.763)	(1)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	28.405	128	43.11	192
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	17.038	154	16.798	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	28.38	451	33.49	522
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	20.737	249	23.172	269
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.339	230	27.887	345
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	163.733	829	64.263	312
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.317	122	3.621	118
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.828	492	24.069	822
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.372	186	6.899	194
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	61.027	955	65.631	1,024
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	28.67	240	42.191	355
	(42.743)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	-	-	-	-
	(0.629)	(4)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	49.336	652	60.888	808
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	301.198	8,852	331.053	9,514
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	28.644	652	30.699	687
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	20.529	484	23.651	547
	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	25.791	1,179	29.746	1,323
	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	49.618	460	54.877	496
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28.659	404	34.075	475
	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	40.883	738	47.516	833
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	15.152	269	17.905	303
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	-	-	3.363	36
	(△2.585)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.644	663	9.605	658
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.232	26	6.905	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	16.028	209	18.95	242
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19.459	245	24.11	299
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.25	138	35.58	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	-	-	2.22	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	4.643	14
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	23.695	304	27.414	342
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.558 (-)	602 (-)	10.2 (-)	703 (-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	- (△17.707)	- (-)	- (-)	- (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	35.392 (-)	462 (-)	42.996 (-)	544 (-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (-)	1.955 (-)	33 (-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.913 (-)	165 (-)	14.896 (-)	203 (-)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (-)	17.876 (-)	43 (-)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (-)	5.878 (-)	31 (-)
SLATE GROCERY REIT	10.756 (-)	124 (-)	10.653 (-)	115 (-)
PRIMARIS REIT	13.25 (-)	178 (-)	14.806 (-)	198 (-)
SLATE OFFICE REIT	- (-)	- (-)	17.818 (-)	27 (-)
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (-)	8.337 (-)	85 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.472 (-)	297 (-)	18.761 (-)	315 (-)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	171.757 (-)	609 (-)	158.601 (-)	548 (-)
MIRVAC GROUP	1,167.272 (-)	2,476 (-)	1,323.343 (-)	2,806 (-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	206.513 (-)	84 (-)	318.514 (-)	125 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	158.557 (-)	534 (-)	184.015 (-)	606 (-)
GPT GROUP	569.358 (-)	2,289 (-)	647.888 (-)	2,601 (-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	308.93 (-)	449 (-)	270.119 (-)	395 (-)
ABACUS GROUP	174.871 (-)	184 (-)	201.768 (-)	218 (-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	71.254 (-)	188 (-)	94.114 (-)	245 (-)
STOCKLAND	722.285 (-)	2,908 (-)	829.224 (-)	3,360 (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	114.527 (-)	494 (-)	119.742 (-)	515 (-)
DEXUS	314.91 (-)	2,289 (-)	352.435 (-)	2,546 (-)
GOODMAN GROUP	502.781 (-)	11,860 (-)	567.649 (-)	13,506 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
VICINITY CENTRES	1,003.623	1,841	1,173.558	2,109
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	136.538	1,411	154.812	1,569
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	84.538	196	108.784	242
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	238.016	520	286.625	605
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	122.699	370	149.701	458
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	67.105	228	85.07	285
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	151.636	516	185.161	626
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	19.686	54	17.711	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	296.673	659	326.065	709
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	94.174	184	119.787	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	1,544.091	4,175	1,777.304	4,775
	(-)	(-)	(-)	(-)
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY FUND	-	-	140.343	97
	(-)	(-)	(-)	(-)
HMC CAPITAL LTD	64.179	330	76.071	404
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	538.614	643	503.146	594
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCO REIT	75.434	104	56.03	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS STORAGE KING	72.902	78	44.226	44
	(195.539)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA OFFICE REIT	44.311	48	69.257	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	116.495	277	150.326	350
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	630.5	24,255	728.7	26,800
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	419	578	496	612
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	366	965	527	1,230
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71	127	77	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	277	1,382	364	1,680
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	1,515.1 (-)	2,845 (△10)	1,699.9 (-)	3,109 (-)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,078.6 (-)	2,935 (△21)	1,142.7 (-)	3,029 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	490.3 (-)	578 (△5)	597.5 (-)	686 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,060.7 (-)	1,656 (△46)	1,154.3 (-)	1,782 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	330.7 (-)	164 (-)	415.3 (-)	195 (-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	640.9 (-)	609 (△17)	639.4 (-)	582 (-)
KEPPEL REIT	713.6 (-)	599 (-)	694.3 (-)	592 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	379.1 (-)	818 (-)	387.4 (-)	828 (-)
ESR LOGOS REIT	1,470.2 (-)	427 (△9)	1,976.2 (-)	561 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	158 (-)	155 (△3)	275.3 (-)	274 (-)
CAPITALAND CHINA TRUST	179.7 (-)	148 (△23)	278.4 (-)	225 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△1)	538.1 (-)	115 (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	267.8 (-)	340 (△5)	223.3 (-)	283 (-)
PARKWAY LIFE REIT	121.8 (-)	440 (△5)	131.9 (-)	465 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	563.2 (-)	1,259 (△1)	623.2 (-)	1,379 (-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	592.1 (-)	833 (△11)	673.9 (-)	907 (-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	184.8 (-)	115 (-)	201.7 (-)	121 (-)
PARAGON REIT	361.8 (-)	313 (-)	368.5 (-)	309 (-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	53.6 (-)	37 (△0.47114)	71.2 (-)	43 (-)
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	135.2 (-)	44 (△0.70461)	1,174.355 (-)	240 (-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	448.9 (-)	257 (-)	579.5 (-)	312 (-)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	80.3 (-)	47 (△5)	307 (-)	164 (-)
KEPPEL DC REIT	319.8 (-)	618 (△10)	376.9 (-)	696 (-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	657.9 (-)	736 (△15)	783.9 (-)	827 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>ニュージーランド</b>	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	348.222	420	328.964	382
	(-)	(-)	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	13.547	32	223.11	450
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	202.439	431	246.973	520
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	315.744	267	384.422	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	189.174	211	200.554	220
	(-)	(-)	(-)	(-)
STRIDE STAPLED GROUP	30.039	41	263.389	331
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	270.474	895	307.817	1,018
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	35.117	700	39.543	764
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	56.282	598	55.829	551
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	1,244.694	312	1,539.073	383
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	220.397	1,342	255.575	1,536
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	31.106	155	35.891	177
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	144.545	1,345	162.453	1,483
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	233.58	215	298.954	274
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	421.322	3,294	431.267	3,288
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	135.122	556	85.135	334
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	691.22	294	800.762	337
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	-	-	50.234	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	-	-	52.789	21
	(-)	(-)	(-)	(-)
HELICAL PLC	-	-	5.963	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	170.84	113	185.846	120
	(-)	(-)	(-)	(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	160.763	88	201.78	109
	(△354.973)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	43.415	325	51.935	373
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	376.435	696	396.622	709
	(401.903)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	182.131 (-)	122 (-)	243.237 (-)	165 (-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	549.049 (-)	655 (-)	635.277 (-)	748 (-)
WAREHOUSE REIT PLC	58.167 (-)	48 (-)	60.241 (-)	48 (-)
NEWRIVER REIT PLC	30.491 (-)	26 (-)	64.763 (-)	49 (-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	- (-)	- (-)	293.773 (-)	233 (-)
PRS REIT PLC/THE	141.145 (-)	109 (-)	180.137 (-)	135 (-)
CLS HOLDINGS PLC	- (-)	- (-)	38.026 (-)	45 (-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	178.71 (-)	107 (-)	214.964 (-)	121 (-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	325.039 (-)	246 (-)	381.621 (-)	291 (-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	582.838 (157.608)	831 (-)	662.654 (-)	941 (-)
CUSTODIAN REIT PLC	101.126 (-)	83 (-)	104.931 (-)	86 (-)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	436.589 (-)	342 (-)	183.813 (-)	141 (-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	131.486 (-)	114 (-)	175.194 (-)	155 (-)
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	- (-)	- (-)	103.977 (-)	71 (-)
LIFE SCIENCE REIT PLC	201.363 (-)	143 (-)	53.766 (-)	34 (-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC-RTS	- (96.861)	- (-)	96.861 (-)	102 (-)
AEW UK REIT PLC	33.925 (-)	29 (-)	62.221 (-)	52 (-)
LXI REIT PLC	366.301 (△730.734)	331 (-)	403.027 (-)	356 (-)
REGIONAL REIT LTD	56.067 (-)	24 (-)	- (-)	- (-)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	98.957 (-)	111 (-)	130.393 (-)	141 (-)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	100.219 (-)	84 (-)	115.933 (-)	93 (-)
<b>イスラエル</b>	千□	千イスラエル・シュケル	千□	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	37.888 (-)	555 (-)	44.537 (-)	652 (-)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	57.219 (-)	422 (-)	65.119 (-)	479 (-)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	39.089 (-)	68 (-)	59.731 (-)	103 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>韓国</b>	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE 1 INVESTMENT	10.475 (-)	42,625 (-)	49.828 (-)	194,286 (-)
E KOCREF CR-REIT CO LTD	- (-)	- (-)	11.135 (-)	54,863 (-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21.366 (-)	131,851 (-)	24 (-)	151,899 (-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	5.697 (-)	26,264 (55)	24.051 (-)	100,182 (-)
LOTTE REIT CO LTD	43.393 (-)	133,723 (-)	51.072 (-)	159,436 (-)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	10.885 (-)	58,631 (-)	8.873 (-)	45,653 (-)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	- (-)	- (-)	9.851 (-)	31,664 (-)
JR REIT XXVII	44.308 (-)	179,948 (-)	45.023 (-)	182,075 (-)
SK REITS CO LTD	16.994 (-)	74,021 (△3,172)	- (-)	- (-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	29.522 (-)	109,361 (△159)	39.496 (-)	147,731 (-)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	17.128 (-)	55,171 (△24)	19.888 (-)	64,614 (-)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	9.562 (-)	34,844 (△544)	8.876 (-)	30,237 (-)
SK REITS CO LTD-RTS	- (11.9)	- (△16)	11.9 (-)	77 (-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RTS	- (7.341)	- (△55)	7.341 (-)	796 (-)
<b>ユーロ (ガーンジー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	14.26 (-)	568 (-)	1.676 (-)	71 (-)
<b>ユーロ (シンガポール)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	95.4 (-)	127 (△16)	128.2 (-)	163 (-)
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	60.918 (-)	58 (-)	83.346 (-)	78 (-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	3.282 (-)	65 (-)	3.903 (-)	75 (-)
WERELDHAVE NV	8.41 (-)	124 (-)	12.56 (-)	175 (-)
NSI NV	2.777 (-)	48 (-)	3.792 (-)	65 (-)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	10.687 (-)	225 (-)	12.016 (-)	244 (-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	10.952 (-)	703 (-)	9.881 (-)	603 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
RETAIL ESTATES	4.347	252	4.62	266
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3.366	60	15.979	330
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	54.907	1,367	53.483	1,278
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	5.641	396	4.493	312
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	17.307	963	15.759	838
	(-)	(7)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV	4.423	53	5.343	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA SA-RTS	-	-	17.659	7
	(17.659)	(△7)	(-)	(-)
XIOR STUDENT HOUSING NV	13.195	360	9.442	256
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	16.193	1,555	19.88	1,884
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	5.38	172	7.293	220
	(-)	(△24)	(-)	(-)
ALTAREA	1.572	123	1.761	137
	(-)	(△0.33328)	(-)	(-)
KLEPIERRE	54.725	1,290	62.745	1,440
	(-)	(△74)	(-)	(-)
COVIVIO	13.935	594	14.422	596
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	27.097	222	25.38	209
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARMILA SA	11.681	165	15.53	218
	(-)	(△20)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27.41	1,428	34.451	1,773
	(-)	(△100)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	11.372	72	15.044	94
	(-)	(△12)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	3.939	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	66.154	362	84.623	456
	(-)	(△7)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	11.497	66	18.351	104
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	81.925	694	96.047	794
	(-)	(△30)	(-)	(-)

(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	新規買付額	決 済 額	新規売付額	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 1,922	百万円 1,032	百万円 -	百万円 -	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 (2023年6月23日から2024年6月24日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		末	比率
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>不動産ファンド</b>		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
<b>(アメリカ)</b>							
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		391.9	291.8	39	6,344		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		72.7	72.7	0	0		0.0
PRIME US REIT		317.6	349.36	40	6,423		0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		144.6	299.8	178	28,519		0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		839	839	55	8,853		0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		70.549	63.579	7,410	1,184,833		1.3
ALEXANDER'S INC.		1.021	0.86	188	30,159		0.0
BOSTON PROPERTIES INC		63.691	58.553	3,601	575,729		0.7
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		104.551	99.906	3,298	527,427		0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		65.982	53.077	423	67,633		0.1
AGREE REALTY CORP		41.761	40.554	2,494	398,752		0.5
BRT APARTMENTS CORP		6.159	5.643	101	16,158		0.0
SL GREEN		28.057	26.178	1,444	230,988		0.3
EPR PROPERTIES		33.842	30.568	1,247	199,447		0.2
PROLOGIS INC		414.926	373.989	40,914	6,541,393		7.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC		63.859	57.357	11,694	1,869,719		2.1
LXP INDUSTRIAL TRUST		131.103	118.308	1,050	167,965		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		47.839	43.034	4,720	754,766		0.9
VERIS RESIDENTIAL INC		35.212	33.67	487	77,948		0.1
EQUINIX INC		42.028	38.337	29,327	4,688,929		5.3
NNN REIT INC		82.288	74.063	3,126	499,935		0.6
CTO REALTY GROUTH INC		9.356	7.42	126	20,285		0.0
COUSINS PROPERTIES INC		68.071	61.428	1,420	227,162		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		14.046	-	-	-		-
SITE CENTERS CORP		81.813	72.757	1,043	166,808		0.2
SAFEHOLD INC		17.782	17.116	324	51,856		0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		11.922	11.922	9	1,562		0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		28.759	25.937	7,216	1,153,724		1.3
EQUITY RESIDENTIAL		152.806	139.306	9,515	1,521,416		1.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST		33.218	30.104	3,017	482,506		0.5
FIRST INDUSTRIAL RT		58.984	53.458	2,526	404,010		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		244.412	284.288	5,469	874,495		1.0
EQUITY COMMONWEALTH		49.039	43.229	837	133,943		0.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC		48.223	42.731	1,109	177,354		0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST		76.925	69.695	353	56,494		0.1
WELLTOWER INC		223.439	241.529	24,713	3,951,153		4.5
EAST GROUP		20.032	19.335	3,231	516,614		0.6
KIMCO REALTY		277.027	270.439	5,132	820,653		0.9
KILROY REALTY CORP		47.193	43.143	1,362	217,829		0.2
LTC PROPERTIES INC		18.9	17.329	587	93,922		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		101.192	89.231	233	37,377		0.0

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
BRANDYWINE REALTY TRUST	81.948	65.638	297	47,643	0.1
IRON MOUNTAIN INC	131.248	118.409	10,521	1,682,229	1.9
THE MACERICH COMPANY	95.956	87.151	1,278	204,407	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	78.222	75.334	4,846	774,936	0.9
ACADIA REALTY TRUST	44.351	42.601	739	118,171	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	318.701	284.799	5,220	834,632	0.9
MID AMERICA	52.249	47.191	6,652	1,063,528	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13.525	—	—	—	—
NATIONAL HEALTH INVS INC	19.429	17.553	1,171	187,325	0.2
CENTERSPACE	6.622	6.258	419	67,125	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8.132	5.83	138	22,183	0.0
GETTY REALTY CORP	20.182	19.838	524	83,796	0.1
RPT REALTY	40.594	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	302.637	351.747	18,695	2,989,013	3.4
REGENCY CENTERS CORP	68.717	66.651	4,141	662,173	0.8
UDR INC	138.65	122.38	4,983	796,732	0.9
COPT DEFENCE PROPERTIES	50.428	46.331	1,141	182,444	0.2
SAUL CENTERS INC	5.447	4.875	176	28,261	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	147.007	131.66	19,243	3,076,638	3.5
LIFE STORAGE INC	38.018	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	71.125	63.885	18,593	2,972,765	3.4
SUN COMMUNITIES INC	55.989	50.345	5,916	945,937	1.1
TANGER INC	46.487	44.528	1,182	189,013	0.2
UMH PROPERTIES INC	26.109	26.733	414	66,290	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	16.72	15.124	209	33,562	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	6.151	4.814	185	29,678	0.0
VENTAS INC	179.26	163.523	8,244	1,318,183	1.5
VORNADO REALTY TRUST	71.874	64.543	1,665	266,336	0.3
ELME COMMUNITIES	40.732	36.795	555	88,771	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	99.789	88.708	1,944	310,883	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	60.583	85.525	13,592	2,173,167	2.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	53.55	46.375	74	11,863	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	94.114	82.956	840	134,354	0.2
CUBESMART	100.353	91.225	4,130	660,411	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	131.006	131.081	19,445	3,109,005	3.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	91.448	85.756	715	114,346	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	266.517	242.489	1,163	186,091	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	76.09	67.612	905	144,743	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	55.617	52.599	643	102,932	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	58.595	52.568	378	60,512	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	50.883	41.424	241	38,677	0.0
TERRENO REALTY CORP	32.893	39.063	2,264	361,982	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	23.022	19.557	421	67,319	0.1
RLJ LODGING TRUST	70.804	62.698	601	96,231	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	121.186	107.852	2,734	437,119	0.5

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55.166	48.508	672	107,568	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23.664	23.664	53	8,550	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	22.868	19.711	162	26,030	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	103.588	93.511	1,369	218,875	0.2
WHITESTONE REIT	19.598	18.939	251	40,150	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	61.059	52.743	257	41,235	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	79.986	73.55	2,608	416,980	0.5
WP CAREY INC	96.284	88.393	4,872	778,970	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	33.832	30.467	499	79,788	0.1
GLADSTONE LAND CORP	15.596	13.328	175	28,085	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	169.898	152.91	2,454	392,378	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.104	24.192	2,410	385,311	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	29.672	25.65	281	45,028	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63.531	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	106.824	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	90.045	87.811	3,909	625,026	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT	140.789	129.991	4,725	755,460	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	101.147	90.754	1,642	262,626	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	12.848	11.565	1,245	199,194	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	43.096	34.53	506	80,988	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	63.796	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	260.485	232.585	8,238	1,317,117	1.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	62.501	51.841	471	75,341	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17.079	15.197	320	51,315	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	66.693	70.815	1,901	303,993	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	26.881	26.881	92	14,741	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	118.272	109.672	4,866	777,999	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	136.117	121.708	2,744	438,793	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22.683	22.683	62	9,936	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	7.309	7.238	95	15,228	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	6.752	4.384	67	10,759	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	29.365	28.156	690	110,468	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	23.717	16.653	192	30,831	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17.231	17.231	86	13,774	0.0
ORION OFFICE REIT INC	28.112	20.368	69	11,104	0.0
NETSTREIT CORP	28.118	28.72	485	77,600	0.1
CARETRUST REIT INC	44.457	57.387	1,428	228,458	0.3
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	13.637	148	23,699	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	2.103	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	52.693	49.443	1,603	256,436	0.3
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1.188	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CORP	67.666	58.614	2,285	365,383	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	83.884	75.796	1,192	190,620	0.2
STAR HOLDINGS	5.322	—	—	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	11.835	10.705	239	38,269	0.0

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	率
<b>(アメリカ)</b>	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	-	26.412	394	63,045		0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	-	5.763	138	22,177		0.0
PARAMOUNT GROUP INC	78.702	63.997	287	45,940		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.422	26.662	234	37,554		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	52.509	47.399	856	136,937		0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	42.482	40.047	487	77,921		0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	49.736	41.188	586	93,838		0.1
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	-	99.47	284	45,483		0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10.016	9.712	361	57,840		0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	36.394	28.153	1,189	190,171		0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	10.321	9.794	226	36,249		0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	95.647	91.043	1,328	212,371		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	48.468	77.69	553	88,438		0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	14.638	15.267	74	11,862		0.0
CLIPPER REALTY INC	5.086	5.086	18	2,894		0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	96.622	85.07	1,260	201,566		0.2
VICI PROPERTIES INC	451.537	421.682	11,849	1,894,460		2.2
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	39.634	37.579	921	147,379		0.2
小 計	□ 数 ・ 金 額	11,681.835	10,964.702	423,772	67,752,784	-
	銘 柄 数<比 率>	145銘柄<77.0%>	139銘柄<77.1%>	-	-	77.1
<b>(カナダ)</b>	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	31.367	28.245	608	71,084		0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	37.034	33.079	1,424	166,306		0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	58.204	52.945	457	53,459		0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	46.831	41.415	599	69,953		0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	66.005	59.372	972	113,521		0.1
ALLIED PROPERTIES REIT	28.626	25.873	396	46,329		0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	8.533	2.585	47	5,552		0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.738	9.777	670	78,211		0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	24.568	21.895	140	16,382		0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	24.648	21.726	267	31,193		0.0
INTERENT REAL ESTATE INVEST	32.303	27.652	326	38,088		0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	55.673	51.343	238	27,868		0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	8.705	6.485	95	11,203		0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	4.643	-	-	-		-
DREAM INDUSTRIAL REIT	56.937	53.218	654	76,409		0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.423	15.423	48	5,635		0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	13.984	12.342	816	95,272		0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	21.434	3.727	30	3,606		0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	72.055	64.451	804	93,891		0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	9.341	7.386	107	12,553		0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25.088	22.105	284	33,234		0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	17.876	-	-	-		-
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.769	9.891	45	5,345		0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.104	8.104	125	14,624		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
<b>(カナダ)</b>	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SLATE GROCERY REIT	12.066	12.169	133	15,540		0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	14.455	14.455	95	11,136		0.0
PRIMARIS REIT	21.998	20.442	268	31,306		0.0
SLATE OFFICE REIT	17.818	—	—	—		—
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	8.337	—	—	—		—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	24.983	23.694	396	46,271		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	792.546	649.799	10,057	1,173,982	—
		30銘柄<1.7%>	26銘柄<1.3%>	—	—	1.3
<b>(オーストラリア)</b>	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
BWP TRUST	209.056	222.212	806	85,631		0.1
MIRVAC GROUP	1,776.143	1,620.072	3,175	337,094		0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	632.521	520.52	216	22,932		0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	230.204	204.746	685	72,815		0.1
GPT GROUP	853.243	774.713	3,191	338,843		0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	302.227	341.038	601	63,901		0.1
ABACUS GROUP	195.539	168.642	198	21,125		0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	160.446	137.586	335	35,638		0.0
STOCKLAND	1,071.893	964.954	4,284	454,831		0.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	162.299	157.084	761	80,878		0.1
DEXUS	479.312	441.787	2,893	307,195		0.3
GOODMAN GROUP	769.687	704.819	25,288	2,684,670		3.1
VICINITY CENTRES	1,758.932	1,588.997	2,995	317,976		0.4
CHARTER HALL GROUP	212.89	194.616	2,382	252,883		0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	126.146	101.9	241	25,637		0.0
REGION RE LTD	515.147	466.538	1,045	110,941		0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	240.142	213.14	667	70,822		0.1
ARENA REIT	165.205	147.24	584	62,055		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	299.469	265.944	922	97,967		0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	91.184	93.159	281	29,867		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	538.807	509.415	1,186	126,005		0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	85.857	85.857	297	31,627		0.0
GDI PROPERTY GROUP	222.442	222.442	133	14,168		0.0
RURAL FUNDS GROUP	173.97	148.357	307	32,601		0.0
SCENTRE GROUP	2,339.436	2,106.223	6,718	713,273		0.8
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	140.343	—	—	—		—
HMC CAPITAL LTD	109.034	97.142	720	76,519		0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT	709.912	745.38	913	96,933		0.1
HEALTHCO REIT	182.619	202.023	232	24,663		0.0
ABACUS STORAGE KING	—	224.215	266	28,325		0.0
CENTURIA OFFICE REIT	210.931	185.985	223	23,693		0.0
WAYPOINT REIT LTD	300.308	266.477	620	65,913		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	15,265.344	14,123.223	63,182	6,707,435	—
		31銘柄<6.8%>	31銘柄<7.6%>	—	—	7.6
<b>(香港)</b>	千□	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	1,145.32	1,047.12	33,350	683,357		0.8

銘柄	期首(前期末)	当 期			末	
		□ 数	□ 数	外貨建金額		邦貨換算金額
<b>(香港)</b>	千□	千□	千香港・ドル	千円	%	
PROSPERITY REIT	538	538	747	15,322	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	985	908	889	18,232	0.0	
CHAMPION REIT	896.07	735.07	1,117	22,893	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	445	439	768	15,741	0.0	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	678	591	2,316	47,469	0.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	4,687.39	4,258.19	39,190	803,017	-
	銘柄 数<比 率>	6銘柄<1.4%>	6銘柄<0.9%>	-	-	0.9
<b>(シンガポール)</b>	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,246.609	2,061.809	3,999	471,869	0.5	
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,505.56	1,441.46	3,646	430,224	0.5	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,005.29	898.09	951	112,304	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,469.02	1,375.42	1,788	210,935	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	614.9	530.3	254	30,028	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	995.816	997.316	882	104,123	0.1	
KEPPEL REIT	890.7	910	755	89,102	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	480.7	472.4	1,006	118,702	0.1	
ESR LOGOS REIT	2,901.84	2,395.84	658	77,725	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	394.5	277.2	266	31,393	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	548.48	449.78	301	35,550	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	538.1	-	-	-	-	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	228.595	273.095	344	40,593	0.0	
PARKWAY LIFE REIT	173.2	163.1	570	67,343	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	912.62	852.62	1,824	215,248	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,038.8	957	1,167	137,734	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	481.4	464.5	285	33,700	0.0	
PARAGON REIT	493.8	487.1	421	49,705	0.1	
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	112.4	112.4	15	1,856	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	259.9	242.3	159	18,865	0.0	
OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,039.155	-	-	-	-	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	847.2	716.6	408	48,186	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	226.7	-	-	-	-	
KEPPEL DC REIT	594.4	537.3	951	112,191	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	1,304.864	1,178.864	1,131	133,507	0.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額	21,304.549	17,794.494	21,792	2,570,894	-
	銘柄 数<比 率>	25銘柄<3.6%>	22銘柄<2.9%>	-	-	2.9
<b>(ニュージーランド)</b>	千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES	610.508	629.766	714	69,905	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	209.563	-	-	-	-	
GOODMAN PROPERTY TRUST	476.422	431.888	898	87,856	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	710.515	641.837	532	52,100	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	376.442	365.062	376	36,774	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	233.35	-	-	-	-	
小 計	□ 数 ・ 金 額	2,616.8	2,068.553	2,521	246,636	-
	銘柄 数<比 率>	6銘柄<0.4%>	4銘柄<0.3%>	-	-	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	率
<b>(イギリス)</b>	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
BRITISH LAND CO PLC	416.926	379.583	1,567	316,937		0.4
DERWENT LONDON PLC	49.785	45.359	1,031	208,531		0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	78.821	79.274	930	188,154		0.2
HAMMERSON PLC	1,850.26	1,555.881	440	89,018		0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	339.433	304.255	1,903	384,752		0.4
WORKSPACE GROUP PLC	60.495	55.71	328	66,338		0.1
INTU PROPERTIES PLC	231.04	231.04	0	0		0.0
UNITE GROUP PLC	178.13	160.222	1,438	290,880		0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	600.827	535.453	488	98,726		0.1
SEGRO PLC	550.499	540.554	4,827	975,904		1.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	114.09	164.077	554	112,119		0.1
ASSURA PLC	1,318.883	1,209.341	472	95,596		0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	184.841	134.607	68	13,797		0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	256.281	203.492	91	18,595		0.0
HELICAL PLC	48.089	42.126	100	20,269		0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	248.473	233.467	158	31,954		0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	395.99	—	—	—		—
SAFESTORE HOLDINGS LTD	96.433	87.913	701	141,831		0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	441.765	823.481	1,604	324,475		0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	351.056	289.95	223	45,136		0.1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	875.198	788.97	1,090	220,437		0.3
WAREHOUSE REIT PLC	184.359	182.285	143	29,039		0.0
NEWRIVER REIT PLC	148.157	113.885	84	17,060		0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	293.773	—	—	—		—
PRS REIT PLC/THE	249.964	210.972	162	32,842		0.0
CLS HOLDINGS PLC	83.611	45.585	42	8,607		0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	153.569	117.315	66	13,519		0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	552.98	496.398	358	72,557		0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	844.097	921.889	1,415	286,090		0.3
CUSTODIAN REIT PLC	190.248	186.443	136	27,591		0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	252.776	203	41,087		0.0
HOME REIT PLC	286.621	286.621	0	0		0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	288.036	244.328	229	46,481		0.1
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO P	103.977	—	—	—		—
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	147.597	49	9,936		0.0
AEW UK REIT PLC	78.98	50.684	45	9,160		0.0
LXI REIT PLC	767.46	—	—	—		—
REGIONAL REIT LTD	180.491	236.558	49	9,995		0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC	221.68	190.244	235	47,692		0.1
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	185.316	169.602	145	29,453		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,500.634 38銘柄<4.7%>	11,717.937 36銘柄<4.9%>	21,390 —	4,324,575 —	— 4.9
<b>(イスラエル)</b>	千□	千□	千イスラエル・シユケル	千円		%
REIT 1 LTD	87.414	80.765	1,102	46,935		0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	92.361	84.461	554	23,588		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
<b>(イスラエル)</b>	千□	千円	千□	千円	千イスラエル・シケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	314.331		293.689		441	18,780	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	494.106	458.915	2,097	89,303	—	0.1
<b>(韓国)</b>	千□	千円	千□	千円	千韓国・ウォン	千円	%
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE	39.353		—		—	—	—
E KOCREF CR-REIT CO LTD	11.135		—		—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	29.807		27.173		168,200	19,359	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	18.354		—		—	—	—
LOTTE REIT CO LTD	55.954		48.275		162,686	18,725	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT	20.53		22.542		104,031	11,974	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	9.851		—		—	—	—
JR REIT XXVII	66.386		65.671		273,191	31,444	0.0
SK REITS CO LTD	31.791		48.785		231,728	26,671	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	73.968		63.994		292,132	33,624	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	26.101		23.341		78,659	9,053	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD	20.887		21.573		78,849	9,075	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	404.117	321.354	1,389,480	159,929	—	0.2
<b>(ユーロ…ガーデンジ)</b>	千□	千円	千□	千円	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—		12.584		482	82,504	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	—	12,584	482	82,504	—	0.1
<b>(ユーロ…シンガポール)</b>	千□	千円	千□	千円	千ユーロ	千円	%
CROMWELL REIT EUR	162.64		129.84		184	31,520	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	162.64	129.84	184	31,520	—	0.0
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	千□	千円	千□	千円	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	198.163		175.735		159	27,309	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	198.163	175,735	159	27,309	—	0.0
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	千□	千円	千□	千円	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL	7.975		7.354		173	29,670	0.0
WERELDHAVE NV	18.149		13.999		187	32,021	0.0
NSI NV	8.534		7.519		145	24,834	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	19.196		17.867		393	67,199	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	53.854	46,739	899	153,727	—	0.2
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	千□	千円	千□	千円	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	13.78		14.851		849	145,226	0.2
RETAIL ESTATES	5.13		4.857		307	52,561	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	12.613		—		—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW	69.994		71.418		1,804	308,415	0.4
MONTEA SCA	6.01		7.158		563	96,307	0.1
AEDIFICA	17.659		19.207		1,098	187,823	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV	16.012		15.092		197	33,748	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期			期末	
		□数	外貨建金額	邦貨換算金額		比率
(ユーロ…ベルギー) XIOR STUDENT HOUSING NV	千口 10.247	千口 14	千ユーロ 403	千円 68,931	% 0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	151.445 8銘柄<1.0%>	146.583 7銘柄<1.0%>	5,223 -	893,013 -	- 1.0
(ユーロ…フランス) GECINA SA ICADE ALTAREA KLEPIERRE COVIVIO MERCIALYS CARMILA SA UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 24.437 14.462 2.083 86.815 20.812 35.663 26.256 48.183	千口 20.75 12,549 1,894 78,795 20,325 37.38 22,407 41,142	千ユーロ 1,886 305 168 2,029 929 397 364 3,023	千円 322,460 52,304 28,818 347,007 158,935 67,930 62,363 516,831	% 0.4 0.1 0.0 0.4 0.2 0.1 0.1 0.6	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	258.711 8銘柄<1.7%>	235.242 8銘柄<1.8%>	9,105 -	1,556,652 -	- 1.8
(ユーロ…ドイツ) HAMBORNER REIT AG ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 32.393 3.939	千口 28.721 -	千ユーロ 188 -	千円 32,161 -	% 0.0 -	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	36.332 2銘柄<0.0%>	28.721 1銘柄<0.0%>	188 -	32,161 -	- 0.0
(ユーロ…スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 133.768 26.318 148.852	千口 115,299 19,464 134.73	千ユーロ 637 134 1,420	千円 109,004 22,960 242,772	% 0.1 0.0 0.3	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	308.938 3銘柄<0.4%>	269.493 3銘柄<0.4%>	2,191 -	374,737 -	- 0.4
(ユーロ…イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千口 20.555	千口 20.555	千ユーロ 35	千円 6,149	% 0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	20.555 1銘柄<0.0%>	20.555 1銘柄<0.0%>	35 -	6,149 -	- 0.0
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	71,937.959 324銘柄<99.4%>	63,422.659 302銘柄<99.0%>	- -	86,986,336 -	- 99.0

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

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

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

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		期末
		買	建 額	
外国	D J U S R E A L E S T A T E		百万円 895	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

2024年6月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	86,986,336 千円	98.4 %
コール・ローン等、その他	1,451,023	1.6
投資信託財産総額	88,437,359	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、87,853,241千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年6月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.88円、1カナダ・ドル=116.73円、1オーストラリア・ドル=106.16円、1香港・ドル=20.49円、1シンガポール・ドル=117.97円、1ニュージーランド・ドル=97.80円、1イギリス・ポンド=202.17円、1イスラエル・シケル=42.573円、100韓国・ウォン=11.51円、1ユーロ=170.96円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	88,649,701,899円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	300,886,231
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	9,407,460,726
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	77,578,875,696
未 収 入 金	636,567,111
未 収 配 当 金	289,741,082
差 入 委 託 証 拠	436,171,053
(B) 負 債	767,857,343
未 払 金	754,822,343
未 払 解 約 金	13,035,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	87,881,844,556
元 本	42,455,688,196
次 期 繰 越 損 益 金	45,426,156,360
(D) 受 益 権 総 口 数	42,455,688,196口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	20,700円

(注1) 期首元本額 47,496,039,171円  
追加設定元本額 32,421,167,258円  
一部解約元本額 37,461,518,233円

(注2) 期末における元本の内訳

たわらノーロード 先進国リート (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	3,553,671,263円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	3,401,394円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	16,121,852円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	39,716,333円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	45,898,769円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	49,586,104円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	27,197,441円
たわらノーロード 先進国リート	15,330,920,587円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	128,586,248円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	250,596,932円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	4,258,594,024円
たわらノーロード バランス (堅実型)	26,106,523円
たわらノーロード バランス (標準型)	618,010,808円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,446,430,148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)	1,255,966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)	633,358,212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)	672,887,840円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	1,200,068,581円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	536,766円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	40,159,308円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	13,385,607円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	33,328,539円
One DC先進国リートインデックスファンド	2,255,560,675円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	15,876,493円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	596,420,560円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	79,425,412円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	189,471,408円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	313,572,673円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	612,101,769円
投資のソムリエ	3,856,050,647円
投資のソムリエ<DC年金>	413,259,951円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	270,614,486円

投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	474,013,891円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,452,619,453円
ワールドアセットバランス (基本コース)	246,980,107円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	680,485,328円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	63,029,259円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	32,850,694円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	4,386,291円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	86,191,058円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,215,386,591円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	156,783,516円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	38,983,095円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	35,002,071円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	22,084,482円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2065)	5,403,231円
Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	68,809,621円
D I A Mパッシブ資産分散ファンド	270,424,593円
D I A M外国リートインデックスファンド<DC年金>	383,275,072円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	867,926円
インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	5,202円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	62,054,960円
AMOneマルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	895,492円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	572,716円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	2,122,603円
D I A M世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	40,047,574円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	101,133,689円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	16,902,701円
期末元本合計	42,455,688,196円

## ■損益の状況

当期 自2023年6月23日 至2024年6月24日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	3,544,474,640円	
	受取配当金	3,509,420,266	
	受取利息	22,157,843	
	その他の収益	12,979,415	
	支払利息	△82,884	
(B)	有価証券売買損益	11,467,586,659	
	売却益	18,334,949,393	
	売却損	△6,867,362,734	
(C)	先物取引等取引損益	4,548,586	
	取引益	5,384,758	
	取引損	△836,172	
(D)	その他費用	△38,379,043	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	14,978,230,842	
(F)	前期繰越損益金	33,703,055,639	
(G)	解約差損益金	△27,955,379,863	
(H)	追加信託差損益金	24,700,249,742	
(I)	計(E+F+G+H)	45,426,156,360	
	次期繰越損益金(I)	45,426,156,360	

(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

■先物取引等の指図範囲の規定を追加しました。

(2024年4月12日)