

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 信託期間   | 無期限（2015年1月30日設定）                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 運用方針   | ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。                                                                                                                                                                                                                            |
| 主要運用対象 | 投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）                                                                                                                                                                                                                           |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"><li>・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。</li><li>・目標リスク水準を年率標準偏差8.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。）</li><li>・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。</li><li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li></ul> |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"><li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・株式への直接投資は行いません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・1発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。</li></ul>               |
| 分配方針   | 毎年8月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。                                                                                                        |

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン  
（安定成長型）（1年決算型）

愛称：スマラップN



第11期（決算日：2025年8月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン（安定成長型）（1年決算型）」は、去る8月13日に第11期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |           | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|-----|-----|-----------|----------------------|--------------|
|                 |              | 税 分 | 込 配 | み 騰 落 中 率 |                      |              |
|                 | 円            | 円   |     | %         | %                    | 百万円          |
| 7期(2021年8月13日)  | 11,925       | 0   |     | 12.6      | 97.8                 | 4,234        |
| 8期(2022年8月15日)  | 12,077       | 0   |     | 1.3       | 97.4                 | 4,464        |
| 9期(2023年8月14日)  | 12,641       | 0   |     | 4.7       | 97.7                 | 4,668        |
| 10期(2024年8月13日) | 13,169       | 0   |     | 4.2       | 98.6                 | 4,969        |
| 11期(2025年8月13日) | 13,888       | 0   |     | 5.5       | 98.7                 | 5,068        |

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準    | 価 額 |      | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|---------------------|--------|-----|------|----------------------|
|                     |        | 騰 落 | 率    |                      |
| (期 首)<br>2024年8月13日 | 円      |     | %    | %                    |
|                     | 13,169 |     | —    | 98.6                 |
| 8月末                 | 13,410 |     | 1.8  | 98.4                 |
| 9月末                 | 13,540 |     | 2.8  | 98.7                 |
| 10月末                | 13,644 |     | 3.6  | 99.0                 |
| 11月末                | 13,534 |     | 2.8  | 99.1                 |
| 12月末                | 13,732 |     | 4.3  | 99.1                 |
| 2025年1月末            | 13,661 |     | 3.7  | 98.7                 |
| 2月末                 | 13,454 |     | 2.2  | 98.8                 |
| 3月末                 | 13,405 |     | 1.8  | 98.4                 |
| 4月末                 | 13,153 |     | △0.1 | 99.0                 |
| 5月末                 | 13,419 |     | 1.9  | 97.8                 |
| 6月末                 | 13,551 |     | 2.9  | 98.5                 |
| 7月末                 | 13,731 |     | 4.3  | 98.4                 |
| (期 末)<br>2025年8月13日 | 13,888 |     | 5.5  | 98.7                 |

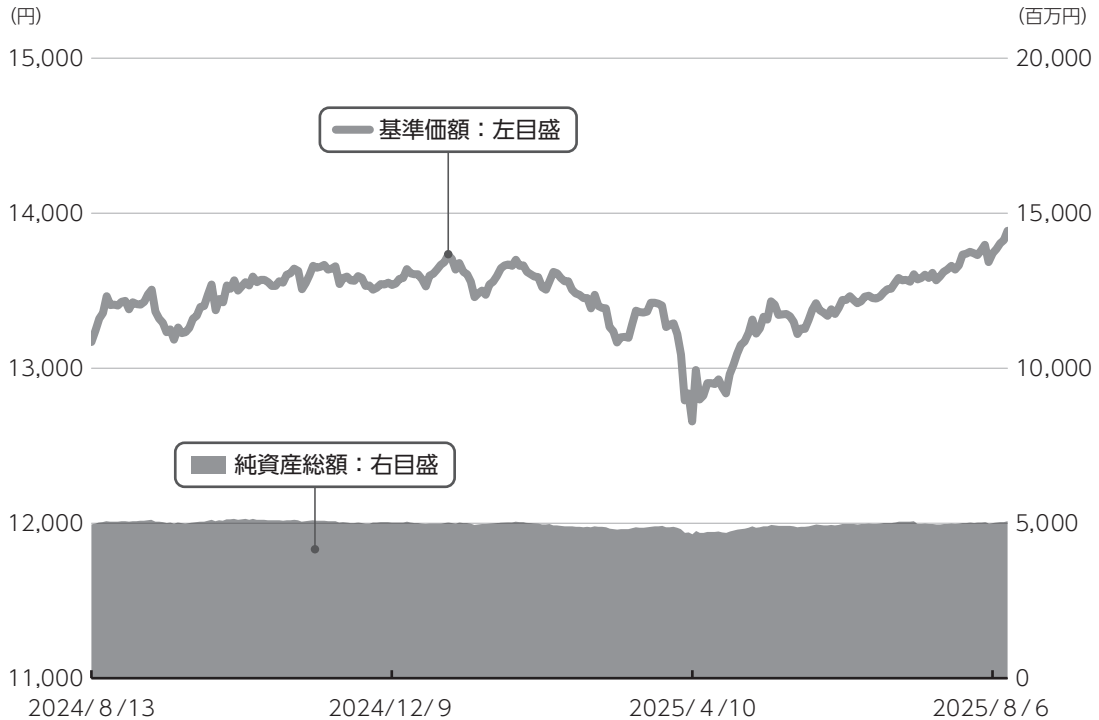
(注) 騰落率は期首比。

# 運用経過

第11期：2024年8月14日～2025年8月13日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|       |         |
|-------|---------|
| 第11期首 | 13,169円 |
| 第11期末 | 13,888円 |
| 既払分配金 | 0円      |
| 騰落率   | 5.5%    |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.5%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

国内株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第11期：2024年8月14日～2025年8月13日

## 投資環境について

### ▶ 国内株式市況

**期間を通してみると、国内株式市況は上昇しました。**

東証の市場改革を受けた自社株買いの動きや、日米関税交渉の合意などがプラス材料となり上昇しました。

### ▶ 国内債券市況

**期間を通してみると、国内の債券市況は下落しました。**

日銀による追加利上げ観測の高まりなどから下落しました。

### ▶ 国内リート市況

**期間を通してみると、国内リート市況は上昇しました。**

日米関税交渉の合意などを受け、景気後退懸念が後退したことなどから上昇しました。

### ▶ 先進国株式市況

**期間を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。**

期間の初めから2025年2月にかけては、米国を中心とした利下げ観測の高まりなどを受けて上昇しました。その後4月にかけては、トランプ政権による関税引き上げなどの政策を背景とする世界的な景

気後退や貿易戦争の激化への懸念の高まりなどを受けて下落したものの、期間末にかけて関税の引き下げにより景気後退懸念が後退したことなどを受け反発し、期間を通してみると上昇しました。

### ▶ 先進国債券市況

**期間を通してみると、先進国の債券市況は上昇しました。**

トランプ政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退の懸念が高まり、主要中銀による利下げ観測が高まったことなどがプラス材料となり上昇しました。

### ▶ 先進国リート市況

**期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。**

経済指標の改善に加え、米国と主要国との関税交渉が進展したことにより、世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことなどがプラス材料となり上昇しました。

### ▶ 新興国株式市況

**期間を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。**

### ▶ 新興国債券市況

期間を通してみると、新興国の債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

期間を通してみると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

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

8資産への投資にあたっては、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差8.0%）に応じた8資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定

した投資信託証券に投資を行いました。外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

2024年11月末に原則年1度となる基本資産配分比率を見直し、12月にポートフォリオの組入れ変更が完了しました。先進国株式などの配分を増やす一方、先進国債券などの組入比率を減らしました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

| 資産区分   | 選定した投資信託証券の名称                                   | 期首<br>(2024年8月13日)<br>比率 | 期末<br>(2025年8月13日)<br>比率 |
|--------|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 国内株式   | MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）               | 8.9%                     | 9.7%                     |
|        | 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）                   | 8.8%                     | 9.5%                     |
| 国内債券   | MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 17.7%                    | 16.9%                    |
|        | 国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）                   | 17.8%                    | 17.0%                    |
|        | MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）              | 7.6%                     | 7.3%                     |
| 国内リート  | MAXIS Jリート上場投信                                  | 1.9%                     | 5.1%                     |
| 先進国株式  | MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 6.3%                     | 10.3%                    |
|        | 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 3.2%                     | 5.1%                     |
|        | 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）                | 3.2%                     | 5.1%                     |
| 先進国債券  | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）                  | 18.9%                    | 11.1%                    |
| 先進国リート | iシェアーズ グローバル・リート ETF                            | 0.4%                     | 0.4%                     |
| 新興国株式  | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 0.1%                     | 0.1%                     |
|        | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                    | 0.1%                     | 0.1%                     |
| 新興国債券  | iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF   | 3.6%                     | 1.0%                     |

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目            | 第11期<br>2024年8月14日～2025年8月13日 |
|----------------|-------------------------------|
|                |                               |
| 当期分配金（対基準価額比率） | －（－％）                         |
| 当期の収益          | －                             |
| 当期の収益以外        | －                             |
| 翌期繰越分配対象額      | 3,888                         |

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差8.0％）を目指した運用を行う方針

です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。



2024年8月14日～2025年8月13日

1 万口当たりの費用明細

| 項目              | 当期     |         | 項目の概要                                                                 |
|-----------------|--------|---------|-----------------------------------------------------------------------|
|                 | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                                                       |
| (a) 信託報酬        | 207    | 1.541   | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )     | ( 92)  | (0.682) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                            |
| ( 販 売 会 社 )     | (111)  | (0.825) | 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                                  |
| ( 受 託 会 社 )     | ( 4)   | (0.033) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                    |
| (b) 売買委託手数料     | 0      | 0.001   | (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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 投 資 信 託 証 券 ) | ( 0)   | (0.001) |                                                                       |
| (c) その他費用       | 2      | 0.011   | (c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 )     | ( 0)   | (0.000) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                       |
| ( 監 査 費 用 )     | ( 1)   | (0.011) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                                           |
| ( そ の 他 )       | ( 0)   | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                                                    |
| 合 計             | 209    | 1.553   |                                                                       |

期中の平均基準価額は、13,456円です。

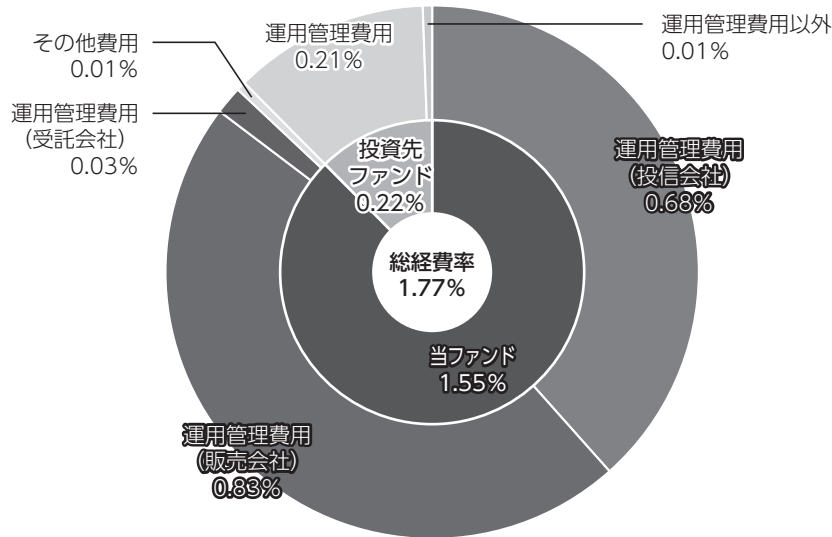
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.77%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率（①+②+③）          | (%) | 1.77 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.55 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 0.21 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.01 |

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

○売買及び取引の状況

(2024年 8 月14日～2025年 8 月13日)

投資信託証券

| 銘 柄 |                                    | 買 付     |         | 売 付     |         |
|-----|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|     |                                    | 口 数     | 金 額     | 口 数     | 金 額     |
| 国 内 | MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 千口      | 千円      | 千口      | 千円      |
|     | MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）  | 56,273  | 277,398 | 30,991  | 154,829 |
|     | 国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 17,847  | 39,097  | 38,382  | 91,909  |
|     | MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 64,349  | 68,616  | 98,322  | 104,927 |
|     | 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 42,891  | 32,900  | —       | —       |
|     | 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | —       | —       | 18,065  | 37,458  |
|     | 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 31,159  | 86,823  | 3,674   | 10,652  |
|     | 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）   | 39,449  | 129,139 | 15,161  | 52,414  |
|     | MAXIS J リート上場投信                    | 93      | 157,342 | 16      | 28,706  |
|     | MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 70,496  | 79,597  | 56,224  | 64,215  |
| 外 国 | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 17,071  | 29,049  | 252,951 | 439,157 |
|     | 合 計                                | 339,632 | 899,965 | 513,789 | 984,270 |
|     | アメリカ                               |         | 千アメリカドル |         | 千アメリカドル |
|     | ISHARES JPM USD EM BND USD A       | —       | —       | 161     | 934     |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月14日～2025年 8 月13日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |            |                    |               |              |                    |               |
| 投資信託証券 | 百万円<br>899 | 百万円<br>742         | %<br>82.5     | 百万円<br>1,132 | 百万円<br>955         | %<br>84.4     |

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年８月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘                                  | 柄 | 期首(前期末)   | 当 期 末     |           |      |
|------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|------|
|                                    |   | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     | 比 率  |
|                                    |   | 千口        | 千口        | 千円        | %    |
| MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）     |   | 70,781    | 96,063    | 520,589   | 10.3 |
| MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）   |   | 201,173   | 180,638   | 490,162   | 9.7  |
| 国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）      |   | 833,945   | 799,971   | 861,969   | 17.0 |
| MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定） |   | 452,062   | 494,954   | 369,879   | 7.3  |
| 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）      |   | 231,971   | 213,905   | 482,956   | 9.5  |
| 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）     |   | 61,306    | 88,790    | 258,630   | 5.1  |
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）   |   | 50,379    | 74,667    | 256,738   | 5.1  |
| MAXIS Jリート上場投信                     |   | 54        | 130       | 256,125   | 5.1  |
| MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     |   | 758,358   | 772,630   | 857,079   | 16.9 |
| MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）     |   | 549,673   | 313,793   | 564,451   | 11.1 |
| 合 計                                |   | 3,209,705 | 3,035,548 | 4,918,582 | 97.0 |

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

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| 銘                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |        |     |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|--------|-----|
|                              |   | 口 数     | 口 数   | 評 価 額   |        | 比 率 |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |     |
| (アメリカ)                       |   | 千口      | 千口    | 千アメリカドル | 千円     | %   |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET |   | 0.92    | 0.92  | 45      | 6,787  | 0.1 |
| ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL |   | 0.661   | 0.661 | 41      | 6,174  | 0.1 |
| ISHARES GLOBAL REIT ETF      |   | 4       | 4     | 120     | 17,874 | 0.4 |
| ISHARES JPM USD EM BND USD A |   | 217     | 55    | 344     | 50,937 | 1.0 |
| 合                            | 計 | 223     | 62    | 553     | 81,773 | 1.6 |

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

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

○投資信託財産の構成

(2025年８月13日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券     | 4,918,582 | 96.2  |
| 投資証券         | 81,773    | 1.6   |
| コール・ローン等、その他 | 111,938   | 2.2   |
| 投資信託財産総額     | 5,112,293 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（92,659千円）の投資信託財産総額（5,112,293千円）に対する比率は1.8%です。

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

|                  |  |  |
|------------------|--|--|
| 1 アメリカドル＝147.84円 |  |  |
|------------------|--|--|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年8月13日現在）

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 5,112,293,342  |
| コール・ローン等        | 111,936,235    |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 4,918,582,641  |
| 投資証券(評価額)       | 81,773,176     |
| 未収利息            | 1,290          |
| (B) 負債          | 43,793,103     |
| 未払解約金           | 6,011,488      |
| 未払信託報酬          | 37,513,720     |
| その他未払費用         | 267,895        |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 5,068,500,239  |
| 元本              | 3,649,537,573  |
| 次期繰越損益金         | 1,418,962,666  |
| (D) 受益権総口数      | 3,649,537,573口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 13,888円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 3,773,287,965円  
 期中追加設定元本額 547,120,363円  
 期中一部解約元本額 670,870,755円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,888円です。

○損益の状況（2024年8月14日～2025年8月13日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 19,410,923     |
| 受取配当金            | 18,753,977     |
| 受取利息             | 656,946        |
| (B) 有価証券売買損益     | 304,401,692    |
| 売買益              | 409,043,569    |
| 売買損              | △ 104,641,877  |
| (C) 信託報酬等        | △ 77,258,459   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 246,554,156    |
| (E) 前期繰越損益金      | 503,815,283    |
| (F) 追加信託差損益金     | 668,593,227    |
| (配当等相当額)         | ( 513,369,486) |
| (売買損益相当額)        | ( 155,223,741) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 1,418,962,666  |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 1,418,962,666  |
| 追加信託差損益金         | 668,593,227    |
| (配当等相当額)         | ( 513,369,486) |
| (売買損益相当額)        | ( 155,223,741) |
| 分配準備積立金          | 750,369,439    |

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

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年8月14日～<br>2025年8月13日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 14,783,141円               |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 231,771,015円              |
| 収益調整金額                    | 668,593,227円              |
| 分配準備積立金額                  | 503,815,283円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,418,962,666円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 3,888円                    |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

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

【お 知 ら せ】

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。  
（2024年11月5日）
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券（国際JPX日経インデックス400オープン（適格機関投資家専用）、国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定））を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。  
（2024年11月13日）
- ③投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
（2025年4月1日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／国内／株式／インデックス型                                                                                           |                                          |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 信託期間   | 2028年8月14日まで（2013年7月11日設定）                                                                                    |                                          |
| 運用方針   | 東京証券取引所に上場されている株式、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。             |                                          |
| 主要運用対象 | ベビーフンド                                                                                                        | TOPIXマザーファンド受益証券またはわが国の株式を主要投資対象とします。    |
|        | マザーファンド                                                                                                       | 東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。            |
| 主な組入制限 | ベビーフンド                                                                                                        | 株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。 |
|        | マザーファンド                                                                                                       | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。   |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 |                                          |

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i  
（適格機関投資家限定）



第23期（決算日：2025年2月14日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る2月14日に第23期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額     |         | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) | 騰 落 率 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|---------|---------|----------------------------------|-------|-----------|-----------|---------|
|                 |              | 税 込 分 配 | 期 騰 落 率 |                                  |       |           |           |         |
|                 | 円            | 円       | %       |                                  | %     | %         | %         | 百万円     |
| 19期(2023年2月14日) | 17,349       | 205     | 1.6     | 3,267.69                         | 1.7   | 100.2     | 0.8       | 12,711  |
| 20期(2023年8月14日) | 19,895       | 226     | 16.0    | 3,792.50                         | 16.1  | 100.2     | 0.9       | 11,801  |
| 21期(2024年2月14日) | 22,566       | 214     | 14.5    | 4,344.66                         | 14.6  | 99.8      | 1.1       | 11,977  |
| 22期(2024年8月14日) | 22,552       | 238     | 1.0     | 4,391.51                         | 1.1   | 99.8      | 1.2       | 12,884  |
| 23期(2025年2月14日) | 24,109       | 255     | 8.0     | 4,747.28                         | 8.1   | 100.7     | 0.7       | 15,787  |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準<br>騰 落 率 | 価 額 | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) | 騰 落 率 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|------------|--------------|-----|----------------------------------|-------|-----------|-----------|
|            |              |     |                                  |       |           |           |
| (期 首)      | 円            | %   |                                  | %     | %         | %         |
| 2024年8月14日 | 22,552       | —   | 4,391.51                         | —     | 99.8      | 1.2       |
| 8月末        | 23,701       | 5.1 | 4,615.06                         | 5.1   | 99.2      | 1.2       |
| 9月末        | 23,334       | 3.5 | 4,544.38                         | 3.5   | 98.4      | 1.6       |
| 10月末       | 23,770       | 5.4 | 4,629.83                         | 5.4   | 98.7      | 1.3       |
| 11月末       | 23,647       | 4.9 | 4,606.07                         | 4.9   | 99.1      | 1.0       |
| 12月末       | 24,594       | 9.1 | 4,791.22                         | 9.1   | 99.5      | 0.4       |
| 2025年1月末   | 24,626       | 9.2 | 4,797.95                         | 9.3   | 99.5      | 0.4       |
| (期 末)      |              |     |                                  |       |           |           |
| 2025年2月14日 | 24,364       | 8.0 | 4,747.28                         | 8.1   | 100.7     | 0.7       |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。



# 運用経過

第23期：2024年8月15日～2025年2月14日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 23 期 首 | 22,552円 |
| 第 23 期 末 | 24,109円 |
| 既払分配金    | 255円    |
| 騰 落 率    | 8.0%    |

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.1%）を0.1%下回りました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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

第23期：2024年8月15日～2025年2月14日

## 投資環境について

### 国内株式市況

**国内株式市況は上昇しました。**

好調な企業業績や外国為替市場で円安・米ドル高が進行したこと等を背景に、国内株式市況は上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i （適格機関投資家限定）

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

### ▶ TOP I Xマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM インデックスファンドTOPIXi （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

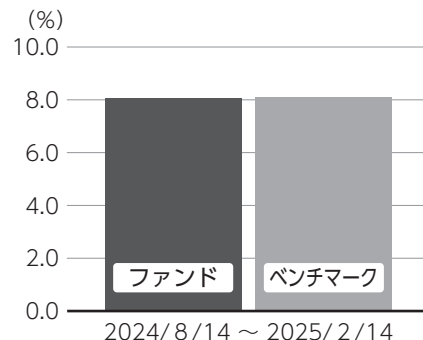
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因<sup>\*</sup>によるものです。

<sup>\*</sup>配当評価差異等が含まれます。

**主なマイナス要因：**組入要因によるものです。

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



<sup>\*</sup>ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## ▶ 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目            | 第23期<br>2024年8月15日～2025年2月14日 |          |
|----------------|-------------------------------|----------|
|                |                               |          |
| 当期分配金（対基準価額比率） | 255                           | (1.047%) |
| 当期の収益          | 255                           |          |
| 当期の収益以外        | —                             |          |
| 翌期繰越分配対象額      | 15,714                        |          |

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

### ▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

### ▶ TOP I Xマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年8月15日～2025年2月14日

## > 1万口当たりの費用明細

| 項目         | 当期     |         | 項目の概要                                                            |
|------------|--------|---------|------------------------------------------------------------------|
|            | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                                                  |
| (a)信託報酬    | 18     | 0.078   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）                             |
| （投信会社）     | (12)   | (0.050) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                       |
| （販売会社）     | (4)    | (0.017) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                             |
| （受託会社）     | (3)    | (0.011) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                               |
| (b)売買委託手数料 | 0      | 0.000   | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式）       | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| （先物・オプション） | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| (c)その他費用   | 0      | 0.001   | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| （監査費用）     | (0)    | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                                      |
| 合 計        | 18     | 0.079   |                                                                  |

期中の平均基準価額は、23,762円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年 8 月15日～2025年 2 月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄          | 設 定      |             | 解 約      |          |
|--------------|----------|-------------|----------|----------|
|              | 口 数      | 金 額         | 口 数      | 金 額      |
|              | 千口       | 千円          | 千口       | 千円       |
| TOPIXマザーファンド | 834, 222 | 2, 702, 966 | 287, 043 | 952, 139 |

○株式売買比率

(2024年 8 月15日～2025年 2 月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                |
|---------------------|--------------------|
|                     | TOPIXマザーファンド       |
| (a) 期中の株式売買金額       | 353, 706, 203千円    |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1, 554, 136, 207千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0. 22              |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月15日～2025年 2 月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<TOPIXマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等<br>A       | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C       | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
|     |                 |                    |               |                 |                    |               |
| 株式  | 百万円<br>233, 243 | 百万円<br>11, 889     | %<br>5. 1     | 百万円<br>120, 462 | 百万円<br>10, 046     | %<br>8. 3     |

平均保有割合 1. 0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜TOPIXマザーファンド＞

| 種 類 | 買 付 額        | 売 付 額        | 当 期 末 保 有 額   |
|-----|--------------|--------------|---------------|
| 株式  | 百万円<br>7,877 | 百万円<br>3,030 | 百万円<br>53,039 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜TOPIXマザーファンド＞

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>167 |

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）    | 74千円    |
| うち利害関係人への支払額（B） | 0.805千円 |
| （B）／（A）         | 1.1％    |

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

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

○組入資産の明細

（2025年2月14日現在）

親投資信託残高

| 銘 柄          | 期首(前期末)         | 当 期 末           |                  |
|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
|              | 口 数             | 口 数             | 評 価 額            |
| TOPIXマザーファンド | 千口<br>4,105,784 | 千口<br>4,652,963 | 千円<br>15,953,152 |

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2025年2月14日現在における貸付株数の総株数は1,356,400株です。



○投資信託財産の構成

(2025年2月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| TOPIXマザーファンド | 15,953,152 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他 | 13,266     | 0.1   |
| 投資信託財産総額     | 15,966,418 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月14日現在)

| 項 目               | 当 期 末          |
|-------------------|----------------|
|                   | 円              |
| (A) 資産            | 15,966,418,491 |
| コール・ローン等          | 12,844,140     |
| TOPIXマザーファンド(評価額) | 15,953,152,061 |
| 未収入金              | 422,127        |
| 未収利息              | 163            |
| (B) 負債            | 179,163,582    |
| 未払収益分配金           | 166,978,181    |
| 未払信託報酬            | 12,073,353     |
| その他未払費用           | 112,048        |
| (C) 純資産総額(A－B)    | 15,787,254,909 |
| 元本                | 6,548,163,963  |
| 次期繰越損益金           | 9,239,090,946  |
| (D) 受益権総口数        | 6,548,163,963口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)   | 24,109円        |

<注記事項>

①期首元本額 5,713,269,996円  
期中追加設定元本額 1,343,210,032円  
期中一部解約元本額 508,316,065円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.4109円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年8月15日～<br>2025年2月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 177,769,985円              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 831,240,390円              |
| 収益調整金額                    | 6,515,530,519円            |
| 分配準備積立金額                  | 2,932,855,226円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 10,457,396,120円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 15,969円                   |
| 1万口当たり分配金額                | 255円                      |
| 収益分配金金額                   | 166,978,181円              |

○損益の状況 (2024年8月15日～2025年2月14日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 13,921           |
| 受取利息             | 13,921           |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,134,187,308    |
| 売買益              | 1,185,836,564    |
| 売買損              | △ 51,649,256     |
| (C) 信託報酬等        | △ 12,185,401     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 1,122,015,828    |
| (E) 前期繰越損益金      | 2,819,849,773    |
| (F) 追加信託差損益金     | 5,464,203,526    |
| (配当等相当額)         | ( 6,515,230,196) |
| (売買損益相当額)        | (△1,051,026,670) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 9,406,069,127    |
| (H) 収益分配金        | △ 166,978,181    |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 9,239,090,946    |
| 追加信託差損益金         | 5,464,203,526    |
| (配当等相当額)         | ( 6,515,530,519) |
| (売買損益相当額)        | (△1,051,326,993) |
| 分配準備積立金          | 3,774,887,420    |

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

○分配金のお知らせ

|                 |      |
|-----------------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 255円 |
|-----------------|------|

## T O P I X マザーファンド

## 《第23期》決算日2024年3月25日

[計算期間：2023年3月28日～2024年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第23期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 | 東 証 株 価 指 数                  |          | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |           |
|-----------------|---------|------------------------------|----------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                 |         | 期 騰 落 率<br>(TOPIX)<br>(配当込み) | 期 騰 落 率  |           |           |         |           |
|                 | 円       | %                            |          | %         | %         | 百万円     |           |
| 19期(2020年3月25日) | 15,695  | △ 7.3                        | 2,174.58 | △ 7.4     | 95.4      | 4.2     | 244,088   |
| 20期(2021年3月25日) | 22,066  | 40.6                         | 3,057.07 | 40.6      | 98.8      | 0.8     | 506,225   |
| 21期(2022年3月25日) | 22,839  | 3.5                          | 3,163.63 | 3.5       | 99.1      | 0.9     | 739,823   |
| 22期(2023年3月27日) | 23,227  | 1.7                          | 3,217.73 | 1.7       | 100.8     | 1.4     | 854,874   |
| 23期(2024年3月25日) | 33,729  | 45.2                         | 4,671.17 | 45.2      | 99.4      | 0.7     | 1,409,203 |

(注) 東証株価指数（T O P I X）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。T O P I X の指数値及びT O P I X に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 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T O P I X に関するすべての権利・ノウハウ及びT O P I X に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日          | 基 準 価 額     |        | 東 証 株 価 指 数       |        | 株 組 入 比 率  | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|-------------------|--------|------------|-----------|
|                      |             | 騰 落 率  | (TOPIX)<br>(配当込み) | 騰 落 率  |            |           |
| (期 首)<br>2023年 3月27日 | 円<br>23,227 | %<br>— | 3,217.73          | %<br>— | %<br>100.8 | %<br>1.4  |
| 3月末                  | 24,001      | 3.3    | 3,324.74          | 3.3    | 98.1       | 1.9       |
| 4月末                  | 24,649      | 6.1    | 3,414.45          | 6.1    | 98.3       | 1.5       |
| 5月末                  | 25,540      | 10.0   | 3,537.93          | 10.0   | 98.2       | 1.3       |
| 6月末                  | 27,469      | 18.3   | 3,805.00          | 18.3   | 98.3       | 1.0       |
| 7月末                  | 27,880      | 20.0   | 3,861.80          | 20.0   | 99.2       | 0.6       |
| 8月末                  | 28,000      | 20.5   | 3,878.51          | 20.5   | 99.3       | 0.7       |
| 9月末                  | 28,145      | 21.2   | 3,898.26          | 21.1   | 98.0       | 1.3       |
| 10月末                 | 27,305      | 17.6   | 3,781.64          | 17.5   | 98.9       | 1.4       |
| 11月末                 | 28,784      | 23.9   | 3,986.65          | 23.9   | 98.8       | 1.0       |
| 12月末                 | 28,722      | 23.7   | 3,977.63          | 23.6   | 99.9       | 0.3       |
| 2024年 1月末            | 30,966      | 33.3   | 4,288.36          | 33.3   | 98.6       | 0.9       |
| 2月末                  | 32,490      | 39.9   | 4,499.61          | 39.8   | 99.1       | 0.6       |
| (期 末)<br>2024年 3月25日 | 33,729      | 45.2   | 4,671.17          | 45.2   | 99.4       | 0.7       |

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ45.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(45.2%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは45.2%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ありません。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月28日～2024年3月25日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|-----|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額 | 比 率     |                                                                   |
|                       | 円   | %       |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 0   | 0.001   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0) | (0.000) |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.001) |                                                                   |
| 合 計                   | 0   | 0.001   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、28,090円です。 |     |         |                                                                   |

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

○売買及び取引の状況

(2023年3月28日～2024年3月25日)

株式

|    |    | 買 付                  |                          | 売 付     |             |
|----|----|----------------------|--------------------------|---------|-------------|
|    |    | 株 数                  | 金 額                      | 株 数     | 金 額         |
| 国内 | 上場 | 千株                   | 千円                       | 千株      | 千円          |
|    |    | 158,320<br>(141,005) | 367,806,306<br>( 24,138) | 103,472 | 221,861,655 |

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

新株予約権証券

|    |  | 買 付                 |                | 売 付                 |                |
|----|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|    |  | 証 券 数               | 金 額            | 証 券 数               | 金 額            |
| 国内 |  | 証券<br>—<br>(63,400) | 千円<br>—<br>(—) | 証券<br>—<br>(63,400) | 千円<br>—<br>(—) |

(注) 金額は受渡代金。  
(注) ( )内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建     |         | 売 建   |       |
|-------|--------|---------|---------|-------|-------|
|       |        | 新規買付額   | 決 済 額   | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 国内    | 株式先物取引 | 百万円     | 百万円     | 百万円   | 百万円   |
|       |        | 173,269 | 179,468 | －     | －     |

○株式売買比率 (2023年3月28日～2024年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期             |
|---------------------|-----------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 589,667,962千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,111,759,436千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.53            |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年3月28日～2024年3月25日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 株式  | 367,806   | 41,519              | 11.3          | 221,861   | 5,228               | 2.4           |

利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額        | 売 付 額        | 当 期 末 保 有 額   |
|-----|--------------|--------------|---------------|
| 株式  | 百万円<br>7,975 | 百万円<br>5,258 | 百万円<br>35,880 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>915 |

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)    | 8,957千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 3千円     |
| (B) / (A)        | 0.0%    |

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



○組入資産の明細

(2024年3月25日現在)

国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |  |
|----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |         |           |  |
| 極洋                   | 16.3    | 20.6    | 79,516    |  |
| ニッスイ                 | 429.1   | 499     | 491,664   |  |
| マルハニチロ               | 63.8    | 74      | 225,774   |  |
| 雪国まいたけ               | 36.5    | 42.5    | 48,237    |  |
| カネコ種苗                | 13.1    | 14.1    | 20,360    |  |
| サカタのタネ               | 48.8    | 56.8    | 210,160   |  |
| ホクト                  | 38.2    | 40      | 76,160    |  |
| ホクリョウ                | 3.9     | 3.1     | 3,478     |  |
| <b>鉱業 (0.3%)</b>     |         |         |           |  |
| 住石ホールディングス           | 51      | 56.4    | 94,075    |  |
| 日鉄鉱業                 | 17.2    | 20      | 99,500    |  |
| 三井松島ホールディングス         | 19.4    | 29.6    | 86,757    |  |
| I N P E X            | 1,587.1 | 1,675.7 | 3,812,217 |  |
| 石油資源開発               | 49.7    | 57.8    | 399,398   |  |
| K&Oエナジーグループ          | 19.5    | 22.6    | 63,008    |  |
| <b>建設業 (2.1%)</b>    |         |         |           |  |
| ショーボンドホールディングス       | 58.5    | 68      | 437,308   |  |
| ミライト・ワン              | 148.8   | 165     | 314,325   |  |
| タマホーム                | 27      | 31.4    | 135,334   |  |
| サンヨーホームズ             | 3.3     | 2.6     | 2,069     |  |
| 日本アクア                | 11.6    | 8.8     | 8,632     |  |
| ファーストコーポレーション        | 7.1     | 5.4     | 4,438     |  |
| ベステラ                 | 6       | 4.8     | 4,833     |  |
| R o b o t   H o m e  | 73      | —       | —         |  |
| キャンディル               | 4.3     | 3.5     | 2,072     |  |
| ダイセキ環境ソリューション        | 5.6     | 4.3     | 4,403     |  |
| 第一カッター興業             | 11      | 14.4    | 22,867    |  |
| 安藤・間                 | 248.6   | 289.1   | 359,062   |  |
| 東急建設                 | 122.2   | 156.3   | 132,542   |  |
| コムシスホールディングス         | 145.2   | 159.3   | 578,418   |  |
| ビーアールホールディングス        | 68.1    | 73.1    | 27,851    |  |
| 高松コンストラクショングループ      | 27.9    | 37.1    | 107,256   |  |
| 東建コーポレーション           | 12.3    | 12.6    | 126,756   |  |

| 銘柄            | 期首(前期末) |         | 当 期 末     |  |
|---------------|---------|---------|-----------|--|
|               | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|               | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| ソネック          | 3       | 2.2     | 2,076     |  |
| ヤマウラ          | 21.7    | 25.3    | 38,177    |  |
| オリエンタル白石      | 154.2   | 184.7   | 73,141    |  |
| 大成建設          | 298.8   | 326.6   | 1,875,337 |  |
| 大林組           | 1,073.5 | 1,248.3 | 2,362,407 |  |
| 清水建設          | 902.5   | 989.7   | 1,010,483 |  |
| 飛島建設          | 33.2    | 36      | 56,592    |  |
| 長谷工コーポレーション   | 309.8   | 320.2   | 610,781   |  |
| 松井建設          | 28      | 32.6    | 30,024    |  |
| 銭高組           | 2.5     | 1.9     | 8,483     |  |
| 鹿島建設          | 665.6   | 773.9   | 2,429,272 |  |
| 不動テトラ         | 20.8    | 24.1    | 49,694    |  |
| 大末建設          | 7.1     | 5.7     | 9,273     |  |
| 鉄建建設          | 21.5    | 25      | 69,650    |  |
| 西松建設          | 50.9    | 66.6    | 303,429   |  |
| 三井住友建設        | 242     | 259.8   | 113,532   |  |
| 大豊建設          | 12.4    | 12      | 43,560    |  |
| 佐田建設          | 14.5    | 9.4     | 7,266     |  |
| ナカノフドー建設      | 16.1    | 10.5    | 6,321     |  |
| 奥村組           | 48.7    | 56.6    | 296,584   |  |
| 東鉄工業          | 41.3    | 43.2    | 131,760   |  |
| イチケン          | 4.9     | 3.6     | 9,000     |  |
| 富士ビー・エス       | 8.7     | 6.7     | 3,082     |  |
| 浅沼組           | 24      | 25.8    | 112,488   |  |
| 戸田建設          | 369.3   | 472.3   | 490,955   |  |
| 熊谷組           | 52      | 57.6    | 245,952   |  |
| 北野建設          | 4.1     | 2.8     | 10,430    |  |
| 植木組           | 5.5     | 4.2     | 7,245     |  |
| 矢作建設工業        | 40.8    | 47.5    | 75,002    |  |
| ビーエス三菱        | 38      | 44.2    | 46,719    |  |
| 日本ハウスホールディングス | 59.5    | 74.5    | 24,063    |  |
| 新日本建設         | 42.1    | 49      | 79,821    |  |
| 東亜道路工業        | 6       | 13.9    | 90,489    |  |
| 日本道路          | 6       | 40.9    | 77,341    |  |

| 銘柄         | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|------------|---------|---------|-----------|--|
|            | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|            | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 東亜建設工業     | 25.7    | 26.9    | 137,997   |  |
| 日本国土開発     | 90      | 99.3    | 52,331    |  |
| 若築建設       | 13.4    | 12.1    | 44,346    |  |
| 東洋建設       | 97.2    | 87.9    | 126,136   |  |
| 五洋建設       | 425.6   | 494.8   | 385,053   |  |
| 世紀東急工業     | 39.6    | 44.8    | 87,404    |  |
| 福田組        | 11.3    | 13.2    | 75,108    |  |
| 住友林業       | 230.3   | 301.7   | 1,366,399 |  |
| 日本基礎技術     | 15.7    | 9       | 4,626     |  |
| 巴コーポレーション  | 24.5    | 18.7    | 12,379    |  |
| 大和ハウス工業    | 838.9   | 965.2   | 4,366,564 |  |
| ライト工業      | 57.2    | 71.8    | 140,656   |  |
| 積水ハウス      | 940.4   | 1,058.6 | 3,614,060 |  |
| 日特建設       | 28.6    | 33.3    | 39,926    |  |
| 北陸電気工事     | 20.6    | 23.9    | 28,990    |  |
| ユアテック      | 66.1    | 76.9    | 113,119   |  |
| 日本リーテック    | 19.8    | 27.3    | 36,008    |  |
| 四電工        | 12.6    | 14.6    | 58,911    |  |
| 中電工        | 46.6    | 54.2    | 166,123   |  |
| 関電工        | 164.5   | 218.6   | 377,740   |  |
| きんでん       | 211.3   | 245.7   | 673,709   |  |
| 東京エネシス     | 29.9    | 34.7    | 42,021    |  |
| トーエネック     | 10      | 11.6    | 67,512    |  |
| 住友電設       | 28.6    | 33.2    | 111,552   |  |
| 日本電設工業     | 49.3    | 65.5    | 136,829   |  |
| エクシオグループ   | 138.3   | 170.6   | 564,344   |  |
| 新日本空調      | 16.7    | 22.6    | 79,891    |  |
| 九電工        | 73      | 75.4    | 484,671   |  |
| 三機工業       | 66.6    | 75.4    | 161,431   |  |
| 日揮ホールディングス | 296.9   | 345.3   | 521,748   |  |
| 中外炉工業      | 9.8     | 11.4    | 35,397    |  |
| ヤマト        | 16.1    | 12.4    | 13,255    |  |
| 太平電業       | 18.6    | 21.7    | 98,084    |  |
| 高砂熱学工業     | 72.4    | 93.5    | 446,930   |  |
| 三晃金属工業     | 2.7     | 1.9     | 9,918     |  |
| 朝日工業社      | 12.5    | 16.3    | 55,746    |  |
| 明星工業       | 51.6    | 67.5    | 91,395    |  |
| 大気社        | 36.1    | 40.2    | 190,950   |  |
| ダイダン       | 19.7    | 45.9    | 112,684   |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|-------------------|---------|-------|-----------|--|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 日比谷総合設備           | 25.8    | 25.3  | 75,697    |  |
| フィル・カンパニー         | 5.3     | 5.4   | 4,773     |  |
| テスホールディングス        | 32.3    | 75.2  | 34,667    |  |
| インフロニア・ホールディングス   | 314.6   | 402.4 | 598,167   |  |
| 東洋エンジニアリング        | 39.7    | 51.3  | 49,196    |  |
| レイズネクスト           | 43.4    | 50.5  | 119,382   |  |
| <b>食料品 (3.1%)</b> |         |       |           |  |
| ニッポン              | 81.2    | 104.9 | 252,599   |  |
| 日清製粉グループ本社        | 278.7   | 324   | 703,890   |  |
| 日東富士製粉            | 5.4     | 6.2   | 33,294    |  |
| 昭和産業              | 26.3    | 33.9  | 120,853   |  |
| 鳥越製粉              | 15.6    | 12.4  | 8,928     |  |
| 中部飼料              | 41.7    | 48.5  | 59,218    |  |
| フィード・ワン           | 44      | 51.2  | 51,712    |  |
| 東洋精糖              | 3.7     | 2.8   | 7,120     |  |
| 日本甜菜製糖            | 17.5    | 20.4  | 44,206    |  |
| DM三井製糖ホールディングス    | 29.9    | 34.8  | 114,144   |  |
| 塩水港精糖             | 25.7    | 19.6  | 6,095     |  |
| ウエルネオシュガー         | 15.6    | 17.5  | 42,017    |  |
| 森永製菓              | 55.8    | 150   | 397,875   |  |
| 中村屋               | 7.5     | 8.7   | 28,014    |  |
| 江崎グリコ             | 86.2    | 100.2 | 431,761   |  |
| 名糖産業              | 11.9    | 13.8  | 25,116    |  |
| 井村屋グループ           | 16.5    | 20.9  | 54,319    |  |
| 不二家               | 20.7    | 24    | 59,688    |  |
| 山崎製パン             | 201.7   | 234.5 | 920,647   |  |
| 第一屋製パン            | 3.7     | 2.7   | 1,830     |  |
| モロゾフ              | 9.7     | 11.3  | 48,646    |  |
| 亀田製菓              | 19.2    | 20    | 85,900    |  |
| 寿スピリッツ            | 32.1    | 165.7 | 333,636   |  |
| カルビー              | 138     | 160.4 | 556,106   |  |
| 森永乳業              | 54.8    | 122.4 | 389,599   |  |
| 六甲バター             | 22.1    | 25.7  | 35,491    |  |
| ヤクルト本社            | 215.3   | 500.8 | 1,557,988 |  |
| 明治ホールディングス        | 186.8   | 429.6 | 1,472,668 |  |
| 雪印メグミルク           | 72.9    | 84.7  | 230,214   |  |
| プリマハム             | 40.5    | 47.1  | 110,449   |  |
| 日本ハム              | 117.8   | 150.7 | 787,558   |  |
| 林兼産業              | 6.5     | 5     | 2,980     |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 丸大食品                 | 30.3    | 35.3    | 58,174    |  |
| S F o o d s          | 33.2    | 38.6    | 129,696   |  |
| 柿安本店                 | 11.8    | 13.7    | 40,908    |  |
| 伊藤ハム米久ホールディングス       | 234.2   | 53.5    | 227,107   |  |
| サッポロホールディングス         | 99.2    | 115.3   | 687,072   |  |
| アサヒグループホールディングス      | 696.3   | 809.7   | 4,393,432 |  |
| キリンホールディングス          | 1,359.9 | 1,459.7 | 3,059,531 |  |
| 宝ホールディングス            | 205.7   | 239.2   | 266,468   |  |
| オエノンホールディングス         | 90.1    | 104.7   | 37,377    |  |
| 養命酒製造                | 9.9     | 11.5    | 21,850    |  |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 236.1   | 274.5   | 625,997   |  |
| ライフドリンク カンパニー        | —       | 5.2     | 23,920    |  |
| サントリー食品インターナショナル     | 212.2   | 246.7   | 1,284,566 |  |
| ダイドーグループホールディングス     | 17.1    | 39.7    | 108,976   |  |
| 伊藤園                  | 102.1   | 118.7   | 429,575   |  |
| キーコーヒー               | 33.8    | 39.3    | 80,486    |  |
| ユニカフェ                | 6.5     | 5       | 4,580     |  |
| ジャパンフーズ              | 3.1     | 2.3     | 3,636     |  |
| 日清オイリオグループ           | 42.4    | 49.4    | 259,350   |  |
| 不二製油グループ本社           | 70.2    | 81.6    | 213,914   |  |
| かどや製油                | 1.9     | 1.5     | 6,045     |  |
| Jーオイルミルズ             | 30.7    | 40.1    | 80,681    |  |
| キッコーマン               | 199.7   | 232.2   | 2,302,959 |  |
| 味の素                  | 737.5   | 832.7   | 4,566,526 |  |
| ブルドックソース             | 12      | 18.6    | 40,157    |  |
| キュービー                | 162     | 188.3   | 531,006   |  |
| ハウス食品グループ本社          | 92.3    | 120.7   | 374,049   |  |
| カゴメ                  | 140.4   | 150.7   | 557,740   |  |
| 焼津水産化学工業             | 8.7     | 6.6     | 9,398     |  |
| アリアケジャパン             | 26.3    | 34.9    | 184,621   |  |
| ビエトロ                 | 2.8     | 2       | 3,720     |  |
| エバラ食品工業              | 8.1     | 8.4     | 25,200    |  |
| やまみ                  | 1.9     | 1.3     | 5,083     |  |
| ニチレイ                 | 138.1   | 160.6   | 660,066   |  |
| 東洋水産                 | 152.3   | 177.1   | 1,721,766 |  |
| イートアンドホールディングス       | 12.8    | 16.6    | 33,565    |  |
| 大冷                   | 2.4     | 2       | 3,892     |  |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス    | 19.1    | 15.9    | 21,003    |  |
| 日清食品ホールディングス         | 106     | 369.6   | 1,583,736 |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------|---------|---------|-----------|--|
|                | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 永谷園ホールディングス    | 14.8    | 17.2    | 39,078    |  |
| 一正蒲鉾           | 8.3     | 6.4     | 4,755     |  |
| フジッコ           | 31      | 36      | 70,416    |  |
| ロック・フィールド      | 33.7    | 42.8    | 70,834    |  |
| 日本たばこ産業        | 1,983.9 | 2,129.3 | 8,455,450 |  |
| ケンコーマヨネーズ      | 20.7    | 24.1    | 48,947    |  |
| わらべや日洋ホールディングス | 22.2    | 23.5    | 63,614    |  |
| なとり            | 18.9    | 22      | 47,520    |  |
| イフジ産業          | 3.7     | 2.8     | 4,132     |  |
| ファーマフーズ        | 46.6    | 50.3    | 46,024    |  |
| ユーグレナ          | 194     | 218.1   | 134,785   |  |
| 紀文食品           | 23.5    | 30.4    | 37,908    |  |
| ビックルスホールディングス  | 17.7    | 20.5    | 24,272    |  |
| ミヨシ油脂          | 6.9     | 5.5     | 6,990     |  |
| 理研ビタミン         | 26      | 30.3    | 78,113    |  |
| 繊維製品 (0.4%)    |         |         |           |  |
| 片倉工業           | 28.2    | 32.8    | 61,139    |  |
| グンゼ            | 23      | 25.3    | 140,668   |  |
| 東洋紡            | 132.5   | 154.1   | 176,290   |  |
| ユニチカ           | 92.5    | 115.3   | 19,370    |  |
| 富士紡ホールディングス    | 12.1    | 15.6    | 68,952    |  |
| 倉敷紡績           | 22.9    | 25.3    | 91,206    |  |
| シキボウ           | 11      | 18.9    | 23,076    |  |
| 日本毛織           | 80.8    | 91.4    | 129,056   |  |
| ダイトウボウ         | 34.2    | 24.6    | 2,386     |  |
| トーア紡コーポレーション   | 7.7     | 6       | 2,688     |  |
| ダイドーリミテッド      | 30.1    | 21.8    | 15,870    |  |
| 帝国繊維           | 34.6    | 40.2    | 90,691    |  |
| 帝人             | 294.5   | 342.5   | 475,561   |  |
| 東レ             | 2,054   | 2,388.4 | 1,756,907 |  |
| 住江織物           | 3.6     | 2.8     | 7,084     |  |
| 日本フェルト         | 11.9    | 8.7     | 3,906     |  |
| イチカワ           | 2.5     | 1.9     | 3,686     |  |
| 日東製網           | 2.3     | 1.6     | 2,694     |  |
| アツギ            | 15      | 10.3    | 6,324     |  |
| ダイニック          | 6.8     | 4.5     | 3,541     |  |
| セーレン           | 59.2    | 68.8    | 181,150   |  |
| ソトー            | 7.7     | 4.8     | 3,470     |  |
| 東海染工           | 2.4     | 1.4     | 1,150     |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|----------------|---------|---------|-----------|
|                | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                | 千株      | 千株      | 千円        |
| 小松マテレー         | 44.4    | 51.7    | 40,015    |
| ワコールホールディングス   | 59.1    | 73.1    | 273,978   |
| ホギメディカル        | 41.1    | 47.1    | 175,918   |
| クラウディアホールディングス | 4.5     | 3.5     | 1,477     |
| T S I ホールディングス | 103.2   | 115.9   | 88,199    |
| マツオカコーポレーション   | 6.1     | 4.5     | 7,191     |
| ワールド           | 39.4    | 50.3    | 104,070   |
| 三陽商会           | 9.3     | 13.4    | 35,590    |
| ナイガイ           | 7.1     | 5.1     | 1,310     |
| オンワードホールディングス  | 198.8   | 210.2   | 111,826   |
| ルックホールディングス    | 5.7     | 9.9     | 26,225    |
| キムラタン          | 120.7   | 96.3    | 1,733     |
| ゴールドウイン        | 54.3    | 63.1    | 609,230   |
| デサント           | 52.8    | 61.4    | 212,137   |
| キング            | 9.9     | 5.7     | 4,104     |
| ヤマトインターナショナル   | 15.6    | 11.9    | 3,665     |
| パルプ・紙 (0.2%)   |         |         |           |
| 特種東海製紙         | 13.7    | 19.5    | 79,657    |
| 王子ホールディングス     | 1,277.1 | 1,485   | 935,995   |
| 日本製紙           | 159.7   | 201.1   | 244,336   |
| 三菱製紙           | 26.9    | 20.3    | 12,464    |
| 北越コーポレーション     | 193.7   | 175.2   | 433,795   |
| 中越パルプ工業        | 8       | 6       | 11,592    |
| 巴川コーポレーション     | 6.2     | —       | —         |
| 大王製紙           | 135.4   | 157.5   | 189,945   |
| 阿波製紙           | 4.7     | 3.7     | 1,957     |
| レンゴー           | 279.2   | 324.7   | 379,087   |
| トーモク           | 17.7    | 20.6    | 55,372    |
| ザ・バック          | 22.8    | 26.5    | 97,387    |
| 化学 (5.7%)      |         |         |           |
| 北の達人コーポレーション   | 129.2   | 150.2   | 30,040    |
| クラレ            | 487.4   | 519.5   | 831,719   |
| 旭化成            | 1,914.5 | 2,411.6 | 2,699,786 |
| 共和レザー          | 11.4    | 8.7     | 7,229     |
| 巴川コーポレーション     | —       | 4.3     | 3,706     |
| レゾナック・ホールディングス | 296.3   | 344.5   | 1,233,310 |
| 住友化学           | 2,274.2 | 2,645.4 | 886,209   |
| 住友精化           | 12.8    | 16.7    | 86,339    |
| 日産化学           | 145.6   | 167.4   | 990,171   |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|--------------|---------|---------|------------|--|
|              | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|              | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| ラサ工業         | 11.8    | 13.7    | 36,414     |  |
| クレハ          | 26.2    | 78      | 217,308    |  |
| 多木化学         | 11.9    | 13.8    | 51,405     |  |
| テイカ          | 20.6    | 30.8    | 48,787     |  |
| 石原産業         | 55.5    | 59.1    | 101,061    |  |
| 片倉コープアグリ     | 4.7     | 3.5     | 3,860      |  |
| 日本曹達         | 32.9    | 42.1    | 259,336    |  |
| 東ソー          | 409.3   | 475.9   | 1,001,055  |  |
| トクヤマ         | 99      | 115.1   | 310,654    |  |
| セントラル硝子      | 49.2    | 38.1    | 110,490    |  |
| 東亜合成         | 153.7   | 171.4   | 274,582    |  |
| 大阪ソーダ        | 18.4    | 24.9    | 243,522    |  |
| 関東電化工業       | 59.3    | 68.9    | 69,037     |  |
| デンカ          | 111.5   | 129.6   | 315,900    |  |
| 信越化学工業       | 509.7   | 3,196.7 | 21,577,725 |  |
| 日本カーバイド工業    | 7.5     | 15      | 28,170     |  |
| 堺化学工業        | 23.3    | 27.1    | 53,576     |  |
| 第一稀元素化学工業    | 27.9    | 39      | 37,206     |  |
| エア・ウォーター     | 289.3   | 336.3   | 789,800    |  |
| 日本酸素ホールディングス | 297.4   | 345.8   | 1,663,643  |  |
| 日本化学工業       | 10.2    | 13.1    | 31,702     |  |
| 東邦アセチレン      | 4.2     | 16.6    | 6,673      |  |
| 日本パーカライジニング  | 151.8   | 158.8   | 195,959    |  |
| 高圧ガス工業       | 44.5    | 51.8    | 47,086     |  |
| チタン工業        | 2.4     | 2       | 2,198      |  |
| 四国化成ホールディングス | 36.4    | 45.6    | 83,356     |  |
| 戸田工業         | 7       | 8.1     | 14,458     |  |
| ステラ ケミファ     | 18.1    | 19.3    | 72,954     |  |
| 保土谷化学工業      | 8.7     | 11.2    | 40,152     |  |
| 日本触媒         | 46.7    | 51.9    | 310,050    |  |
| 大日精化工業       | 21.3    | 24.8    | 71,473     |  |
| カネカ          | 70      | 90.5    | 348,063    |  |
| 三菱瓦斯化学       | 228.9   | 260.2   | 683,415    |  |
| 三井化学         | 252.8   | 294     | 1,307,712  |  |
| J S R        | 286.2   | 388.3   | 1,680,174  |  |
| 東京応化工業       | 53.6    | 170.1   | 773,614    |  |
| 大阪有機化学工業     | 23.1    | 29.8    | 94,019     |  |
| 三菱ケミカルグループ   | 2,068.8 | 2,606   | 2,448,597  |  |
| KHネオケム       | 51      | 54.4    | 121,312    |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------|---------|---------|-----------|--|
|                | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| ダイセル           | 450.8   | 458.2   | 684,550   |  |
| 住友ベークライト       | 45.4    | 49.9    | 457,682   |  |
| 積水化学工業         | 627     | 716.3   | 1,595,200 |  |
| 日本ゼオン          | 183.9   | 244.4   | 322,241   |  |
| アイカ工業          | 77.4    | 90      | 338,400   |  |
| UBE            | 158     | 169.6   | 465,128   |  |
| 積水樹脂           | 44.6    | 53.2    | 128,531   |  |
| タキロンシーアイ       | 67      | 90.9    | 60,812    |  |
| 旭有機材           | 20.4    | 23.7    | 123,003   |  |
| ニチバン           | 19      | 19.3    | 38,175    |  |
| リケンテクノス        | 66      | 76.8    | 75,417    |  |
| 大倉工業           | 14.2    | 16.5    | 52,140    |  |
| 積水化成成品工業       | 43      | 50      | 25,500    |  |
| 群栄化学工業         | 7.2     | 8.4     | 31,542    |  |
| タイガースポリマー      | 10.1    | 6.8     | 7,779     |  |
| ミライアル          | 6.7     | 5.2     | 8,013     |  |
| ダイキアクシス        | 7.3     | 5.9     | 4,141     |  |
| ダイキョーニシカワ      | 67.7    | 78.7    | 62,330    |  |
| 竹本容器           | 6.7     | 5.3     | 4,176     |  |
| 森六ホールディングス     | 15.5    | 18.5    | 51,004    |  |
| 恵和             | 19.8    | 25.6    | 28,953    |  |
| 日本化薬           | 234.2   | 272.3   | 358,891   |  |
| カーリットホールディングス  | 27.5    | 38.4    | 40,588    |  |
| 日本精化           | 17.4    | 23.6    | 62,492    |  |
| 扶桑化学工業         | 28.5    | 37.8    | 184,275   |  |
| トリケミカル研究所      | 40.9    | 43.3    | 216,067   |  |
| ADEKA          | 106.9   | 124.3   | 405,590   |  |
| 日油             | 94.8    | 107.6   | 705,318   |  |
| 新日本理化          | 29.8    | 20.8    | 3,910     |  |
| ハリマ化成グループ      | 13.9    | 22.2    | 20,890    |  |
| 花王             | 746.5   | 806     | 4,496,674 |  |
| 第一工業製薬         | 11      | 14.2    | 51,759    |  |
| 石原ケミカル         | 14      | 15.9    | 29,971    |  |
| 日華化学           | 8       | 6       | 5,718     |  |
| ニイタカ           | 3.9     | 2.8     | 5,499     |  |
| 三洋化成工業         | 18.9    | 21.9    | 97,893    |  |
| 有機合成薬品工業       | 14.7    | 11.7    | 3,755     |  |
| 大日本塗料          | 37.4    | 39.5    | 46,412    |  |
| 日本ペイントホールディングス | 1,356.6 | 1,892.9 | 2,032,028 |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------|---------|-------|-----------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 関西ペイント           | 280.8   | 349.3 | 770,381   |  |
| 神東塗料             | 16.5    | 12.5  | 1,625     |  |
| 中国塗料             | 50.4    | 73.2  | 166,896   |  |
| 日本特殊塗料           | 12.6    | 10.7  | 15,236    |  |
| 藤倉化成             | 41.2    | 41.1  | 19,851    |  |
| 太陽ホールディングス       | 46.6    | 62.1  | 208,966   |  |
| D I C            | 119.8   | 139.3 | 404,875   |  |
| サカタインクス          | 68.2    | 79.3  | 122,835   |  |
| a r t i e n c e  | 60      | 77.6  | 230,006   |  |
| T & K T O K A    | 27.2    | 34.1  | 47,808    |  |
| 富士フィルムホールディングス   | 589     | 662.2 | 6,817,349 |  |
| 資生堂              | 640.9   | 745.3 | 3,045,295 |  |
| ライオン             | 368.3   | 467.2 | 619,273   |  |
| 高砂香料工業           | 20.8    | 26.8  | 95,944    |  |
| マンダム             | 66.3    | 77.1  | 105,781   |  |
| ミルボン             | 45.5    | 48.5  | 156,170   |  |
| ファンケル            | 134.3   | 156.1 | 318,912   |  |
| コーセー             | 62.4    | 72.6  | 551,106   |  |
| コタ               | 25.7    | 32.9  | 55,502    |  |
| シーボン             | 2.8     | 2     | 2,998     |  |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 157.4   | 183   | 260,775   |  |
| ノエビアホールディングス     | 27.4    | 31.8  | 166,314   |  |
| アジュバンホールディングス    | 4.8     | 3.6   | 3,290     |  |
| 新日本製薬            | 17.5    | 20.4  | 35,006    |  |
| I - n e          | —       | 7.1   | 12,929    |  |
| アクシージア           | 10.5    | 17.6  | 14,044    |  |
| エステー             | 23.7    | 27.5  | 43,395    |  |
| アグロ カネショウ        | 12.3    | 14.3  | 17,975    |  |
| コニシ              | 51.3    | 103.1 | 162,898   |  |
| 長谷川香料            | 63.5    | 68.2  | 207,328   |  |
| 星光PMC            | 10.1    | —     | —         |  |
| 小林製薬             | 89.3    | 103.8 | 524,812   |  |
| 荒川化学工業           | 26      | 30.2  | 35,515    |  |
| メック              | 25.3    | 29.4  | 120,099   |  |
| 日本高純度化学          | 7.6     | 8.1   | 24,105    |  |
| タカラバイオ           | 82.7    | 96.2  | 95,238    |  |
| J C U            | 34.7    | 39.9  | 153,615   |  |
| 新田ゼラチン           | 12.3    | 9.9   | 7,405     |  |
| O A T アグリオ       | 8.1     | 11.8  | 22,774    |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|-------------------|---------|---------|------------|--|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                   | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| デクセリアルズ           | 88.6    | 89.6    | 569,766    |  |
| アース製薬             | 27.8    | 32.4    | 138,996    |  |
| 北興化学工業            | 30.9    | 35.9    | 42,469     |  |
| 大成ラミック            | 9.7     | 10.3    | 31,312     |  |
| クミアイ化学工業          | 121.9   | 141.8   | 115,141    |  |
| 日本農薬              | 56.3    | 65.5    | 49,649     |  |
| アキレス              | 20      | 22.5    | 35,347     |  |
| 有沢製作所             | 49.7    | 62.5    | 72,750     |  |
| 日東電工              | 222.8   | 229.3   | 3,244,595  |  |
| レック               | 43.7    | 45.7    | 52,874     |  |
| 三光合成              | 38.6    | 44.9    | 32,328     |  |
| きもと               | 32.9    | 25.1    | 5,747      |  |
| 藤森工業              | 24.3    | 28.2    | 120,555    |  |
| 前澤化成工業            | 19.8    | 23      | 38,893     |  |
| 未来工業              | 11      | 12.8    | 57,344     |  |
| ウェーブロックホールディングス   | 7.9     | 5.2     | 3,614      |  |
| J S P             | 21.6    | 25.1    | 57,353     |  |
| エフビコ              | 58.1    | 67.5    | 185,355    |  |
| 天馬                | 26.1    | 25.9    | 60,761     |  |
| 信越ポリマー            | 56.7    | 77      | 120,736    |  |
| 東リ                | 49      | 34.9    | 14,623     |  |
| ニフコ               | 110.7   | 106.7   | 411,755    |  |
| バルカー              | 25.7    | 29.8    | 156,748    |  |
| ユニ・チャーム           | 639.5   | 743.6   | 3,578,203  |  |
| ショーエイコーポレーション     | 5.7     | 4.5     | 2,853      |  |
| <b>医薬品 (4.3%)</b> |         |         |            |  |
| 協和キリン             | 370.8   | 431.2   | 1,180,841  |  |
| 武田薬品工業            | 2,716.5 | 3,158.9 | 13,788,598 |  |
| アステラス製薬           | 2,941.7 | 3,130.9 | 5,176,943  |  |
| 住友ファーマ            | 227.7   | 264.8   | 106,979    |  |
| 塩野義製薬             | 392.3   | 450     | 3,515,400  |  |
| わかもと製薬            | 20.9    | 15.9    | 3,529      |  |
| 日本新薬              | 72.4    | 93.5    | 427,014    |  |
| 中外製薬              | 960.9   | 1,117.3 | 6,536,205  |  |
| 科研製薬              | 52.6    | 61.1    | 219,410    |  |
| エーザイ              | 373.4   | 434.2   | 2,734,157  |  |
| ロート製薬             | 297.3   | 345.7   | 1,092,066  |  |
| 小野薬品工業            | 592.2   | 757.5   | 1,891,477  |  |
| 久光製薬              | 68.2    | 79.3    | 316,010    |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|-----------------------|---------|---------|------------|--|
|                       | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                       | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 持田製薬                  | 36.8    | 41      | 132,635    |  |
| 参天製薬                  | 577.7   | 650.5   | 964,366    |  |
| 扶桑薬品工業                | 9.7     | 12.6    | 29,219     |  |
| 日本ケミファ                | 2.3     | 1.7     | 2,859      |  |
| ツムラ                   | 96.6    | 112.4   | 437,348    |  |
| キッセイ薬品工業              | 47.4    | 59.1    | 207,441    |  |
| 生化学工業                 | 58.5    | 60.5    | 46,464     |  |
| 栄研化学                  | 49.8    | 65.5    | 128,249    |  |
| 鳥居薬品                  | 16.5    | 19.2    | 76,992     |  |
| J C R ファーマ            | 103.9   | 120.8   | 105,096    |  |
| 東和薬品                  | 47.2    | 54.8    | 159,468    |  |
| 富士製薬工業                | 19.8    | 26.4    | 42,847     |  |
| ゼリア新薬工業               | 42.6    | 49.5    | 107,712    |  |
| そーせいグループ              | 84.8    | 117.2   | 184,941    |  |
| 第一三共                  | 2,674.2 | 3,109.4 | 14,993,526 |  |
| 杏林製薬                  | 66.6    | 77.4    | 141,951    |  |
| 大幸薬品                  | 55.6    | 74.1    | 30,084     |  |
| ダイト                   | 21.5    | 27.2    | 62,995     |  |
| 大塚ホールディングス            | 702.3   | 742.4   | 4,690,483  |  |
| 大正製薬ホールディングス          | 68.2    | —       | —          |  |
| ベプチドリーム               | 148.8   | 173     | 247,303    |  |
| セルソース                 | —       | 9.9     | 14,117     |  |
| あすか製薬ホールディングス         | 31.5    | 36.6    | 77,775     |  |
| サワイグループホールディングス       | 70.2    | 81.6    | 492,700    |  |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b> |         |         |            |  |
| 日本コークス工業              | 276.8   | 362.1   | 46,710     |  |
| ニチレキ                  | 36.3    | 46.4    | 117,067    |  |
| ユシロ化学工業               | 15.9    | 18.5    | 41,662     |  |
| ビービー・カストロール           | 7.7     | 5.9     | 5,811      |  |
| 富士石油                  | 62.6    | 104     | 49,504     |  |
| MORESCO               | 7.1     | 5.4     | 7,678      |  |
| 出光興産                  | 340.9   | 1,982   | 2,089,028  |  |
| ENEOSホールディングス         | 5,545.8 | 5,650.7 | 4,146,483  |  |
| コスモエネルギーホールディングス      | 121.3   | 105.8   | 801,011    |  |
| <b>ゴム製品 (0.7%)</b>    |         |         |            |  |
| 横浜ゴム                  | 174.7   | 180.5   | 743,660    |  |
| TOYO TIRE             | 176.4   | 205.1   | 576,638    |  |
| ブリヂストン                | 980.2   | 1,044.8 | 6,997,025  |  |
| 住友ゴム工業                | 301.1   | 350.1   | 640,157    |  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------------|---------|-------|-----------|--|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                        | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 藤倉コンボジット               | 17.2    | 27.5  | 39,682    |  |
| オカモト                   | 17      | 16.9  | 85,176    |  |
| フコク                    | 16.1    | 18.7  | 34,576    |  |
| ニッタ                    | 31.2    | 36.3  | 145,926   |  |
| 住友理工                   | 59.5    | 55.4  | 73,792    |  |
| 三ツ星ベルト                 | 44.8    | 43.4  | 212,226   |  |
| バンドー化学                 | 48.6    | 53    | 99,163    |  |
| <b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b> |         |       |           |  |
| 日東紡績                   | 34.5    | 45.2  | 274,364   |  |
| A G C                  | 312.4   | 318.3 | 1,758,607 |  |
| 日本板硝子                  | 156.5   | 170.3 | 89,237    |  |
| 石塚硝子                   | 3.4     | 2.6   | 7,163     |  |
| 日本山村硝子                 | 7.4     | 5.7   | 9,450     |  |
| 日本電気硝子                 | 125.3   | 145.7 | 544,043   |  |
| オハラ                    | 14.6    | 16.9  | 22,020    |  |
| 住友大阪セメント               | 43.2    | 59.4  | 232,254   |  |
| 太平洋セメント                | 195.5   | 211   | 755,169   |  |
| 日本ヒューム                 | 26.9    | 31.2  | 27,830    |  |
| 日本コンクリート工業             | 59.5    | 69.2  | 28,302    |  |
| 三谷セキサン                 | 12.9    | 15    | 84,450    |  |
| アジアパイルホールディングス         | 48      | 50.7  | 40,357    |  |
| 東海カーボン                 | 257.5   | 329.3 | 327,093   |  |
| 日本カーボン                 | 17.6    | 18.9  | 100,737   |  |
| 東洋炭素                   | 19.2    | 25.1  | 202,055   |  |
| ノリタケカンパニーリミテド          | 15.3    | 19.8  | 166,716   |  |
| T O T O                | 202.6   | 235.5 | 972,144   |  |
| 日本碍子                   | 363.2   | 415.2 | 848,253   |  |
| 日本特殊陶業                 | 233.7   | 298.9 | 1,527,976 |  |
| ダントーホールディングス           | 14      | 10    | 11,330    |  |
| MARUWA                 | 11.3    | 13.2  | 418,440   |  |
| 品川リフラクトリーズ             | 8.6     | 43.9  | 85,341    |  |
| 黒崎播磨                   | 6.3     | 7.3   | 104,171   |  |
| ヨータイ                   | 20.5    | 22    | 33,044    |  |
| 東京窯業                   | 21.2    | 16.2  | 7,954     |  |
| ニッカトー                  | 8.9     | 6.7   | 4,100     |  |
| フジミインコーポレーテッド          | 24.4    | 95.9  | 345,719   |  |
| クニミネ工業                 | 6.7     | 4.3   | 4,691     |  |
| ユーアンドエーマテリアル           | 3.6     | 2.8   | 3,914     |  |
| ニチアス                   | 77.6    | 90.2  | 368,467   |  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|--------------------|---------|---------|-----------|--|
|                    | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                    | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| ニチハ                | 38.4    | 44.7    | 152,874   |  |
| <b>鉄鋼 (1.0%)</b>   |         |         |           |  |
| 日本製鉄               | 1,414   | 1,644.1 | 6,217,986 |  |
| 神戸製鋼所              | 635.1   | 738.5   | 1,600,329 |  |
| 中山製鋼所              | 65      | 83.9    | 81,970    |  |
| 合同製鐵               | 15.7    | 20.5    | 123,615   |  |
| J F E ホールディングス     | 843.9   | 1,021.2 | 2,665,332 |  |
| 東京製鐵               | 88.7    | 103.2   | 174,614   |  |
| 共英製鋼               | 36      | 41.8    | 99,609    |  |
| 大和工業               | 52.1    | 69.2    | 612,212   |  |
| 東京鐵鋼               | 15      | 16.2    | 89,586    |  |
| 大阪製鐵               | 14.5    | 16.9    | 36,791    |  |
| 淀川製鋼所              | 35.9    | 41.7    | 195,990   |  |
| 中部鋼板               | 25.9    | 24.1    | 63,720    |  |
| 丸一鋼管               | 96.1    | 111.8   | 459,274   |  |
| モリ工業               | 5.2     | 7.4     | 42,328    |  |
| 大同特殊鋼              | 39.8    | 231.3   | 417,959   |  |
| 日本高周波鋼業            | 7.8     | 5.9     | 3,392     |  |
| 日本冶金工業             | 23.1    | 26.8    | 132,928   |  |
| 山陽特殊製鋼             | 31.2    | 36.3    | 83,018    |  |
| 愛知製鋼               | 18.2    | 21.2    | 82,786    |  |
| 日本金属               | 5.3     | 4       | 3,448     |  |
| 大平洋金属              | 22.4    | 31.3    | 41,441    |  |
| 新日本電工              | 201.8   | 182.6   | 57,153    |  |
| 栗本鐵工所              | 15      | 17      | 64,770    |  |
| 虹技                 | 2.7     | 1.9     | 2,844     |  |
| 日本鑄鉄管              | 2.2     | 1.7     | 2,028     |  |
| 三菱製鋼               | 19.8    | 27.2    | 40,881    |  |
| 日亜鋼業               | 24.1    | 15.7    | 5,306     |  |
| 日本精線               | 4.3     | 5.8     | 40,020    |  |
| エンビプロ・ホールディングス     | 14.1    | 28.9    | 15,028    |  |
| シンニッタン             | 25.7    | 19.6    | 5,840     |  |
| 新家工業               | 4.4     | 3.4     | 13,260    |  |
| <b>非鉄金属 (0.7%)</b> |         |         |           |  |
| 大紀アルミニウム工業所        | 44.9    | 46.5    | 58,171    |  |
| 日本軽金属ホールディングス      | 85.1    | 107.3   | 197,646   |  |
| 三井金属鋁業             | 91.9    | 106.9   | 498,795   |  |
| 東邦亜鉛               | 18.7    | 23.5    | 25,333    |  |
| 三菱マテリアル            | 210.7   | 262.5   | 767,287   |  |

| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|-------------------------------|---------|---------|-----------|
|                               | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                               | 千株      | 千株      | 千円        |
| 住友金属鉱山                        | 366.1   | 425.7   | 1,905,433 |
| DOWAホールディングス                  | 70.9    | 90.7    | 489,689   |
| 古河機械金属                        | 46.3    | 48.4    | 88,620    |
| エス・サイエンス                      | 94.3    | 75.5    | 1,963     |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ                | 46.3    | 63.7    | 166,957   |
| 東邦チタニウム                       | 57.1    | 75.9    | 116,278   |
| U A C J                       | 44.3    | 51.5    | 228,145   |
| CKサンエツ                        | 7.6     | 8.9     | 35,733    |
| 古河電気工業                        | 105.1   | 122.3   | 393,683   |
| 住友電気工業                        | 1,090.4 | 1,373.6 | 3,263,673 |
| フジクラ                          | 338.6   | 433.1   | 940,693   |
| SWC C                         | 35.3    | 41      | 153,340   |
| タツタ電線                         | 64.2    | 65.4    | 46,041    |
| カナレ電気                         | 3.1     | 2.5     | 4,350     |
| 平河ヒューテック                      | 18.2    | 23.5    | 33,158    |
| リョービ                          | 33.6    | 39.1    | 115,931   |
| アーレスティ                        | 22.6    | 17.1    | 14,158    |
| A R Eホールディングス                 | 127.7   | 137.9   | 274,421   |
| 金属製品 (0.5%)                   |         |         |           |
| 稲葉製作所                         | 18.5    | 18.1    | 33,159    |
| 宮地エンジニアリンググループ                | 8.7     | 18.4    | 79,672    |
| トーカロ                          | 86.8    | 105.9   | 185,113   |
| アルファC o                       | 7.5     | 5.7     | 9,935     |
| S U M C O                     | 601.2   | 652.4   | 1,581,743 |
| 川田テクノロジーズ                     | 7.4     | 8.7     | 89,871    |
| R S   T e c h n o l o g i e s | 21.1    | 24.6    | 68,904    |
| ジェイテックコーポレーション                | 2.7     | 2       | 3,906     |
| 信和                            | 13.1    | 9.9     | 7,553     |
| 東洋製織グループホールディングス              | 209     | 210.6   | 531,659   |
| ホッカンホールディングス                  | 17      | 17.9    | 34,726    |
| コロナ                           | 17.6    | 20.5    | 20,336    |
| 横河ブリッジホールディングス                | 41.7    | 57.4    | 168,813   |
| 駒井ハルテック                       | 3.3     | 2.7     | 5,788     |
| 高田機工                          | 1.8     | 1.2     | 4,446     |
| 三和ホールディングス                    | 290.8   | 368.9   | 978,507   |
| 文化シャッター                       | 90.9    | 96.1    | 164,427   |
| 三協立山                          | 36.1    | 46.2    | 42,180    |
| アルインコ                         | 24.1    | 28      | 28,896    |
| 東洋シャッター                       | 4.7     | 3.5     | 2,527     |

| 銘柄          | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------|---------|-------|-----------|
|             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|             | 千株      | 千株    | 千円        |
| L I X I L   | 460.1   | 573.3 | 1,100,736 |
| 日本フィルコン     | 13.3    | 10.1  | 5,605     |
| ノーリツ        | 46.5    | 60.8  | 104,211   |
| 長府製作所       | 31.8    | 36.5  | 79,132    |
| リンナイ        | 57.3    | 175.7 | 611,787   |
| ダイニチ工業      | 10.1    | 7.7   | 5,551     |
| 日東精工        | 45.8    | 53.2  | 33,622    |
| 三洋工業        | 2.6     | 1.8   | 6,183     |
| 岡部          | 50.8    | 65.6  | 49,856    |
| ジーテクト       | 35.2    | 46.8  | 99,169    |
| 東プレ         | 55.6    | 64.7  | 165,826   |
| 高周波熱錬       | 51.5    | 56.6  | 63,561    |
| 東京製綱        | 18.6    | 23.8  | 34,129    |
| サンコール       | 18.1    | 32.6  | 15,974    |
| モリテック スチール  | 16.5    | 13.1  | 3,327     |
| パイオラックス     | 43.6    | 45.6  | 123,986   |
| エイチワン       | 32.5    | 37.8  | 27,405    |
| 日本発條        | 279.3   | 324.8 | 487,200   |
| 中央発條        | 17.5    | 27.2  | 30,736    |
| アドパネクス      | 2.8     | 2     | 2,814     |
| 立川ブラインド工業   | 14.3    | 16.6  | 24,319    |
| 三益半導体工業     | 24.4    | 33.1  | 101,286   |
| 機械 (5.5%)   |         |       |           |
| 日本ドライケミカル   | 4.8     | 3.5   | 9,247     |
| 日本製鋼所       | 85.1    | 99    | 317,889   |
| 三浦工業        | 129.1   | 150.1 | 436,415   |
| タクマ         | 95      | 121.5 | 231,943   |
| ツガミ         | 68.7    | 79.9  | 93,163    |
| オークマ        | 30.9    | 31.4  | 229,502   |
| 芝浦機械        | 30.9    | 35.9  | 131,753   |
| アマダ         | 493.2   | 573.5 | 1,032,586 |
| アイダエンジニアリング | 63.6    | 83.2  | 76,294    |
| TAKI S AWA  | 6.1     | —     | —         |
| F U J I     | 134.4   | 169.2 | 453,033   |
| 牧野フライス製作所   | 34.2    | 39.8  | 247,556   |
| オーエスジー      | 147.6   | 158.4 | 341,035   |
| ダイジェット工業    | 2.2     | 1.5   | 1,288     |
| 旭ダイヤモンド工業   | 86.3    | 82.9  | 81,573    |
| DMG森精機      | 187.4   | 217.9 | 903,413   |



| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|--------------|---------|-------|-----------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|              | 千株      | 千株    | 千円        |
| ソディック        | 85.2    | 87.5  | 63,000    |
| ディスコ         | 49.6    | 173.1 | 9,416,640 |
| 日東工器         | 15      | 17.4  | 33,077    |
| 日進工具         | 25.8    | 33.3  | 33,200    |
| パンチ工業        | 18.2    | 14.6  | 6,643     |
| 富士ダイス        | 10.7    | 21.3  | 14,846    |
| 豊和工業         | 10.9    | 8.3   | 6,889     |
| 石川製作所        | 5.5     | 3.9   | 5,245     |
| リケンNPR       | —       | 39    | 118,170   |
| 東洋機械金属       | 13.8    | 11    | 8,800     |
| 津田駒工業        | 3.6     | 2.7   | 1,282     |
| エンシュウ        | 4.7     | 3.6   | 2,476     |
| 島精機製作所       | 49.2    | 57.2  | 78,878    |
| オプトラン        | 45.7    | 59    | 120,183   |
| NCホールディングス   | 5.4     | 3.6   | 6,480     |
| イワキポンプ       | 20.6    | 23.9  | 65,844    |
| ブリュー         | 32.4    | 33.9  | 41,764    |
| ヤマシンフィルタ     | 73.7    | 86.3  | 38,835    |
| 日阪製作所        | 30      | 39.2  | 40,180    |
| やまびこ         | 50.5    | 58.7  | 116,284   |
| 野村マイクロ・サイエンス | 10.5    | 12.2  | 228,384   |
| 平田機工         | 14.8    | 17.2  | 134,332   |
| PEGASUS      | 34.1    | 39.7  | 21,080    |
| マルマエ         | 14.9    | 15.6  | 32,354    |
| タツモ          | 17      | 21.7  | 83,545    |
| ナブテスコ        | 194     | 225.6 | 567,609   |
| 三井海洋開発       | 38.7    | 45.5  | 142,187   |
| レオン自動機       | 32.5    | 41.6  | 63,273    |
| SMC          | 100.2   | 107.6 | 9,252,524 |
| ホソカワミクロン     | 23.7    | 23    | 108,100   |
| ユニオンツール      | 13.6    | 15.8  | 69,046    |
| 瑞光           | —       | 25.9  | 37,451    |
| オイレス工業       | 43.2    | 48.7  | 111,425   |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 14.1    | 14.3  | 75,933    |
| サトーホールディングス  | 44      | 51.1  | 120,289   |
| 技研製作所        | 32.3    | 33.8  | 67,904    |
| 日本エアータック     | 15.6    | 16.8  | 19,740    |
| カワタ          | 6.3     | 4.7   | 5,052     |
| 日精樹脂工業       | 22.9    | 26.7  | 32,680    |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|----------------|---------|---------|-----------|
|                | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                | 千株      | 千株      | 千円        |
| オカダアイヨン        | 6.7     | 5.1     | 15,325    |
| ワイエイシイホールディングス | 8.5     | 13.5    | 33,898    |
| 小松製作所          | 1,448.4 | 1,684.8 | 7,477,142 |
| 住友重機械工業        | 182.9   | 212.6   | 1,008,361 |
| 日立建機           | 123.1   | 143.1   | 651,534   |
| 日工             | 45.8    | 53.2    | 41,708    |
| 巴工業            | 13.3    | 14      | 58,590    |
| 井関農機           | 28.9    | 33.6    | 34,608    |
| TOWA           | 31.5    | 40      | 385,600   |
| 丸山製作所          | 3.3     | 2.6     | 6,502     |
| 北川鉄工所          | 12.2    | 14.1    | 24,054    |
| ローツェ           | 16.2    | 18.8    | 384,084   |
| タカキタ           | 6.5     | 5       | 2,475     |
| クボタ            | 1,635.8 | 1,879.1 | 4,365,149 |
| 荏原実業           | 14.8    | 18.9    | 67,851    |
| 三菱化工機          | 10      | 12.6    | 50,211    |
| 月島ホールディングス     | 41.8    | 48.6    | 69,838    |
| 帝国電機製作所        | 22.4    | 25.3    | 65,274    |
| 東京機械製作所        | 6.2     | 4       | 1,876     |
| 新東工業           | 62.5    | 72.6    | 84,143    |
| 澁谷工業           | 29      | 33.7    | 116,939   |
| アイチ コーポレーション   | 43.7    | 50      | 57,100    |
| 小森コーポレーション     | 71.6    | 88.5    | 115,492   |
| 鶴見製作所          | 23.6    | 27.4    | 101,928   |
| 日本ギア工業         | 7.6     | 5.8     | 3,683     |
| 酒井重工業          | 3.5     | 5.6     | 38,360    |
| 荏原製作所          | 126.5   | 147.5   | 1,986,825 |
| 石井鐵工所          | 2.5     | 1.7     | 4,965     |
| 西島製作所          | 26.7    | 30.9    | 86,736    |
| 北越工業           | 31.1    | 36.1    | 71,478    |
| ダイキン工業         | 369     | 429.1   | 8,755,785 |
| オルガノ           | 42.4    | 43.2    | 311,040   |
| トーヨーカネツ        | 11.7    | 12.2    | 57,645    |
| 栗田工業           | 172.9   | 201     | 1,256,250 |
| 椿本チエイン         | 43.8    | 50.9    | 264,680   |
| 大同工業           | 8.7     | 6.7     | 5,366     |
| 木村化工機          | 23.6    | 27.4    | 19,426    |
| アネスト岩田         | 52.6    | 55.6    | 74,281    |
| ダイフク           | 159.4   | 606.6   | 2,198,925 |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|-----------------|---------|-------|-----------|--|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                 | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| サムコ             | 10.1    | 9.6   | 47,808    |  |
| 加藤製作所           | 10.2    | 7.7   | 11,696    |  |
| 油研工業            | 3.3     | 2.5   | 6,145     |  |
| タダノ             | 163     | 206.8 | 260,257   |  |
| フジテック           | 113.2   | 84    | 324,408   |  |
| CKD             | 85.5    | 99.4  | 303,667   |  |
| 平和              | 102.8   | 106.3 | 219,084   |  |
| 理想科学工業          | 27.5    | 28.7  | 90,692    |  |
| SANKYO          | 60.7    | 413.3 | 700,956   |  |
| 日本金銭機械          | 34      | 43.4  | 56,463    |  |
| マースグループホールディングス | 18.2    | 18.1  | 58,372    |  |
| フクシマガリレイ        | 22.7    | 23.5  | 140,295   |  |
| オーイズミ           | 7.5     | 5.7   | 2,428     |  |
| ダイコク電機          | 16.9    | 17.7  | 73,720    |  |
| 竹内製作所           | 56.1    | 65.2  | 373,596   |  |
| アマノ             | 87.7    | 102   | 410,652   |  |
| JUKI            | 47.9    | 55.7  | 30,300    |  |
| サンデン            | 29.8    | 22.7  | 3,859     |  |
| ジャノメ            | 31.3    | 36.4  | 25,916    |  |
| マックス            | 38.1    | 50.6  | 167,486   |  |
| グローリー           | 80.1    | 86.3  | 252,556   |  |
| 新晃工業            | 31.1    | 36.2  | 136,836   |  |
| 大和冷機工業          | 47.4    | 55.1  | 85,680    |  |
| セガサミーホールディングス   | 248.5   | 321   | 599,949   |  |
| 日本ビストンリング       | 7.8     | —     | —         |  |
| リケン             | 12.2    | —     | —         |  |
| TPR             | 35.3    | 45.6  | 109,440   |  |
| ツバキ・ナカシマ        | 76.2    | 72    | 58,104    |  |
| ホシザキ            | 199     | 212.1 | 1,179,276 |  |
| 大豊工業            | 26.7    | 31.1  | 29,358    |  |
| 日本精工            | 567.9   | 665.4 | 576,302   |  |
| NTN             | 609.4   | 779.5 | 248,504   |  |
| ジェイテクト          | 275     | 319.8 | 452,836   |  |
| 不二越             | 22.8    | 26.5  | 91,955    |  |
| 日本トムソン          | 75.7    | 97.8  | 65,330    |  |
| THK             | 178.4   | 207.4 | 694,997   |  |
| ユーシン精機          | 24.5    | 28.5  | 19,693    |  |
| 前澤給装工業          | 21.7    | 25.8  | 33,978    |  |
| イーグル工業          | 34.2    | 39.7  | 72,849    |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|-------------------|---------|---------|------------|--|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                   | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 前澤工業              | 12.9    | 8.7     | 9,474      |  |
| 日本ビラー工業           | 28.7    | 33.3    | 197,136    |  |
| キッツ               | 113.8   | 120.3   | 155,668    |  |
| マキタ               | 384.6   | 409.9   | 1,708,463  |  |
| 三井E&S             | 142.1   | 178.4   | 345,382    |  |
| 日立造船              | 253.3   | 317.1   | 414,132    |  |
| 三菱重工業             | 540.6   | 628.6   | 8,542,674  |  |
| IHI               | 194.7   | 267.6   | 985,570    |  |
| サノヤスホールディングス      | 24.3    | 19.5    | 3,822      |  |
| スター精密             | 58.3    | 66.1    | 122,086    |  |
| 電気機器 (17.3%)      |         |         |            |  |
| 日清紡ホールディングス       | 251.6   | 270.2   | 327,617    |  |
| イビデン              | 177.3   | 187.5   | 1,236,750  |  |
| コニカミノルタ           | 690.4   | 802.8   | 398,911    |  |
| ブラザー工業            | 413     | 480.2   | 1,351,042  |  |
| ミネベアミツミ           | 537.7   | 625.2   | 1,833,399  |  |
| 日立製作所             | 1,503.1 | 1,727.5 | 23,865,412 |  |
| 東芝                | 594.9   | —       | —          |  |
| 三菱電機              | 3,194.8 | 4,000.6 | 10,183,527 |  |
| 富士電機              | 188     | 218.6   | 2,155,177  |  |
| 東洋電機製造            | 7.1     | 5       | 5,910      |  |
| 安川電機              | 366.3   | 390.4   | 2,529,011  |  |
| シンフォニアテクノロジー      | 34.1    | 39.6    | 123,156    |  |
| 明電舎               | 46.9    | 66.6    | 184,948    |  |
| オリジン              | 4.9     | 3.4     | 4,148      |  |
| 山洋電気              | 13.4    | 15.5    | 108,035    |  |
| デンヨー              | 23.5    | 27.4    | 64,554     |  |
| PHCホールディングス       | 43      | 67.2    | 87,763     |  |
| KOKUSAI ELECTRIC  | —       | 138.9   | 520,875    |  |
| ソシオネクスト           | 31.8    | 260.9   | 1,091,605  |  |
| 東芝テック             | 46.2    | 46      | 139,150    |  |
| 芝浦メカトロニクス         | 5.9     | 20.5    | 134,480    |  |
| マブチモーター           | 76.8    | 176.8   | 489,559    |  |
| ニデック              | 752.1   | 793.6   | 5,030,630  |  |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス | 22.7    | 22.6    | 8,746      |  |
| トレックス・セミコンダクター    | 14.5    | 18.5    | 33,910     |  |
| 東光高岳              | 18.6    | 21.7    | 53,034     |  |
| ダブル・スコープ          | 101.1   | 102.9   | 57,624     |  |
| ダイヘン              | 27.9    | 36.1    | 342,950    |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| ヤーマン                 | 53.4    | 69.9    | 68,082    |  |
| JVCケンウッド             | 281.6   | 283.7   | 270,649   |  |
| ミマキエンジニアリング          | 29.3    | 34.1    | 37,203    |  |
| IPEX                 | 17.1    | 24.9    | 44,894    |  |
| 日新電機                 | 72.5    | —       | —         |  |
| 大崎電気工業               | 73.3    | 78.7    | 53,516    |  |
| オムロン                 | 283.3   | 274.5   | 1,512,495 |  |
| 日東工業                 | 41.7    | 48.5    | 215,097   |  |
| IDEC                 | 45.6    | 53.1    | 148,892   |  |
| 正興電機製作所              | 7.5     | 5.2     | 6,458     |  |
| 不二電機工業               | 4       | 3       | 3,369     |  |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション    | 101.5   | 140.3   | 437,736   |  |
| サクサホールディングス          | 5       | 3.5     | 11,392    |  |
| メルコホールディングス          | 8.2     | 11.3    | 40,171    |  |
| テクノメディカ              | 7.5     | 8.7     | 15,346    |  |
| ダイヤモンドエレクトリックホールディング | 10.4    | 13.4    | 10,318    |  |
| 日本電気                 | 437.2   | 472.1   | 5,204,902 |  |
| 富士通                  | 308     | 330.8   | 8,311,350 |  |
| 沖電気工業                | 139.8   | 162.5   | 189,475   |  |
| 岩崎通信機                | 8.7     | 6.9     | 4,809     |  |
| 電気興業                 | 12.5    | 16.1    | 34,937    |  |
| サンケン電気               | 28.7    | 33.4    | 214,628   |  |
| ナカヨ                  | 3.5     | 2.4     | 2,880     |  |
| アイホン                 | 18.8    | 19.4    | 59,849    |  |
| ルネサスエレクトロニクス         | 2,016.9 | 2,345.7 | 6,087,091 |  |
| セイコーエプソン             | 411.7   | 461.2   | 1,203,962 |  |
| ワコム                  | 244.8   | 273.4   | 178,530   |  |
| アルバック                | 73.4    | 78.8    | 772,397   |  |
| アクセル                 | 8.2     | 14.3    | 28,957    |  |
| EIZO                 | 22.6    | 26.3    | 138,864   |  |
| ジャパンディスプレイ           | 1,186.8 | 1,549.3 | 35,633    |  |
| 日本信号                 | 70.4    | 81.9    | 86,158    |  |
| 京三製作所                | 64.7    | 75.3    | 40,059    |  |
| 能美防災                 | 41.8    | 48.6    | 109,787   |  |
| ホーチキ                 | 23.1    | 26.8    | 59,549    |  |
| 星和電機                 | 7.9     | 6.3     | 3,433     |  |
| エレコム                 | 73.9    | 85.9    | 134,004   |  |
| パナソニック ホールディングス      | 3,651.4 | 4,246.1 | 6,171,706 |  |
| シャープ                 | 372.2   | 605.9   | 498,898   |  |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|--------------|---------|---------|------------|--|
|              | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|              | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| アンリツ         | 217.7   | 253.2   | 318,019    |  |
| 富士通ゼネラル      | 87.6    | 101.9   | 194,629    |  |
| ソニーグループ      | 2,165   | 2,517.4 | 32,852,070 |  |
| TDK          | 489.5   | 569.1   | 4,226,136  |  |
| 帝国通信工業       | 13.9    | 15.7    | 29,782     |  |
| タムラ製作所       | 132.6   | 143.2   | 83,199     |  |
| アルプスアルパイン    | 276.1   | 321     | 369,792    |  |
| 池上通信機        | 6.3     | 4.8     | 3,897      |  |
| 日本電波工業       | 37.1    | 43.1    | 55,340     |  |
| 鈴木           | 16.5    | 19.2    | 22,944     |  |
| メイコー         | 33.7    | 35.7    | 185,640    |  |
| 日本トリム        | 6.9     | 8.1     | 31,995     |  |
| ローランド ディー・ジー | 17.4    | 19.7    | 106,577    |  |
| フォスター電機      | 28.6    | 26.6    | 32,132     |  |
| SMK          | 7.4     | 9.6     | 26,044     |  |
| ヨコオ          | 24.6    | 31.7    | 48,437     |  |
| ティアック        | 32.8    | 25      | 2,550      |  |
| ホシデン         | 72.1    | 81.7    | 158,416    |  |
| ヒロセ電機        | 51.1    | 53.1    | 823,581    |  |
| 日本航空電子工業     | 63.4    | 86      | 219,042    |  |
| TOA          | 35.2    | 40.9    | 47,075     |  |
| マクセル         | 67.2    | 79.4    | 126,087    |  |
| 古野電気         | 40.2    | 46.7    | 110,772    |  |
| スミダコーポレーション  | 28.3    | 48.1    | 58,922     |  |
| アイコム         | 11.9    | 13.8    | 48,852     |  |
| リオン          | 12.7    | 14.8    | 43,793     |  |
| 横河電機         | 338.2   | 393.2   | 1,380,525  |  |
| 新電元工業        | 11.8    | 13.8    | 43,401     |  |
| アズビル         | 213.8   | 244.8   | 1,028,894  |  |
| 東亜ディーケーケー    | 10.6    | 7       | 6,545      |  |
| 日本光電工業       | 141.4   | 152.6   | 601,244    |  |
| チノー          | 12.7    | 14.8    | 39,767     |  |
| 共和電業         | 18.7    | 14      | 5,936      |  |
| 日本電子材料       | 20.2    | 21.9    | 56,502     |  |
| 堀場製作所        | 68.2    | 67.9    | 1,062,974  |  |
| アドバンテスト      | 241.2   | 1,019.6 | 6,862,927  |  |
| 小野測器         | 7.3     | 5.9     | 3,894      |  |
| エスベック        | 24.5    | 28.5    | 87,067     |  |
| キーエンス        | 306.2   | 356     | 25,051,720 |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|------------------|---------|---------|-----------|--|
|                  | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                  | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 日置電機             | 16.1    | 16.8    | 117,600   |  |
| シスメックス           | 264     | 307.1   | 2,496,723 |  |
| 日本マイクロニクス        | 50.4    | 63.9    | 524,619   |  |
| メガチップス           | 25.1    | 28.1    | 110,854   |  |
| OBARA GROUP      | 14.3    | 19.4    | 72,750    |  |
| 澤藤電機             | 2.6     | 1.8     | 2,361     |  |
| 原田工業             | 10.1    | 6.7     | 5,011     |  |
| コーセル             | 36.8    | 38      | 57,456    |  |
| イリソ電子工業          | 28.1    | 32.7    | 99,735    |  |
| オブテックスグループ       | 56.1    | 65.3    | 127,988   |  |
| 千代田インテグレ         | 10.6    | 13.9    | 37,238    |  |
| レーザーテック          | 140.3   | 163.1   | 6,879,558 |  |
| スタンレー電気          | 217.8   | 227.8   | 612,212   |  |
| 岩崎電気             | 9.6     | —       | —         |  |
| ウシオ電機            | 159.9   | 180.8   | 364,402   |  |
| 岡谷電機産業           | 15.3    | 11.5    | 3,220     |  |
| ヘリオス テクノ ホールディング | 18.3    | 14.7    | 8,232     |  |
| エノモト             | 5.9     | 4.2     | 6,862     |  |
| 日本セラミック          | 31.2    | 29      | 78,764    |  |
| 遠藤照明             | 9.9     | 6.8     | 10,404    |  |
| 古河電池             | 22.5    | 26.2    | 26,462    |  |
| 双信電機             | 10.3    | 6       | 1,866     |  |
| 山一電機             | 26.7    | 32      | 74,880    |  |
| 図研               | 26.6    | 31      | 143,065   |  |
| 日本電子             | 76.7    | 89.2    | 558,927   |  |
| カシオ計算機           | 228     | 257.1   | 330,373   |  |
| ファナック            | 300.4   | 1,735.4 | 7,455,278 |  |
| 日本シイエムケイ         | 65      | 83.5    | 51,102    |  |
| エンブラス            | 8.9     | 10.4    | 78,416    |  |
| 大真空              | 37.3    | 53      | 42,771    |  |
| ローム              | 141.5   | 658     | 1,651,580 |  |
| 浜松ホトニクス          | 245.6   | 285.6   | 1,535,385 |  |
| 三井ハイテック          | 31.6    | 31.5    | 275,751   |  |
| 新光電気工業           | 108.3   | 125.9   | 713,097   |  |
| 京セラ              | 475.4   | 2,211.2 | 4,594,873 |  |
| 太陽誘電             | 149     | 173.3   | 616,948   |  |
| 村田製作所            | 928.2   | 3,237.8 | 9,230,967 |  |
| 双葉電子工業           | 58.3    | 67.8    | 34,442    |  |
| 北陸電気工業           | 8       | 5.6     | 8,069     |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末)  | 当 期 末    |              |
|---------------------|----------|----------|--------------|
|                     | 株 数      | 株 数      | 評 価 額        |
|                     | 千株       | 千株       | 千円           |
| ニチコン                | 62.5     | 93.4     | 121,980.4    |
| 日本ケミコン              | 30.2     | 37.9     | 55,182.9     |
| K O A               | 46.3     | 53.9     | 79,987.9     |
| 市光工業                | 44.1     | 64.1     | 34,934.4     |
| 小糸製作所               | 368.1    | 368.7    | 731,869.7    |
| ミツバ                 | 57.4     | 66.7     | 106,586.7    |
| S C R E E Nホールディングス | 52.3     | 121.7    | 2,272,139.7  |
| キャノン電子              | 33.8     | 39.3     | 94,044.3     |
| キャノン                | 1,679.2  | 1,775    | 7,923,600    |
| リコー                 | 767.4    | 892.3    | 1,191,666.3  |
| 象印マホービン             | 91.4     | 96.6     | 138,331.6    |
| M U T O Hホールディングス   | 2.7      | 1.9      | 4,489.9      |
| 東京エレクトロン            | 215.9    | 753.2    | 29,163,904.2 |
| イノテック               | 20.4     | 23.7     | 47,139.7     |
| 輸送用機器 (9.5%)        |          |          |              |
| トヨタ紡織               | 128.9    | 149.9    | 388,840.9    |
| 芦森工業                | 4.1      | 3        | 8,235.3      |
| ユニプレス               | 54.9     | 63.9     | 74,507.9     |
| 豊田自動織機              | 223.8    | 303.5    | 4,833,237.5  |
| モリタホールディングス         | 53.7     | 62.4     | 102,211.4    |
| 三櫻工業                | 46.7     | 54.3     | 61,250.3     |
| デンソー                | 631.3    | 2,936.2  | 8,544,342.2  |
| 東海理化電機製作所           | 86.3     | 100.3    | 263,187.3    |
| 川崎重工業               | 230.6    | 290.5    | 1,449,885.5  |
| 名村造船所               | 55.4     | 88.6     | 181,364.6    |
| 日本車輛製造              | 11.8     | 11.7     | 28,080.7     |
| 三菱ロジスネクスト           | 48.8     | 56.8     | 102,410.8    |
| 近畿車輛                | 3.2      | 2        | 5,002.2      |
| 日産自動車               | 4,347.7  | 4,802.7  | 3,020,418.7  |
| いすゞ自動車              | 889.8    | 1,034.6  | 2,169,556.6  |
| トヨタ自動車              | 16,805.9 | 19,541.3 | 74,843,179.3 |
| 日野自動車               | 394.6    | 535.3    | 278,623.3    |
| 三菱自動車工業             | 1,194    | 1,388.3  | 689,013.3    |
| エフテック               | 13.7     | 10.5     | 8,053.5      |
| レシップホールディングス        | 8.5      | 6.5      | 4,186.5      |
| GMB                 | 3.9      | 2.9      | 3,352.9      |
| ファルテック              | 3.7      | 2.7      | 1,533.7      |
| 武蔵精密工業              | 74.8     | 87       | 146,160.7    |
| 日産車体                | 54       | 36.1     | 37,977.1     |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|--------------------|---------|---------|------------|--|
|                    | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                    | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 新明和工業              | 96.1    | 102.5   | 128,740    |  |
| 極東開発工業             | 53.8    | 58.8    | 155,408    |  |
| トピー工業              | 24.8    | 28.8    | 86,112     |  |
| ティラド               | 7.7     | 7.9     | 32,074     |  |
| 曙ブレーキ工業            | 186.8   | 217.2   | 31,276     |  |
| タチエス               | 48.4    | 65.7    | 133,830    |  |
| NOK                | 118.9   | 138.3   | 296,031    |  |
| フタバ産業              | 82      | 95.4    | 112,953    |  |
| カヤバ                | 29.5    | 34.3    | 175,273    |  |
| 大同メタル工業            | 59.8    | 69.6    | 47,188     |  |
| プレス工業              | 136.7   | 142.2   | 100,393    |  |
| ミクニ                | 24.9    | 19      | 9,272      |  |
| 太平洋工業              | 70.2    | 81.6    | 142,065    |  |
| 河西工業               | 26.3    | 21.1    | 5,148      |  |
| アイシン               | 236.1   | 274.5   | 1,680,763  |  |
| マツダ                | 1,012.4 | 1,177.2 | 2,089,530  |  |
| 今仙電機製作所            | 14.1    | 9.5     | 6,146      |  |
| 本田技研工業             | 2,487.9 | 8,678.6 | 16,307,089 |  |
| スズキ                | 562.1   | 653.6   | 4,428,793  |  |
| SUBARU             | 968.4   | 1,103.7 | 3,785,691  |  |
| 安永                 | 8.6     | 6.6     | 5,042      |  |
| ヤマハ発動機             | 481     | 1,538.1 | 2,116,425  |  |
| TBK                | 21.6    | 16.3    | 6,389      |  |
| エクセディ              | 50.1    | 58.2    | 179,256    |  |
| 豊田合成               | 89.3    | 101.9   | 343,199    |  |
| 愛三工業               | 50.5    | 58.9    | 100,895    |  |
| 盟和産業               | 3.1     | 2.1     | 2,144      |  |
| 日本ブラスト             | 15.5    | 12.3    | 6,912      |  |
| ヨロズ                | 28.7    | 33.3    | 33,799     |  |
| エフ・シー・シー           | 54.2    | 63.1    | 141,154    |  |
| シマノ                | 125.2   | 143.8   | 3,213,211  |  |
| ティ・エス テック          | 140.1   | 126.7   | 256,124    |  |
| ジャムコ               | 12.5    | 17.2    | 21,482     |  |
| <b>精密機器 (2.2%)</b> |         |         |            |  |
| テルモ                | 941.3   | 995     | 5,504,340  |  |
| クリエートメディック         | 6.5     | 4.9     | 4,718      |  |
| 日機装                | 71.3    | 82.9    | 101,801    |  |
| 日本エム・ディ・エム         | 18.2    | 28.2    | 20,952     |  |
| 島津製作所              | 372.8   | 472.8   | 2,050,060  |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|---------------------|---------|---------|------------|--|
|                     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                     | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| JMS                 | 28.3    | 32.9    | 17,700     |  |
| クボテック               | 4.6     | 3.6     | 849        |  |
| 長野計器                | 22.2    | 25.9    | 59,052     |  |
| ブイ・テクノロジー           | 15      | 18.7    | 46,656     |  |
| 東京計器                | 23.5    | 27.3    | 70,434     |  |
| 愛知時計電機              | 11.9    | 15.4    | 36,975     |  |
| インターアクション           | 14.5    | 21.4    | 26,814     |  |
| オーバル                | 19.2    | 13.2    | 7,088      |  |
| 東京精密                | 67.1    | 72.8    | 874,692    |  |
| マニー                 | 134.6   | 142.4   | 282,165    |  |
| ニコン                 | 475.8   | 514.5   | 809,565    |  |
| トプコン                | 161.1   | 173     | 305,085    |  |
| オリンパス               | 1,913.3 | 2,190.6 | 4,732,791  |  |
| 理研計器                | 19      | 25.2    | 187,992    |  |
| タムロン                | 22.9    | 21.8    | 148,022    |  |
| HOYA                | 653.7   | 700.6   | 13,363,945 |  |
| シード                 | 10      | 7.5     | 4,957      |  |
| ノーリツ鋼機              | 29      | 33.7    | 106,660    |  |
| A&Dホロンホールディングス      | 44.6    | 51.9    | 142,776    |  |
| 朝日インテック             | 342     | 433.8   | 1,189,696  |  |
| シチズン時計              | 336.5   | 327.4   | 330,019    |  |
| リズム                 | 6.7     | 3.4     | 14,705     |  |
| 大研医器                | 17      | 13      | 7,527      |  |
| メニコン                | 105.1   | 122.4   | 194,004    |  |
| シンシア                | 1.8     | 1.4     | 711        |  |
| 松風                  | 13.8    | 16.1    | 48,251     |  |
| セイコーグループ            | 47.4    | 49.6    | 194,184    |  |
| ニプロ                 | 255.1   | 296.6   | 355,326    |  |
| <b>その他製品 (2.3%)</b> |         |         |            |  |
| KYORITSU            | 29.4    | 22.5    | 4,207      |  |
| 中本パックス              | 6       | 4.8     | 7,872      |  |
| スノーピーク              | 52.4    | 50.8    | 63,347     |  |
| パラマウントベッドホールディングス   | 70.7    | 74      | 195,064    |  |
| トランザクション            | 23.5    | 23.5    | 53,791     |  |
| 粧美堂                 | 5.3     | 4.1     | 2,402      |  |
| ニホンフラッシュ            | 28.7    | 33.4    | 32,598     |  |
| 前田工業                | 25.8    | 30.1    | 111,219    |  |
| 永大産業                | 23.4    | 17.9    | 5,477      |  |
| アートネイチャー            | 31.5    | 32      | 24,992     |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|------------------|---------|---------|------------|--|
|                  | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                  | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| フルヤ金属            | —       | 8.4     | 91,812     |  |
| バンダイナムコホールディングス  | 279.5   | 975     | 2,781,675  |  |
| アイフィスジャパン        | 5.5     | 4.2     | 2,671      |  |
| SHOEI            | 32.3    | 80.4    | 187,251    |  |
| フランスベッドホールディングス  | 37.9    | 46      | 60,030     |  |
| パイロットコーポレーション    | 47.9    | 50.1    | 194,337    |  |
| 萩原工業             | 20.5    | 23.8    | 37,723     |  |
| フジシールインターナショナル   | 62      | 72.1    | 139,801    |  |
| タカラトミー           | 141.3   | 162     | 465,750    |  |
| 広済堂ホールディングス      | 13.3    | 91.6    | 58,624     |  |
| エステールホールディングス    | 4.6     | 3.6     | 2,509      |  |
| タカノ              | 7.3     | 5.6     | 6,160      |  |
| ブロネクス            | 25.4    | 36.9    | 46,088     |  |
| ホクシン             | 15.1    | 11.6    | 1,461      |  |
| ウッドワン            | 6.5     | 5.1     | 5,390      |  |
| 大建工業             | 18.6    | —       | —          |  |
| TOPPANホールディングス   | 400.3   | 437.5   | 1,619,187  |  |
| 大日本印刷            | 363.1   | 388.9   | 1,789,717  |  |
| 共同印刷             | 8.6     | 10      | 34,500     |  |
| NISSHA           | 58.2    | 60.9    | 88,244     |  |
| 光村印刷             | 1.7     | 1.1     | 1,826      |  |
| TAKARA & COMPANY | 19.6    | 21      | 57,414     |  |
| アシックス            | 282.5   | 303.2   | 2,144,230  |  |
| ツツミ              | 5.4     | 8.3     | 17,670     |  |
| ローランド            | 22.5    | 26.2    | 121,044    |  |
| 小松ウオール工業         | 11.2    | 14.5    | 47,705     |  |
| ヤマハ              | 192.9   | 224.3   | 722,021    |  |
| 河合楽器製作所          | 8.3     | 10.8    | 39,582     |  |
| クリナップ            | 34.3    | 34.9    | 27,291     |  |
| ビジョン             | 194.9   | 226.7   | 336,309    |  |
| 兼松サステック          | 1.4     | —       | —          |  |
| キングジム            | 27      | 31.4    | 28,008     |  |
| リンテック            | 61.4    | 71.4    | 227,766    |  |
| イトーキ             | 62.7    | 72.9    | 124,659    |  |
| 任天堂              | 1,932.3 | 2,246.8 | 18,646,193 |  |
| 三菱鉛筆             | 43.5    | 50.5    | 127,260    |  |
| タカラスタンダード        | 59.2    | 74.9    | 142,684    |  |
| コクヨ              | 147.4   | 145.6   | 369,532    |  |
| ナカバヤシ            | 33      | 38.3    | 21,141     |  |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|---------------|---------|---------|-----------|
|               | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|               | 千株      | 千株      | 千円        |
| グローブライド       | 24.7    | 31.9    | 65,490    |
| オカムラ          | 92.1    | 107.1   | 241,510   |
| 美津濃           | 30.4    | 35.4    | 224,436   |
| 電気・ガス業 (1.4%) |         |         |           |
| 東京電力ホールディングス  | 2,759   | 3,208   | 2,783,581 |
| 中部電力          | 1,127.8 | 1,311.4 | 2,625,422 |
| 関西電力          | 1,181.9 | 1,374.2 | 2,933,917 |
| 中国電力          | 487.4   | 618.3   | 715,682   |
| 北陸電力          | 288.9   | 363.9   | 289,773   |
| 東北電力          | 748.2   | 937     | 1,129,085 |
| 四国電力          | 261.3   | 331.4   | 399,999   |
| 九州電力          | 705.5   | 820.4   | 1,133,792 |
| 北海道電力         | 295.7   | 343.8   | 286,385   |
| 沖縄電力          | 71.7    | 90.9    | 104,171   |
| 電源開発          | 230.5   | 292.3   | 745,657   |
| エフオン          | 19.8    | 25.9    | 11,214    |
| イーレックス        | 54.3    | 63.3    | 44,943    |
| レノバ           | 81.5    | 94.9    | 119,858   |
| 東京瓦斯          | 647.1   | 752.4   | 2,649,200 |
| 大阪瓦斯          | 620     | 720.9   | 2,482,779 |
| 東邦瓦斯          | 120.5   | 154.1   | 508,221   |
| 北海道瓦斯         | 18.3    | 21.2    | 53,318    |
| 広島ガス          | 64.6    | 75.2    | 28,952    |
| 西部ガスホールディングス  | 28.7    | 37.1    | 71,232    |
| 静岡ガス          | 69.8    | 71      | 67,805    |
| メタウォーター       | 38.3    | 42.6    | 96,403    |
| 陸運業 (2.6%)    |         |         |           |
| SBSホールディングス   | 27.3    | 31.7    | 79,884    |
| 東武鉄道          | 336.2   | 390.9   | 1,553,827 |
| 相鉄ホールディングス    | 101.1   | 127.4   | 363,854   |
| 東急            | 858.2   | 997.9   | 2,075,133 |
| 京浜急行電鉄        | 347.2   | 440.4   | 625,368   |
| 小田急電鉄         | 463.9   | 588.5   | 1,307,647 |
| 京王電鉄          | 161.8   | 171.1   | 737,441   |
| 京成電鉄          | 197.3   | 229.5   | 1,459,390 |
| 富士急行          | 37.7    | 43.8    | 176,514   |
| 東日本旅客鉄道       | 519.1   | 653.8   | 5,948,926 |
| 西日本旅客鉄道       | 391     | 422.1   | 2,768,553 |
| 東海旅客鉄道        | 235.8   | 1,370.8 | 5,455,784 |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 西武ホールディングス           | 370.2   | 430.5   | 1,031,478 |  |
| 鴻池運輸                 | 52.1    | 60.6    | 128,108   |  |
| 西日本鉄道                | 81.7    | 95.1    | 242,077   |  |
| ハマキョウレックス            | 23.9    | 30.4    | 115,976   |  |
| サカイ引越センター            | 14.5    | 39.4    | 102,124   |  |
| 近鉄グループホールディングス       | 305.5   | 355.2   | 1,651,324 |  |
| 阪急阪神ホールディングス         | 407.5   | 473.8   | 2,139,680 |  |
| 南海電気鉄道               | 146     | 158.5   | 506,090   |  |
| 京阪ホールディングス           | 126.3   | 195.8   | 675,901   |  |
| 神戸電鉄                 | 8.3     | 9.7     | 28,188    |  |
| 名古屋鉄道                | 337.7   | 366.5   | 809,781   |  |
| 山陽電気鉄道               | 23      | 26.7    | 57,458    |  |
| アルプス物流               | 24.4    | 28.3    | 78,221    |  |
| ヤマトホールディングス          | 391.3   | 454.9   | 1,015,564 |  |
| 山九                   | 77.8    | 90.4    | 490,329   |  |
| 丸運                   | 9.7     | 7.7     | 2,240     |  |
| 丸全昭和運輸               | 18.9    | 22      | 103,290   |  |
| センコーグループホールディングス     | 161.8   | 188.1   | 215,938   |  |
| トナミホールディングス          | 6.7     | 7.8     | 35,685    |  |
| ニッコンホールディングス         | 97.8    | 113.7   | 347,126   |  |
| 日本石油輸送               | 2.2     | 1.5     | 4,402     |  |
| 福山通運                 | 23.2    | 40.5    | 153,090   |  |
| セイノーホールディングス         | 190.2   | 199.8   | 434,964   |  |
| エスライングループ本社          | 5.5     | 4.3     | 3,986     |  |
| 神奈川中央交通              | 8.7     | 10.1    | 32,572    |  |
| AZ-COM丸和ホールディングス     | 73.8    | 90.8    | 126,302   |  |
| C&F ロジホールディングス       | 29.4    | 34.2    | 104,139   |  |
| 九州旅客鉄道               | 216     | 251.2   | 904,571   |  |
| SGホールディングス           | 586.4   | 596.6   | 1,190,217 |  |
| NIPPON EXPRESSホールディン | 114.1   | 124.4   | 960,492   |  |
| <b>海運業 (0.7%)</b>    |         |         |           |  |
| 日本郵船                 | 817.5   | 1,018.4 | 4,259,967 |  |
| 商船三井                 | 538.6   | 771.1   | 3,635,736 |  |
| 川崎汽船                 | 260.3   | 285.4   | 1,792,312 |  |
| NSユニテッド海運            | 16.5    | 19.1    | 97,219    |  |
| 明海グループ               | 19.2    | 16.3    | 12,730    |  |
| 飯野海運                 | 112.2   | 130.4   | 167,172   |  |
| 共栄タンカー               | 3.6     | 2.8     | 3,082     |  |
| 乾汽船                  | 38.8    | 41.6    | 44,720    |  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------------|---------|-------|-----------|--|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                        | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| <b>空運業 (0.4%)</b>      |         |       |           |  |
| 日本航空                   | 750.5   | 872.7 | 2,536,502 |  |
| ANAホールディングス            | 831.4   | 966.8 | 3,112,129 |  |
| バスコ                    | 3.9     | 2.8   | 5,308     |  |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |         |       |           |  |
| トランコム                  | 8.9     | 10.3  | 62,315    |  |
| 日新                     | 23.2    | 27    | 76,815    |  |
| 三菱倉庫                   | 65.7    | 87.3  | 436,849   |  |
| 三井倉庫ホールディングス           | 28.5    | 33.2  | 155,376   |  |
| 住友倉庫                   | 83.9    | 95.8  | 248,984   |  |
| 澁澤倉庫                   | 12.2    | 16.2  | 49,410    |  |
| 東陽倉庫                   | 28.8    | 4     | 6,332     |  |
| 日本トランスシティ              | 61.5    | 71.5  | 48,691    |  |
| ケイヒン                   | 3.5     | 2.7   | 5,489     |  |
| 中央倉庫                   | 14.7    | 19    | 22,762    |  |
| 川西倉庫                   | 3.7     | 2.7   | 3,420     |  |
| 安田倉庫                   | 20.8    | 24.2  | 29,983    |  |
| ファイズホールディングス           | 4.3     | 2.1   | 2,465     |  |
| 東洋埠頭                   | 5.7     | 4.4   | 6,248     |  |
| 上組                     | 146.5   | 164.1 | 559,416   |  |
| サンリツ                   | 5.2     | 3.6   | 3,117     |  |
| キムラユニティ                | 10.6    | 7.1   | 12,148    |  |
| キューソー流通システム            | 11.8    | 16.2  | 17,285    |  |
| 東海運                    | 11.5    | 8.8   | 2,736     |  |
| エーアイティ                 | 19.2    | 22.3  | 39,827    |  |
| 内外トランスライン              | 11      | 14.2  | 34,477    |  |
| 日本コンセプト                | 9.5     | 12.9  | 23,503    |  |
| <b>情報・通信業 (7.3%)</b>   |         |       |           |  |
| NEC ネットエスアイ            | 102.5   | 139.1 | 364,859   |  |
| クロスキャット                | 17.5    | 22.6  | 39,572    |  |
| システナ                   | 516.1   | 540   | 147,960   |  |
| デジタルアーツ                | 19.4    | 22.6  | 96,954    |  |
| 日鉄ソリューションズ             | 52.4    | 60.9  | 308,763   |  |
| キューブシステム               | 18.3    | 18.9  | 20,997    |  |
| コア                     | 13.6    | 15.8  | 30,494    |  |
| 手間いらず                  | 5.2     | 6     | 20,070    |  |
| ラークンホールディングス           | 25.4    | 26.6  | 15,108    |  |
| ソリトンシステムズ              | 15.8    | 18.4  | 23,257    |  |
| ソフトクリエイトホールディングス       | 12.6    | 29.3  | 56,314    |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------|---------|-------|-----------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| T I S            | 345     | 390.4 | 1,296,908 |  |
| テクミラホールディングス     | 9.7     | 6.9   | 3,208     |  |
| グリー              | 82.3    | 119.6 | 58,125    |  |
| GMOベバボ           | 4.4     | 4.4   | 6,072     |  |
| コーエーテクモホールディングス  | 192.3   | 223.6 | 377,884   |  |
| 三菱総合研究所          | 15      | 17.5  | 88,025    |  |
| ボルテージ            | 5.7     | 4.4   | 1,139     |  |
| 電算               | 2.3     | 1.8   | 2,718     |  |
| A G S            | 8.3     | 6.2   | 5,511     |  |
| ファインデックス         | 24.4    | 28.3  | 31,413    |  |
| ブレインパッド          | 23      | 29.7  | 43,094    |  |
| K L a b          | 61.1    | 65.6  | 24,796    |  |
| ポールトゥウィンホールディングス | 52.4    | 60.9  | 30,389    |  |
| ネクソン             | 793.8   | 799.1 | 2,043,698 |  |
| アイスタイル           | 89.2    | 116.5 | 60,114    |  |
| エムアップホールディングス    | 37.6    | 43.7  | 54,275    |  |
| エイチーム            | 22.6    | 21.1  | 13,293    |  |
| エニグモ             | 39      | 45.4  | 18,477    |  |
| テクノスジャパン         | 16.3    | 13.1  | 8,200     |  |
| e n i s h        | 14.9    | 11.9  | 3,224     |  |
| コロブラ             | 119     | 138.5 | 83,931    |  |
| オルトプラス           | 15.1    | 12.1  | 1,633     |  |
| ブロードリーフ          | 179.3   | 169.4 | 95,033    |  |
| クロス・マーケティンググループ  | 8       | 6.4   | 3,513     |  |
| デジタルハーツホールディングス  | 19.1    | 22.3  | 21,296    |  |
| システム情報           | 27.1    | —     | —         |  |
| メディアドゥ           | 12.4    | 16.1  | 23,667    |  |
| じげん              | 89.5    | 104.1 | 64,021    |  |
| ブイキューブ           | 36.8    | 42.8  | 11,384    |  |
| エンカレッジ・テクノロジー    | 4.6     | 3.6   | 2,322     |  |
| サイバーリンクス         | 6.3     | 5.1   | 4,513     |  |
| ディー・エル・イー        | 14.1    | 10.7  | 1,936     |  |
| フィックスターズ         | 34.6    | 40.3  | 89,103    |  |
| CARTA HOLDINGS   | 14.4    | 16.7  | 26,536    |  |
| オブティム            | 25.2    | 36.7  | 37,397    |  |
| セレス              | 12.3    | 14.4  | 25,516    |  |
| S H I F T        | 22.4    | 23.7  | 569,155   |  |
| ティーガイア           | 32.1    | 37.3  | 77,621    |  |
| セック              | 3.1     | 4.4   | 21,604    |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-----------------------|---------|-------|---------|--|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| テクマトリックス              | 56      | 65.2  | 122,706 |  |
| プロシップ                 | 13.4    | 17.1  | 26,145  |  |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント  | 93.9    | 92.9  | 219,104 |  |
| GMOペイメントゲートウェイ        | 70.1    | 71.3  | 702,376 |  |
| ザッパラス                 | 7.3     | 3.6   | 1,760   |  |
| システムリサーチ              | 9.6     | 12.2  | 41,236  |  |
| インターネットイニシアティブ        | 171.3   | 170.6 | 483,053 |  |
| さくらインターネット            | 34.4    | 40.1  | 263,457 |  |
| ヴィンクス                 | 5.9     | —     | —       |  |
| GMOグローバルサイン・ホールディングス  | 9.4     | 10.9  | 33,844  |  |
| S R Aホールディングス         | 15.7    | 18.3  | 73,474  |  |
| システムインテグレータ           | 6.7     | 4.4   | 1,799   |  |
| 朝日ネット                 | 33      | 38.3  | 24,626  |  |
| e B A S E             | 43.2    | 50.2  | 37,148  |  |
| アパントグループ              | 38.8    | 45.1  | 58,584  |  |
| アドソル日進                | 12.9    | 15    | 25,185  |  |
| ODKソリューションズ           | 4.4     | 2.8   | 1,898   |  |
| フリービット                | 16.1    | 15.6  | 22,245  |  |
| コムチュア                 | 40.6    | 51.5  | 102,588 |  |
| サイバーコム                | 3.2     | —     | —       |  |
| アステリア                 | 24      | 27.9  | 19,195  |  |
| アイル                   | 17.2    | 16.7  | 50,434  |  |
| マークライنز               | 16.6    | 19.3  | 61,567  |  |
| メディカル・データ・ビジョン        | 45.8    | 42.6  | 24,878  |  |
| g u m i               | 44.9    | 57.9  | 24,318  |  |
| ショーケース                | 4.6     | 3.5   | 1,291   |  |
| モバイルファクトリー            | 4.1     | 3.2   | 2,374   |  |
| テラスカイ                 | 13.2    | 15.4  | 22,607  |  |
| デジタル・インフォメーション・テクノロジー | 17.7    | 18.6  | 33,628  |  |
| P C Iホールディングス         | 8.3     | 5.8   | 5,573   |  |
| アイビーシー                | 3.1     | 2.3   | 1,016   |  |
| ネオジャパン                | 10.2    | 11.9  | 15,017  |  |
| P R T I M E S         | 7.7     | 7.2   | 14,788  |  |
| ラクス                   | 145.2   | 168.8 | 348,318 |  |
| ランドコンピュータ             | 4.8     | 7.3   | 6,467   |  |
| ダブルスタンダード             | 12.4    | 10.8  | 20,692  |  |
| オープンドア                | 21.5    | 20.8  | 17,472  |  |
| マイネット                 | 6.4     | 4.9   | 1,710   |  |
| アカツキ                  | 14.6    | 17    | 43,724  |  |



| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|-------------------|---------|-------|-----------|--|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| ベネフィットジャパン        | 1.6     | 0.9   | 1,142     |  |
| Ubicomホールディングス    | 9.5     | 11.1  | 14,030    |  |
| カナミックネットワーク       | 44.1    | 38.4  | 18,201    |  |
| ノムラシステムコーポレーション   | 18.5    | 14.7  | 1,734     |  |
| チェンジホールディングス      | 75.2    | 77.7  | 98,368    |  |
| シンクロ・フード          | 10.7    | 8.5   | 5,278     |  |
| オークネット            | 15.1    | 13.2  | 31,363    |  |
| キャピタル・アセット・プランニング | 3.8     | 2.8   | 2,184     |  |
| セグエグループ           | 5.5     | 12.9  | 7,675     |  |
| エイトレッド            | 3       | 2.2   | 3,205     |  |
| マクロミル             | 60.2    | 70    | 53,830    |  |
| ビーグリー             | 3.3     | 2.7   | 3,075     |  |
| オロ                | 9.2     | 12.9  | 35,088    |  |
| ユーザーローカル          | 11      | 15.1  | 35,379    |  |
| テモナ               | 3.8     | 3     | 708       |  |
| ニーズウェル            | 6.1     | 8.3   | 8,150     |  |
| マネーフォワード          | 73.9    | 79.6  | 517,798   |  |
| サインポスト            | 6.8     | 5.4   | 3,493     |  |
| Sun Asterisk      | 16.3    | 25.3  | 23,655    |  |
| プラスアルファ・コンサルティング  | —       | 21.1  | 49,521    |  |
| 電算システムホールディングス    | 14.8    | 15.8  | 42,265    |  |
| Appier Group      | 87.2    | 122.1 | 195,970   |  |
| ビジョナル             | —       | 27.4  | 261,122   |  |
| ソルクシーズ            | 16.1    | 12.3  | 4,206     |  |
| フェイス              | 5.5     | 4.3   | 1,999     |  |
| プロトコーポレーション       | 38.4    | 39.1  | 55,443    |  |
| ハイマックス            | 9.6     | 11.2  | 16,744    |  |
| 野村総合研究所           | 629.7   | 790.7 | 3,317,777 |  |
| サイバネットシステム        | 25.7    | —     | —         |  |
| CEホールディングス        | 10.2    | 7.7   | 4,227     |  |
| 日本システム技術          | 7.5     | 13.2  | 50,622    |  |
| インテージホールディングス     | 34.7    | 40.4  | 65,044    |  |
| 東邦システムサイエンス       | 5.5     | 13.3  | 16,837    |  |
| ソースネクスト           | 156.1   | 163.3 | 40,171    |  |
| インフォコム            | 39.6    | 46    | 126,500   |  |
| シンプレクス・ホールディングス   | 51.6    | 54    | 153,090   |  |
| HEROZ             | 10.3    | 14    | 23,996    |  |
| ラクスル              | 86.8    | 86    | 98,040    |  |
| メルカリ              | 138.5   | 173.7 | 340,799   |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| I P S                | 10      | 10.3    | 25,338    |  |
| F I G                | 22.9    | 17.5    | 6,177     |  |
| システムサポート             | 11.9    | 13.8    | 29,904    |  |
| イーソル                 | 19.7    | 25.7    | 21,228    |  |
| アルテリア・ネットワークス        | 28.6    | —       | —         |  |
| 東海ソフト                | 3.3     | 2.2     | 2,761     |  |
| ウイングアーク1st           | 31.6    | 37.1    | 113,155   |  |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン | 8.2     | 9.5     | 10,792    |  |
| サーバーワークス             | 6.2     | 7.3     | 26,499    |  |
| 東名                   | 1.5     | 1.2     | 2,872     |  |
| ヴィッツ                 | 1.9     | 1.4     | 1,090     |  |
| トピラスシステムズ            | 4.9     | 3.9     | 3,143     |  |
| Sansan               | 100.4   | 117.1   | 205,627   |  |
| Link-Uグループ           | 3.8     | 3       | 1,968     |  |
| ギフティ                 | 33.4    | 31.3    | 41,879    |  |
| メドレー                 | 30.9    | 47.9    | 225,609   |  |
| ベース                  | 10.4    | 12.5    | 43,562    |  |
| JMDC                 | 50.4    | 60.9    | 218,143   |  |
| フォーカスシステムズ           | 22.4    | 23.9    | 31,309    |  |
| クレスコ                 | 23.7    | 29.3    | 63,200    |  |
| フジ・メディア・ホールディングス     | 294.9   | 342.8   | 637,436   |  |
| オービック                | 102.6   | 119.3   | 2,718,847 |  |
| ジャストシステム             | 44.1    | 51.3    | 137,022   |  |
| TDCソフト               | 25.9    | 33.4    | 76,319    |  |
| LINEヤフー              | 4,368.4 | 5,081.4 | 1,988,351 |  |
| トレンドマイクロ             | 177.3   | 168.7   | 1,284,144 |  |
| IDホールディングス           | 20.7    | 24      | 36,336    |  |
| 日本オラクル               | 58.7    | 68.3    | 778,961   |  |
| アルファシステムズ            | 9.7     | 9.4     | 30,785    |  |
| フューチャー               | 76.4    | 76.1    | 128,304   |  |
| CAC Holdings         | 18.8    | 19.1    | 35,736    |  |
| SBテクノロジー             | 13      | 15.1    | 31,679    |  |
| トーセ                  | 5.2     | 4.2     | 2,977     |  |
| オービックビジネスコンサルタント     | 60.4    | 50.2    | 356,369   |  |
| 伊藤忠テクノソリューションズ       | 164.8   | —       | —         |  |
| アイティフォー              | 40.4    | 45.7    | 61,740    |  |
| 東計電算                 | 4.3     | 10      | 35,600    |  |
| エックスネット              | 3.3     | 2       | 2,432     |  |
| 大塚商会                 | 174     | 177     | 1,168,377 |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末     |            |  |
|----------------------|---------|-----------|------------|--|
|                      | 株 数     | 株 数       | 評 価 額      |  |
|                      | 千株      | 千株        | 千円         |  |
| サイボウズ                | 42.3    | 49.1      | 86,072     |  |
| 電通総研                 | 37.3    | 43.4      | 213,962    |  |
| ACCESS               | 36.3    | 37.1      | 62,513     |  |
| デジタルガレージ             | 54.5    | 57        | 187,245    |  |
| EMシステムズ              | 51.2    | 59.5      | 42,840     |  |
| ウェザーニューズ             | 9.5     | 11        | 55,880     |  |
| C I J                | 25.5    | 59.3      | 65,407     |  |
| ビジネスエンジニアリング         | 4.8     | 6.7       | 25,795     |  |
| 日本エンタープライズ           | 20.5    | 15.6      | 2,043      |  |
| WOWOW                | 17.3    | 26.9      | 30,961     |  |
| スカラ                  | 28.4    | 33.1      | 24,030     |  |
| インテリジェント ウェイブ        | 10.5    | 8         | 9,208      |  |
| ANYCOLOR             | —       | 37.8      | 100,170    |  |
| WOW WORLD GROUP      | 2.9     | —         | —          |  |
| IMAGICA GROUP        | 25.6    | 35.7      | 24,168     |  |
| ネットワンシステムズ           | 114.4   | 144.1     | 399,373    |  |
| システムソフト              | 106.8   | 124.2     | 7,452      |  |
| アルゴグラフィックス           | 28.1    | 32.7      | 141,918    |  |
| マーベラス                | 49.8    | 58        | 42,166     |  |
| エイベックス               | 52.1    | 60.8      | 79,222     |  |
| B I P R O G Y        | 113     | 116.8     | 538,798    |  |
| 兼松エレクトロニクス           | 19.1    | —         | —          |  |
| 都築電気                 | 16.2    | 18.8      | 45,383     |  |
| TBSホールディングス          | 157.1   | 179.5     | 748,515    |  |
| 日本テレビホールディングス        | 271.8   | 316       | 702,784    |  |
| 朝日放送グループホールディングス     | 28.7    | 33.4      | 22,545     |  |
| テレビ朝日ホールディングス        | 74.5    | 86.7      | 189,873    |  |
| スカパー J S A Tホールディングス | 272.3   | 277.2     | 291,614    |  |
| テレビ東京ホールディングス        | 22.1    | 25.7      | 79,156     |  |
| 日本BS放送               | 7.1     | 5.4       | 4,903      |  |
| ビジョン                 | 40.4    | 53.8      | 64,129     |  |
| スマートバリュー             | 4.8     | 3.6       | 1,494      |  |
| USEN-NEXT HOLDINGS   | 27.5    | 40        | 208,400    |  |
| ワイヤレスゲート             | 8.6     | 6.6       | 1,419      |  |
| 日本通信                 | 283.3   | 351.4     | 72,388     |  |
| クロップス                | 3.9     | 2         | 2,204      |  |
| 日本電信電話               | 3,933.3 | 106,170.2 | 19,429,146 |  |
| KDDI                 | 2,372   | 2,758.1   | 12,450,063 |  |
| ソフトバンク               | 4,931.2 | 5,745.2   | 11,648,393 |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|----------------------|---------|---------|------------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 光通信                  | 36.1    | 36      | 999,720    |  |
| エムティーアイ              | 28      | 24.5    | 18,399     |  |
| GMOインターネットグループ       | 114     | 131.9   | 365,297    |  |
| ファイバーゲート             | 16.5    | 19.2    | 21,504     |  |
| アイドマーケティングコミュニケーション  | 4.5     | 3.5     | 826        |  |
| KADOKAWA             | 162.3   | 188.7   | 508,546    |  |
| 学研ホールディングス           | 51.1    | 59.4    | 55,836     |  |
| ゼンリン                 | 52.5    | 61      | 53,192     |  |
| 昭文社ホールディングス          | 8.5     | 6.5     | 2,554      |  |
| インプレスホールディングス        | 17.5    | 13.9    | 2,376      |  |
| アイネット                | 18.6    | 21.6    | 49,809     |  |
| 松竹                   | 17.5    | 18.5    | 186,850    |  |
| 東宝                   | 192.1   | 198.6   | 1,016,236  |  |
| 東映                   | 8.5     | 11.8    | 231,516    |  |
| NTTデータグループ           | 963.1   | 933.3   | 2,297,317  |  |
| ビー・シー・エー             | 17.6    | 20.5    | 36,018     |  |
| ビジネスブレイン太田昭和         | 13.1    | 14      | 30,478     |  |
| D T S                | 65.4    | 75.2    | 302,680    |  |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 154.3   | 163.1   | 982,025    |  |
| シーイーシー               | 43      | 45      | 69,795     |  |
| カブコン                 | 305     | 319.2   | 1,921,903  |  |
| アイ・エス・ビー             | 15.6    | 18.2    | 25,025     |  |
| ジャステック               | 18.8    | 21.9    | 31,557     |  |
| S C S K              | 250.5   | 249.8   | 719,673    |  |
| N S W                | 11.9    | 15.9    | 50,323     |  |
| アイネス                 | 21.5    | 27.8    | 43,618     |  |
| T K C                | 55.1    | 56.6    | 209,703    |  |
| 富士ソフト                | 34.7    | 71.8    | 435,108    |  |
| N S D                | 109.5   | 127.4   | 381,180    |  |
| コナミグループ              | 131.4   | 133.7   | 1,369,088  |  |
| 福井コンピュータホールディングス     | 21.3    | 22      | 58,366     |  |
| J B C Cホールディングス      | 22.4    | 23.7    | 79,869     |  |
| ミロク情報サービス            | 27.9    | 32.4    | 58,417     |  |
| ソフトバンクグループ           | 1,774.8 | 1,760.7 | 16,166,747 |  |
| 卸売業 (7.5%)           |         |         |            |  |
| 高千穂交易                | 7.5     | 11.9    | 47,778     |  |
| オルパヘルスケアホールディングス     | 3.5     | 2.4     | 4,783      |  |
| 伊藤忠食品                | 7.3     | 8.5     | 63,325     |  |
| エレマテック               | 29.1    | 33.8    | 66,045     |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| あらた                 | 24.8    | 57.6  | 185,184   |
| トーメンデバイス            | 4.7     | 5.4   | 36,504    |
| 東京エレクトロン デバイス       | 12      | 37.5  | 246,375   |
| 円谷フィーズホールディングス      | 55.6    | 64.7  | 111,154   |
| 双日                  | 343.8   | 419.2 | 1,693,568 |
| アルフレッサ ホールディングス     | 325     | 377.9 | 859,722   |
| 横浜冷凍                | 88.2    | 102.5 | 109,162   |
| 神栄                  | 3.1     | 2.3   | 3,935     |
| ラサ商事                | 9.6     | 15.3  | 31,089    |
| アルコニックス             | 42.6    | 49.6  | 73,308    |
| 神戸物産                | 250.5   | 291.3 | 1,074,314 |
| ハイパー                | 3.9     | 3.1   | 951       |
| あい ホールディングス         | 51.8    | 60.3  | 144,720   |
| ディーブイエックス           | 7.2     | 4.3   | 4,553     |
| ダイワボウホールディングス       | 132.3   | 166.7 | 424,751   |
| マクニカホールディングス        | 79.4    | 89.1  | 657,201   |
| ラクト・ジャパン            | 12.5    | 14.6  | 34,426    |
| グリムス                | 13.4    | 15.8  | 34,507    |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 47.3    | 57    | 71,706    |
| 八洲電機                | 26.2    | 30.4  | 49,339    |
| メディアスホールディングス       | 20.7    | 21.9  | 16,819    |
| レスターホールディングス        | 31      | 32    | 96,640    |
| ジオリーブグループ           | 4.1     | 3.3   | 4,880     |
| 大光                  | 8.9     | 6.8   | 4,460     |
| OCH I ホールディングス      | 4.7     | 3.5   | 5,999     |
| TOKA I ホールディングス     | 159.9   | 204.5 | 205,727   |
| 黒谷                  | 5.7     | 4.3   | 2,631     |
| C o m i n i x       | 3.7     | 2.9   | 2,769     |
| 三洋貿易                | 33.2    | 42.5  | 56,865    |
| ビューティガレージ           | 5.1     | 11.9  | 27,465    |
| ウイン・パートナーズ          | 23.6    | 24.4  | 30,573    |
| ミタチ産業               | 5.3     | 4     | 4,884     |
| シップヘルスケアホールディングス    | 116.4   | 135.3 | 298,201   |
| 明治電機工業              | 12      | 14    | 21,588    |
| デリカフーズホールディングス      | 8.2     | 6.6   | 3,900     |
| スターティアホールディングス      | 4.8     | 3.6   | 5,479     |
| コメダホールディングス         | 79.3    | 92.3  | 252,717   |
| ビーバンドットコム           | 2.9     | 1.9   | 773       |
| アセンテック              | 10.8    | 14.4  | 8,899     |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 富士興産             | 5.3     | 4.2   | 8,358   |
| 協栄産業             | 2.1     | 1.6   | 4,648   |
| フルサト・マルカホールディングス | 32.2    | 33.5  | 73,733  |
| ヤマエグループホールディングス  | 18.3    | 24.9  | 68,001  |
| 小野建              | 29.7    | 37    | 70,559  |
| 南陽               | 4       | 3.2   | 8,460   |
| 佐島電機             | 13.1    | 21    | 51,534  |
| エコートレーディング       | 4.4     | 3     | 3,714   |
| 伯東               | 18.5    | 21.6  | 126,792 |
| コンドーテック          | 24.9    | 28.9  | 36,847  |
| 中山福              | 11.1    | 8.4   | 3,208   |
| ナガイレーベン          | 40.9    | 47.6  | 114,811 |
| 三菱食品             | 29.9    | 34.8  | 191,052 |
| 松田産業             | 24.6    | 28.6  | 70,642  |
| 第一興商             | 62.6    | 145.7 | 287,976 |
| メディパルホールディングス    | 335.8   | 382.9 | 890,433 |
| S P K            | 14.4    | 16.7  | 34,068  |
| 萩原電気ホールディングス     | 12.4    | 16.2  | 72,333  |
| アズワン             | 46.1    | 59    | 315,945 |
| スズデン             | 11.3    | 13.2  | 28,960  |
| 尾家産業             | 4.9     | 3.7   | 6,515   |
| シモジマ             | 22.2    | 25.2  | 35,985  |
| ドウシシャ            | 34.2    | 34.8  | 74,402  |
| 小津産業             | 4.7     | 3.6   | 6,271   |
| 高速               | 16.8    | 22.3  | 52,405  |
| たけびし             | 12.3    | 14.4  | 29,908  |
| リックス             | 4.3     | 7.6   | 31,008  |
| 丸文               | 28.9    | 33.6  | 51,744  |
| ハピネット            | 27.5    | 32    | 99,360  |
| 橋本総業ホールディングス     | 12.8    | 14.9  | 21,083  |
| 日本ライフライン         | 94.9    | 110.4 | 140,097 |
| タカショー            | 28.2    | 32.8  | 17,580  |
| I D O M          | 97.9    | 99.6  | 104,480 |
| 進和               | 21.4    | 23    | 61,065  |
| エスケイジャパン         | 5.1     | 3.8   | 2,800   |
| ダイトロン            | 12.8    | 14.8  | 49,654  |
| シークス             | 46.1    | 53.7  | 92,686  |
| 田中商事             | 6.5     | 4.4   | 4,149   |
| オーハシテクニカ         | 16.2    | 19.7  | 33,293  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|-----------------|---------|---------|------------|--|
|                 | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                 | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 白銅              | 11.7    | 10.6    | 27,761     |  |
| ダイコー通産          | 2.5     | 1.6     | 2,097      |  |
| 伊藤忠商事           | 1,995.4 | 2,531.1 | 16,558,456 |  |
| 丸紅              | 2,556.5 | 3,139.3 | 8,366,234  |  |
| 高島              | 3       | 9.6     | 12,796     |  |
| 長瀬産業            | 152.2   | 172.6   | 449,968    |  |
| 蟻理              | 17.4    | 23.6    | 80,240     |  |
| 豊田通商            | 283.7   | 329.8   | 3,436,516  |  |
| 三共生興            | 46.5    | 52.2    | 40,611     |  |
| 兼松              | 125.7   | 157.4   | 404,203    |  |
| ツカモトコーポレーション    | 3.5     | 2.2     | 2,981      |  |
| 三井物産            | 2,369.4 | 2,837   | 20,205,114 |  |
| 日本紙パルプ商事        | 17.2    | 18      | 95,400     |  |
| カメイ             | 34.4    | 40      | 81,360     |  |
| 東都水産            | 1.1     | 0.8     | 5,744      |  |
| ＯＵＧホールディングス     | 3.1     | 2.3     | 6,012      |  |
| スターゼン           | 24.6    | 26      | 75,764     |  |
| 山善              | 87.3    | 114.2   | 157,253    |  |
| 椿本興業            | 5.2     | 7.8     | 56,316     |  |
| 住友商事            | 2,005.5 | 2,278.8 | 8,420,166  |  |
| 内田洋行            | 14.3    | 15.3    | 106,029    |  |
| 三菱商事            | 2,024.7 | 7,230.1 | 25,659,624 |  |
| 第一実業            | 11.4    | 35.4    | 75,614     |  |
| キヤノンマーケティングジャパン | 75      | 87.2    | 389,784    |  |
| 西華産業            | 12.7    | 14.8    | 50,690     |  |
| 佐藤商事            | 22.5    | 26.1    | 47,371     |  |
| 菱洋エレクトロ         | 27.6    | 35.7    | 142,621    |  |
| 東京産業            | 29.5    | 34.3    | 24,936     |  |
| ユアサ商事           | 29.2    | 29.4    | 151,410    |  |
| 神鋼商事            | 8.1     | 9.4     | 68,902     |  |
| トルク             | 11.2    | 8.5     | 2,261      |  |
| 阪和興業            | 58.1    | 67.6    | 397,488    |  |
| 正栄食品工業          | 21.5    | 25      | 117,000    |  |
| カナデン            | 26.2    | 28.3    | 43,468     |  |
| RYODEN          | 26.1    | 30.4    | 82,779     |  |
| 岩谷産業            | 73.7    | 85.7    | 671,630    |  |
| ナイス             | 6.5     | 5       | 8,750      |  |
| ニチモウ            | 2.5     | 4       | 9,544      |  |
| 極東貿易            | 19.3    | 22.5    | 49,837     |  |

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-----------------------------|---------|-------|---------|--|
|                             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                             | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| アステナホールディングス                | 56      | 70.7  | 34,006  |  |
| 三愛オブリ                       | 89.4    | 90.5  | 192,222 |  |
| 稲畑産業                        | 65.4    | 74.4  | 239,568 |  |
| G S I クレオス                  | 18.8    | 20.2  | 49,288  |  |
| 明和産業                        | 43      | 44.5  | 30,616  |  |
| クワザワホールディングス                | 7.5     | 5.7   | 5,033   |  |
| ワキタ                         | 59.5    | 62.3  | 97,811  |  |
| 東邦ホールディングス                  | 80.6    | 104.2 | 368,347 |  |
| サンゲツ                        | 81.3    | 86.7  | 296,514 |  |
| ミツウロコグループホールディングス           | 41.6    | 48    | 71,088  |  |
| シナネンホールディングス                | 10.5    | 10.4  | 50,544  |  |
| 伊藤忠エネクス                     | 80.3    | 93.3  | 147,787 |  |
| サンリオ                        | 91.7    | 106.7 | 968,836 |  |
| サンワテクノス                     | 16.5    | 19.2  | 46,617  |  |
| リョーサン                       | 34.3    | 26.6  | 138,054 |  |
| 新光商事                        | 43.5    | 50.6  | 61,124  |  |
| トーホー                        | 13.9    | 14.7  | 42,894  |  |
| 三信電気                        | 13      | 15.2  | 33,896  |  |
| 東陽テクニカ                      | 35.8    | 38.2  | 58,331  |  |
| モスフードサービス                   | 47.6    | 55.4  | 192,792 |  |
| 加賀電子                        | 26.3    | 34.4  | 222,912 |  |
| ソーダニッカ                      | 16.9    | 31.8  | 39,750  |  |
| 立花エレテック                     | 23.6    | 25    | 83,500  |  |
| フォーバル                       | 12.7    | 14.8  | 18,662  |  |
| P A L T A C                 | 50.9    | 50.7  | 204,625 |  |
| 三谷産業                        | 56.6    | 65.8  | 27,965  |  |
| 太平洋興発                       | 7.8     | 6     | 5,154   |  |
| 西本W i s m e t t a cホールディングス | 8.2     | 9.6   | 56,160  |  |
| ヤマシタヘルスケアホールディングス           | 1.9     | 1.2   | 3,324   |  |
| コア商事ホールディングス                | 18.1    | 26.4  | 22,704  |  |
| K P P グループホールディングス          | 75.4    | 97.5  | 71,565  |  |
| ヤマタネ                        | 14.3    | 16.6  | 49,202  |  |
| 丸紅建材リース                     | 1.8     | 1.1   | 3,355   |  |
| 日鉄物産                        | 22.2    | —     | —       |  |
| 泉州電業                        | 16.2    | 17.5  | 82,600  |  |
| トラスコ中山                      | 68      | 79.1  | 193,478 |  |
| オートバックスセブン                  | 112.7   | 131   | 216,084 |  |
| モリト                         | 23.2    | 26.9  | 40,242  |  |
| 加藤産業                        | 39.3    | 46.6  | 216,923 |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|-------------------|---------|-------|-----------|--|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 北恵                | 4.7     | 3.7   | 3,230     |  |
| イエローハット           | 57.1    | 59.8  | 115,115   |  |
| J Kホールディングス       | 25.5    | 28.9  | 31,183    |  |
| 日伝                | 19.2    | 25.5  | 70,125    |  |
| 北沢産業              | 11.1    | 8.9   | 3,079     |  |
| 杉本商事              | 14.4    | 18.2  | 41,405    |  |
| 因幡電機産業            | 83.9    | 97.6  | 352,824   |  |
| 東テク               | 10.8    | 12.6  | 113,400   |  |
| ミスミグループ本社         | 488.6   | 568.5 | 1,162,014 |  |
| アルテック             | 11.6    | 8.4   | 2,570     |  |
| タキヒヨー             | 5.7     | 3.7   | 4,206     |  |
| 蔵王産業              | 4.1     | 2.7   | 6,982     |  |
| スズケン              | 100.7   | 143.3 | 657,890   |  |
| ジェコス              | 20.9    | 22.5  | 26,437    |  |
| グローセル             | 22.9    | 44    | 32,824    |  |
| <b>小売業 (4.2%)</b> |         |       |           |  |
| ローソン              | 80.4    | 80.1  | 825,430   |  |
| サンエー              | 24.7    | 28.7  | 134,890   |  |
| カワチ薬品             | 25.3    | 29.4  | 77,910    |  |
| エービーシー・マート        | 47.2    | 164.8 | 474,459   |  |
| ハードオフコーポレーション     | 9.3     | 13.4  | 23,450    |  |
| アスクル              | 67      | 90.9  | 189,617   |  |
| ゲオホールディングス        | 34.1    | 42.2  | 81,361    |  |
| アダストリア            | 39.1    | 45.5  | 172,672   |  |
| ジーフット             | 12.7    | 10.1  | 2,878     |  |
| シー・ヴィ・エス・ペイエリア    | 3.1     | 2     | 1,444     |  |
| くら寿司              | 37.9    | 44.1  | 203,080   |  |
| キャンドウ             | 11.5    | 13.4  | 36,917    |  |
| I Kホールディングス       | 6.7     | 5.1   | 1,968     |  |
| バルグループホールディングス    | 31.8    | 73.9  | 187,188   |  |
| エディオン             | 128.2   | 149.1 | 231,105   |  |
| サーラコーポレーション       | 68      | 79.1  | 65,969    |  |
| ワッツ               | 10.2    | 7.7   | 5,028     |  |
| ハローズ              | 14.7    | 17.1  | 78,318    |  |
| フジオフードグループ本社      | 26.9    | 42.2  | 58,151    |  |
| あみやき亭             | 7.8     | 9.1   | 46,046    |  |
| ひらまつ              | 44.8    | 35.8  | 10,489    |  |
| 大黒天物産             | 9.9     | 11.6  | 115,188   |  |
| ハニーズホールディングス      | 25.5    | 33.4  | 57,548    |  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|--------------------|---------|-------|-----------|--|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| ファーマライズホールディングス    | 4.5     | 3.5   | 2,299     |  |
| アルペン               | 26.7    | 31.1  | 61,920    |  |
| ハブ                 | 6.9     | 5.1   | 3,886     |  |
| クオールホールディングス       | 44.5    | 51.8  | 92,359    |  |
| ジーンズホールディングス       | 19.2    | 22.3  | 98,231    |  |
| ビックカメラ             | 215.3   | 200.3 | 257,385   |  |
| DCMホールディングス        | 197.7   | 199   | 293,525   |  |
| ベッパーフードサービス        | 69.3    | 87.4  | 10,750    |  |
| Monotaro           | 459.1   | 533.8 | 936,018   |  |
| 東京一番フーズ            | 4.8     | 3.6   | 1,882     |  |
| DDグループ             | 11.1    | 8.9   | 11,365    |  |
| きちりホールディングス        | 5.6     | 3.7   | 3,466     |  |
| アークランドサービスホールディングス | 26.5    | —     | —         |  |
| J. フロント リテイリング     | 402.6   | 432.1 | 717,718   |  |
| ドトール・日レスホールディングス   | 57.4    | 66.8  | 138,276   |  |
| マツキヨココカラ&カンパニー     | 196.4   | 685   | 1,653,247 |  |
| ブロンコビリー            | 17.3    | 22.1  | 81,880    |  |
| ZOZO               | 214     | 239.9 | 949,044   |  |
| トレジャー・ファクトリー       | 12.4    | 20.7  | 30,077    |  |
| 物語コーポレーション         | 54.1    | 62.9  | 292,799   |  |
| 三越伊勢丹ホールディングス      | 545.1   | 634.2 | 1,582,646 |  |
| Hamee              | 11.2    | 15.2  | 18,969    |  |
| マーケットエンタープライズ      | 2.1     | 1.4   | 1,107     |  |
| ウエルシアホールディングス      | 168     | 195.3 | 508,072   |  |
| クリエイトSDホールディングス    | 53.5    | 53.4  | 173,817   |  |
| 丸善CH I ホールディングス    | 24.7    | 18.7  | 6,208     |  |
| ミサワ                | 4.3     | 3.3   | 2,065     |  |
| ティーライフ             | 2.8     | 2.1   | 2,816     |  |
| エー・ピーホールディングス      | 4.1     | 3.3   | 3,455     |  |
| チムニー               | 6.5     | 4.9   | 6,894     |  |
| シュッピン              | 24.1    | 34    | 41,990    |  |
| オイシックス・ラ・大地        | 43.5    | 50.6  | 67,601    |  |
| ネクステージ             | 73.9    | 86    | 237,446   |  |
| ジョイフル本田            | 96.2    | 109.5 | 242,433   |  |
| 鳥貴族ホールディングス        | 12      | 13.9  | 66,581    |  |
| ホットランド             | 24.8    | 28.8  | 55,958    |  |
| すかいらーくホールディングス     | 442.7   | 514.7 | 1,220,353 |  |
| SFPホールディングス        | 17.7    | 20.6  | 39,531    |  |
| 綿半ホールディングス         | 25      | 29.2  | 47,304    |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| ヨシックスホールディングス        | 4.1     | 7.7   | 23,600    |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール | 105.5   | 105.1 | 104,679   |
| ゴルフダイジェスト・オンライン      | 14.6    | 17    | 10,336    |
| BEENOS               | 18.3    | 15.4  | 30,892    |
| あさひ                  | 27      | 34.9  | 46,347    |
| 日本調剤                 | 22      | 25.6  | 41,395    |
| コスモス薬品               | 32      | 31.9  | 454,894   |
| トーエル                 | 9.3     | 7     | 5,754     |
| セブン&アイ・ホールディングス      | 1,116   | 3,893 | 8,325,180 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディング | 243.6   | 254.9 | 267,390   |
| ツルハホールディングス          | 68      | 79.1  | 863,376   |
| サンマルクホールディングス        | 26.1    | 30.3  | 67,175    |
| フェリシモ                | 4.7     | 3.5   | 3,241     |
| トリドールホールディングス        | 80.5    | 105.5 | 451,223   |
| TOKYO BASE           | 33.3    | 42.8  | 13,353    |
| ウィルプラスホールディングス       | 4       | 2.6   | 2,631     |
| JMホールディングス           | 27.5    | 28.4  | 74,067    |
| サツドラホールディングス         | 9.5     | 6.8   | 5,868     |
| アレンザホールディングス         | 24.2    | 28.1  | 29,420    |
| 串カツ田中ホールディングス        | 8.6     | 10    | 17,070    |
| パロックジャパンリミテッド        | 21      | 29.3  | 22,238    |
| クスリのアオキホールディングス      | 28.9    | 113.3 | 358,594   |
| 力の源ホールディングス          | 11.2    | 19.3  | 31,767    |
| FOOD & LIFE COMPANIE | 186     | 200.8 | 594,167   |
| メディカルシステムネットワーク      | 28.1    | 40.8  | 26,968    |
| 一家ホールディングス           | 4.5     | 3.5   | 2,534     |
| ジャパンクラフトホールディングス     | 6.5     | 9.2   | 1,462     |
| はるやまホールディングス         | 9.9     | 7.6   | 4,993     |
| ノジマ                  | 105.7   | 109.2 | 185,094   |
| カッパ・クリエイト            | 50.9    | 59.2  | 97,976    |
| ライトオン                | 15.8    | 12    | 5,088     |
| 良品計画                 | 417.8   | 411   | 983,728   |
| バリミキホールディングス         | 26.1    | 19.9  | 8,557     |
| アドヴァングループ            | 30.8    | 35.8  | 42,924    |
| アルビス                 | 10.6    | 12.3  | 34,280    |
| コナカ                  | 22.8    | 17.3  | 7,266     |
| ハウス オブ ローゼ           | 2.6     | 2     | 3,318     |
| G-7ホールディングス          | 40.3    | 41    | 59,081    |
| イオン北海道               | 47.9    | 111.3 | 99,724    |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| コジマ                  | 62.4    | 62.2  | 50,879    |
| ヒマラヤ                 | 6.6     | 5.1   | 4,651     |
| コーナン商事               | 43.7    | 46.2  | 199,122   |
| エコス                  | 12      | 14    | 32,354    |
| ワタミ                  | 39.1    | 39.8  | 39,481    |
| マルシェ                 | 6.9     | 5.5   | 1,556     |
| パン・パシフィック・インターナショナルホ | 653.6   | 760.4 | 3,037,798 |
| 西松屋チェーン              | 71.7    | 74.1  | 181,470   |
| ゼンショーホールディングス        | 177.2   | 191.7 | 1,217,295 |
| 幸楽苑ホールディングス          | 21.1    | 27.9  | 39,478    |
| ハークスレイ               | 8.8     | 5.6   | 5,314     |
| サイゼリヤ                | 53.8    | 55.7  | 284,627   |
| VTホールディングス           | 123     | 143   | 76,791    |
| 魚力                   | 10      | 13.1  | 32,343    |
| ポプラ                  | 4.6     | 3.6   | 954       |
| フジ・コーポレーション          | 18.3    | 17.9  | 31,325    |
| ユナイテッドアローズ           | 34.6    | 44.2  | 87,913    |
| ハイデイ日高               | 48      | 55.8  | 148,483   |
| YU-WA Creation Holdi | 12.4    | 8.9   | 1,557     |
| コロワイド                | 149.2   | 161.9 | 353,346   |
| ビーシーデポコーポレーション       | 36.1    | —     | —         |
| 壳番屋                  | 25.6    | 148.7 | 178,142   |
| トップカルチャー             | 6.7     | 5.2   | 816       |
| PLANT                | 4.9     | 3.6   | 6,332     |
| スギホールディングス           | 65.2    | 227.6 | 579,924   |
| 薬王堂ホールディングス          | 18.1    | 18.4  | 48,962    |
| ヴィア・ホールディングス         | 27.8    | 22.2  | 2,997     |
| スクロール                | 48      | 56.1  | 54,865    |
| ヨンドシーホールディングス        | 27.8    | 35.6  | 67,568    |
| 木曽路                  | 49      | 57    | 152,247   |
| SRSホールディングス          | 53.4    | 62.1  | 73,526    |
| 千趣会                  | 59.6    | 69.3  | 20,512    |
| タカキュー                | 14.3    | 11.2  | 761       |
| リテールパートナーズ           | 48      | 55.9  | 101,961   |
| ケーヨー                 | 52.2    | —     | —         |
| 上新電機                 | 28.8    | 37.3  | 87,431    |
| 日本瓦斯                 | 173.5   | 199.5 | 518,999   |
| ロイヤルホールディングス         | 62.8    | 66.4  | 165,402   |
| 東天紅                  | 1.5     | 1.2   | 1,126     |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|-------------------|---------|---------|-----------|--|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                   | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| いなげや              | 31.5    | 36.6    | 51,313    |  |
| チヨダ               | 30.9    | 36      | 31,392    |  |
| ライフコーポレーション       | 28.3    | 39.5    | 151,877   |  |
| リンガーハット           | 41.8    | 48.6    | 112,606   |  |
| MrMaxHD           | 45.3    | 47.4    | 29,482    |  |
| テンアライド            | 21.2    | 17      | 5,304     |  |
| AOKIホールディングス      | 60.2    | 80.7    | 93,047    |  |
| オークワ              | 51.8    | 54.2    | 45,907    |  |
| コメリ               | 49.8    | 57.9    | 205,545   |  |
| 青山商事              | 69.2    | 80.5    | 148,039   |  |
| しまむら              | 38      | 88.4    | 788,086   |  |
| はせがわ              | 11.2    | 7.5     | 2,610     |  |
| 高島屋               | 244.1   | 260.2   | 628,903   |  |
| 松屋                | 54.9    | 63.8    | 66,352    |  |
| エイチ・ツー・オー リテイリング  | 157.6   | 166.6   | 327,702   |  |
| 近鉄百貨店             | 10.4    | 16.1    | 38,318    |  |
| 丸井グループ            | 238.8   | 249.9   | 620,501   |  |
| アクシアル リテイリング      | 22.1    | 25.7    | 107,040   |  |
| 井筒屋               | 9.9     | 7.5     | 2,827     |  |
| イオン               | 1,097.8 | 1,276.4 | 4,559,300 |  |
| イズミ               | 49.2    | 66.8    | 234,668   |  |
| 平和堂               | 54.1    | 62.9    | 126,051   |  |
| フジ                | 49.7    | 57.8    | 106,698   |  |
| ヤオコー              | 36.6    | 44.5    | 420,302   |  |
| ゼビオホールディングス       | 43.9    | 51      | 50,643    |  |
| ケーズホールディングス       | 257.5   | 252.9   | 335,345   |  |
| Olympicグループ       | 9.3     | 6.9     | 3,594     |  |
| 日産東京販売ホールディングス    | 31.1    | 23.6    | 14,466    |  |
| シルバライフ            | 7.4     | 7.2     | 6,696     |  |
| Genky DrugStores  | 14.2    | 16.5    | 108,570   |  |
| ナルミヤ・インターナショナル    | 4.5     | 2.6     | 3,133     |  |
| ブックオフグループホールディングス | 12.3    | 21.9    | 31,251    |  |
| ギフトホールディングス       | 6.8     | 15.9    | 56,842    |  |
| アインホールディングス       | 44.6    | 51.9    | 283,841   |  |
| 元氣寿司              | 9.2     | 21.3    | 68,905    |  |
| ヤマダホールディングス       | 1,327.8 | 1,158.1 | 516,860   |  |
| アークランズ            | 47.4    | 112     | 196,224   |  |
| ニトリホールディングス       | 131     | 137.1   | 3,302,739 |  |
| グルメ杵屋             | 26.2    | 30.5    | 34,068    |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|---------------------|---------|---------|-----------|--|
|                     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                     | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 愛眼                  | 15.5    | 11.7    | 2,246     |  |
| ケーユーホールディングス        | 18.9    | 17.6    | 20,891    |  |
| 吉野家ホールディングス         | 126.7   | 138.7   | 460,622   |  |
| 松屋フーズホールディングス       | 15.3    | 17.8    | 103,774   |  |
| サガミホールディングス         | 52      | 56.5    | 88,196    |  |
| 関西フードマーケット          | 29.2    | 25.5    | 45,288    |  |
| 王将フードサービス           | 21.3    | 27.9    | 221,247   |  |
| ミニストップ              | 23.5    | 27.4    | 41,154    |  |
| アークス                | 59.4    | 69.1    | 215,592   |  |
| パローホールディングス         | 61.8    | 71.8    | 180,864   |  |
| ベルク                 | 16.1    | 18.7    | 127,908   |  |
| 大庄                  | 11.3    | 18.1    | 22,371    |  |
| ファーストリテイリング         | 145.7   | 169.4   | 7,983,822 |  |
| サンドラッグ              | 122.9   | 127     | 613,918   |  |
| サックスパー ホールディングス     | 30.8    | 31.8    | 29,001    |  |
| ヤマザワ                | 4.4     | 3.4     | 4,263     |  |
| やまや                 | 4.3     | 3.3     | 10,890    |  |
| ペルーナ                | 77.9    | 90.6    | 56,806    |  |
| <b>銀行業 (7.4%)</b>   |         |         |           |  |
| いよぎんホールディングス        | 358.7   | 417.1   | 501,562   |  |
| しずおかフィナンシャルグループ     | 681.2   | 778.7   | 1,165,713 |  |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ    | 253.8   | 295.1   | 371,826   |  |
| 楽天銀行                | —       | 121.9   | 379,109   |  |
| 京都フィナンシャルグループ       | —       | 444.1   | 1,236,818 |  |
| 島根銀行                | 6.7     | 4.3     | 2,515     |  |
| じもとホールディングス         | 14      | 11.2    | 7,179     |  |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 1,495.8 | 1,739.2 | 868,382   |  |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ   | 38.6    | 44.9    | 212,377   |  |
| 九州フィナンシャルグループ       | 530.4   | 678.3   | 780,723   |  |
| ゆうちょ銀行              | 858.3   | 3,851.6 | 6,507,278 |  |
| 富山第一銀行              | 75.1    | 111.3   | 107,293   |  |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 1,661.4 | 1,880.7 | 1,480,675 |  |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 190.9   | 197.8   | 382,149   |  |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 27      | 31.3    | 65,260    |  |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 47.3    | 55      | 251,625   |  |
| ひろぎんホールディングス        | 393.3   | 498.9   | 554,776   |  |
| おきなわフィナンシャルグループ     | 28.7    | 29.9    | 79,563    |  |
| 十六フィナンシャルグループ       | 39.1    | 45.4    | 218,828   |  |
| 北國フィナンシャルホールディングス   | 25.4    | 36.9    | 180,072   |  |

| 銘柄                | 期首(前期末)  | 当 期 末    |            |  |
|-------------------|----------|----------|------------|--|
|                   | 株 数      | 株 数      | 評 価 額      |  |
|                   | 千株       | 千株       | 千円         |  |
| ブクレアホールディングス      | 36.9     | 40       | 76,400     |  |
| あいちフィナンシャルグループ    | 42.2     | 53.9     | 147,147    |  |
| SBI新生銀行           | 88.9     | —        | —          |  |
| あおぞら銀行            | 189.5    | 251.9    | 622,444    |  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 19,139.1 | 21,345.3 | 33,736,246 |  |
| りそなホールディングス       | 3,809.9  | 4,053.6  | 3,842,407  |  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 547.8    | 1,259.6  | 4,238,554  |  |
| 三井住友フィナンシャルグループ   | 2,202.8  | 2,492    | 22,305,892 |  |
| 千葉銀行              | 840.1    | 976.8    | 1,248,350  |  |
| 群馬銀行              | 584.9    | 680.1    | 600,528    |  |
| 武蔵野銀行             | 38.7     | 48.9     | 146,944    |  |
| 千葉興業銀行            | 45.6     | 66.2     | 71,098     |  |
| 筑波銀行              | 132.3    | 153.8    | 46,909     |  |
| 七十七銀行             | 96.5     | 102      | 414,630    |  |
| 秋田銀行              | 20.2     | 23.5     | 49,726     |  |
| 山形銀行              | 33.5     | 38.9     | 46,485     |  |
| 岩手銀行              | 20.6     | 22.2     | 58,497     |  |
| 東邦銀行              | 238.4    | 277.2    | 101,732    |  |
| 東北銀行              | 9.5      | 7.2      | 9,345      |  |
| ふくおかフィナンシャルグループ   | 240.6    | 305.2    | 1,253,456  |  |
| スルガ銀行             | 265.7    | 308.9    | 275,229    |  |
| 八十二銀行             | 618.3    | 752.1    | 769,022    |  |
| 山梨中央銀行            | 31       | 39.3     | 76,084     |  |
| 大垣共立銀行            | 57.5     | 66.8     | 152,237    |  |
| 福井銀行              | 26.9     | 31.3     | 61,974     |  |
| 清水銀行              | 12       | 13.9     | 22,948     |  |
| 富山銀行              | 3.3      | 2.5      | 5,112      |  |
| 滋賀銀行              | 50.1     | 58.3     | 247,483    |  |
| 南都銀行              | 45.4     | 52.7     | 165,741    |  |
| 百五銀行              | 283.6    | 329.7    | 217,931    |  |
| 京都銀行              | 95.5     | —        | —          |  |
| 紀陽銀行              | 107.8    | 125.4    | 238,260    |  |
| ほくほくフィナンシャルグループ   | 191.6    | 216.9    | 414,821    |  |
| 山陰合同銀行            | 188.7    | 219.4    | 275,785    |  |
| 鳥取銀行              | 6.7      | 5.2      | 8,216      |  |
| 百十四銀行             | 27.5     | 34.5     | 104,362    |  |
| 四国銀行              | 47.9     | 51.4     | 62,708     |  |
| 阿波銀行              | 44.5     | 49.2     | 140,908    |  |
| 大分銀行              | 18.1     | 21.1     | 63,405     |  |

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|--------------------------|---------|---------|------------|--|
|                          | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                          | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| 宮崎銀行                     | 19.7    | 21.1    | 62,392     |  |
| 佐賀銀行                     | 17.7    | 20.5    | 43,993     |  |
| 琉球銀行                     | 69.1    | 74.6    | 90,788     |  |
| セブン銀行                    | 1,079.8 | 1,098.6 | 325,515    |  |
| みずほフィナンシャルグループ           | 4,359.4 | 4,731.1 | 14,401,468 |  |
| 高知銀行                     | 6.7     | 5.1     | 5,518      |  |
| 山口フィナンシャルグループ            | 332.8   | 343.7   | 552,669    |  |
| 長野銀行                     | 6.5     | —       | —          |  |
| 名古屋銀行                    | 19.9    | 22.7    | 152,090    |  |
| 北洋銀行                     | 456.7   | 531.1   | 239,526    |  |
| 大光銀行                     | 6.3     | 4.8     | 7,497      |  |
| 愛媛銀行                     | 40.6    | 47.2    | 54,138     |  |
| トマト銀行                    | 6.4     | 5.2     | 6,812      |  |
| 京葉銀行                     | 140     | 144.3   | 111,399    |  |
| 栃木銀行                     | 138     | 175     | 64,750     |  |
| 北日本銀行                    | 10.6    | 11.4    | 28,819     |  |
| 東和銀行                     | 55.3    | 64.3    | 47,582     |  |
| 福島銀行                     | 22.4    | 15.5    | 4,836      |  |
| 大東銀行                     | 9.3     | 6.5     | 5,271      |  |
| トモニホールディングス              | 243.6   | 331.7   | 140,972    |  |
| フィデアホールディングス             | 31.1    | 36.2    | 59,730     |  |
| 池田泉州ホールディングス             | 386     | 486.2   | 193,021    |  |
| <b>証券・商品先物取引業 (0.9%)</b> |         |         |            |  |
| FPG                      | 122.3   | 118.5   | 257,263    |  |
| ジャパンインベストメントアドバイザー       | 24.6    | 56.8    | 61,571     |  |
| マーキュリアホールディングス           | 11.4    | 7.5     | 8,062      |  |
| SBIホールディングス              | 436.3   | 513.7   | 2,089,217  |  |
| 日本アジア投資                  | 16.7    | 10.8    | 2,505      |  |
| ジャフコ グループ                | 100.6   | 104.4   | 193,087    |  |
| 大和証券グループ本社               | 2,155.5 | 2,715.2 | 3,232,445  |  |
| 野村ホールディングス               | 5,551.4 | 5,894.3 | 5,779,950  |  |
| 岡三証券グループ                 | 264.6   | 307.7   | 262,468    |  |
| 丸三証券                     | 100.3   | 116.6   | 136,422    |  |
| 東洋証券                     | 100     | 93      | 39,804     |  |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス     | 328.1   | 416.2   | 264,287    |  |
| 光世証券                     | 4.4     | 3.4     | 3,060      |  |
| 水戸証券                     | 80.9    | 103.5   | 53,509     |  |
| いちよし証券                   | 55.5    | 65.6    | 56,088     |  |
| 松井証券                     | 178     | 172.5   | 149,212    |  |



| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |  |
|----------------------|---------|---------|------------|--|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |  |
|                      | 千株      | 千株      | 千円         |  |
| マネックスグループ            | 336.7   | 343.3   | 311,373    |  |
| 極東証券                 | 37.5    | 48      | 86,784     |  |
| 岩井コスモホールディングス        | 34.4    | 39.9    | 94,243     |  |
| アイザワ証券グループ           | 43.5    | 50.6    | 64,262     |  |
| マネーパートナーズグループ        | 22.5    | 15.5    | 4,448      |  |
| スパークス・グループ           | 33.6    | 39      | 72,969     |  |
| 小林洋行                 | 7.5     | 5.9     | 2,242      |  |
| <b>保険業 (2.7%)</b>    |         |         |            |  |
| かんぽ生命保険              | 366     | 357     | 1,064,752  |  |
| F P パートナー            | —       | 7       | 45,990     |  |
| SOMPOホールディングス        | 517.3   | 527.3   | 4,970,329  |  |
| アニコム ホールディングス        | 102.4   | 119     | 68,663     |  |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 613.4   | 784.8   | 6,149,692  |  |
| 第一生命ホールディングス         | 1,534.5 | 1,712.5 | 6,666,762  |  |
| 東京海上ホールディングス         | 3,035.3 | 3,464.5 | 16,227,718 |  |
| T & Dホールディングス        | 809     | 941.2   | 2,533,710  |  |
| アドバンスクリエイト           | 17.4    | 20.3    | 20,929     |  |
| <b>その他金融業 (1.2%)</b> |         |         |            |  |
| 全国保証                 | 78.8    | 91.7    | 518,105    |  |
| あんしん保証               | 8.4     | 6.4     | 1,638      |  |
| ジェイリース               | 7.1     | 20.9    | 27,002     |  |
| イントラスト               | 8.9     | 5.7     | 4,816      |  |
| 日本モーゲージサービス          | 11.7    | 8.3     | 4,498      |  |
| C a s a              | 7.5     | 5.8     | 4,738      |  |
| S B I アルヒ            | 37.2    | 33.6    | 31,920     |  |
| プレミアグループ             | 50.6    | 59.2    | 118,163    |  |
| ネットプロテクションズホールディングス  | 99.7    | 116.4   | 25,491     |  |
| クレディセゾン              | 191     | 222.1   | 725,378    |  |
| 芙蓉総合リース              | 27.7    | 32.2    | 441,140    |  |
| みずほリース               | 44.9    | 58.7    | 335,764    |  |
| 東京センチュリー             | 56.3    | 262     | 423,785    |  |
| 日本証券金融               | 120.9   | 128.8   | 219,732    |  |
| アイフル                 | 499.2   | 516     | 213,108    |  |
| リコーリース               | 28.6    | 33.3    | 183,150    |  |
| イオンフィナンシャルサービス       | 173.1   | 201.2   | 272,626    |  |
| アコム                  | 538.1   | 625.3   | 249,682    |  |
| ジャックス                | 32.1    | 37.3    | 208,880    |  |
| オリエントコーポレーション        | 78.7    | 114.4   | 127,784    |  |
| オリックス                | 1,978.7 | 2,102   | 7,010,170  |  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|--------------------|---------|---------|-----------|--|
|                    | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                    | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 三菱HCキャピタル          | 1,175.3 | 1,561.8 | 1,685,963 |  |
| 九州リースサービス          | 9.1     | 6       | 8,724     |  |
| 日本取引所グループ          | 847     | 914.5   | 3,862,848 |  |
| イー・ギャランティ          | 48.7    | 57      | 104,766   |  |
| アサックス              | 11      | 6.8     | 5,569     |  |
| NECキャピタルソリューション    | 14.8    | 17.2    | 67,940    |  |
| <b>不動産業 (2.0%)</b> |         |         |           |  |
| R o b o t H o m e  | —       | 97      | 16,296    |  |
| 大東建託               | 110.4   | 128.4   | 2,247,000 |  |
| いちご                | 347.1   | 403.5   | 176,329   |  |
| 日本駐車場開発            | 358.9   | 370.9   | 75,292    |  |
| スター・マイカ・ホールディングス   | 27.2    | 40.7    | 25,030    |  |
| S R E ホールディングス     | 14.8    | 15.1    | 60,777    |  |
| ADワークスグループ         | 47.4    | 37.4    | 9,200     |  |
| ヒューリック             | 703.1   | 817.6   | 1,252,563 |  |
| 三栄建築設計             | 14.6    | —       | —         |  |
| 野村不動産ホールディングス      | 188.4   | 195.1   | 782,741   |  |
| 三重交通グループホールディングス   | 64.5    | 75      | 48,000    |  |
| サムティ               | 47.9    | 55.8    | 146,530   |  |
| ディア・ライフ            | 46.2    | 59.8    | 59,022    |  |
| コーセーアールイー          | 6.2     | 4.7     | 3,717     |  |
| 地主                 | 23      | 26.8    | 62,336    |  |
| プレサンスコーポレーション      | 39.6    | 55.6    | 97,633    |  |
| T H E グローバル社       | 11.3    | 8.6     | 3,672     |  |
| ハウスコム              | 3.7     | 2.4     | 2,472     |  |
| J P M C            | 15.2    | 20.3    | 25,070    |  |
| サンセイランディック         | 5.7     | 4.4     | 4,598     |  |
| エストラスト             | 2.5     | 1.5     | 994       |  |
| フージャースホールディングス     | 46.5    | 54      | 60,696    |  |
| オープンハウスグループ        | 110.3   | 128.4   | 610,670   |  |
| 東急不動産ホールディングス      | 906.3   | 1,053.8 | 1,237,161 |  |
| 飯田グループホールディングス     | 264.1   | 335.8   | 664,884   |  |
| イーグランド             | 3       | 2.2     | 3,513     |  |
| ムゲンエステート           | 13      | 9.9     | 15,741    |  |
| ビーロット              | 13.3    | 10.1    | 10,211    |  |
| ファーストブラザーズ         | 3.9     | 2.9     | 3,651     |  |
| A n d D o ホールディングス | 17.9    | 21.2    | 25,885    |  |
| シーアールイー            | 13.7    | 19.5    | 27,690    |  |
| プロバティエージェント        | 2.5     | —       | —         |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|-----------------------|---------|---------|-----------|--|
|                       | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|                       | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| ケイアイスター不動産            | 14.5    | 16.9    | 63,037    |  |
| アグレ都市デザイン             | 3.5     | 2.7     | 4,463     |  |
| グッドコムアセット             | 28      | 32.5    | 26,000    |  |
| ジェイ・エス・ビー             | 7.5     | 17.4    | 45,414    |  |
| ロードスターキャピタル           | 12.9    | 22.8    | 59,895    |  |
| テンボイノベーション            | 5.9     | 4.4     | 4,290     |  |
| グローバル・リンク・マネジメント      | 3.7     | 2.7     | 7,673     |  |
| フェイスネットワーク            | 2.7     | 4       | 5,156     |  |
| 霞ヶ関キャピタル              | —       | 9.5     | 159,600   |  |
| パーク 2 4               | 234.9   | 227.6   | 402,965   |  |
| バラカ                   | 10.6    | 12.4    | 24,589    |  |
| ミガロホールディングス           | —       | 2.3     | 5,106     |  |
| 宮越ホールディングス            | 13.7    | 16      | 21,184    |  |
| 三井不動産                 | 1,310.1 | 1,620.9 | 7,730,072 |  |
| 三菱地所                  | 1,818.8 | 2,291.1 | 6,081,724 |  |
| 平和不動産                 | 48.9    | 56.9    | 226,462   |  |
| 東京建物                  | 287.3   | 306.2   | 729,674   |  |
| 京阪神ビルディング             | 38      | 65.5    | 99,625    |  |
| 住友不動産                 | 544.9   | 506.9   | 2,666,294 |  |
| テーオーシー                | 54.5    | 62.4    | 42,369    |  |
| 東京楽天地                 | 5.2     | —       | —         |  |
| レオパレス 2 1             | 339.3   | 350.7   | 174,297   |  |
| スターツコーポレーション          | 43.3    | 50.3    | 158,696   |  |
| フジ住宅                  | 42.2    | 44.1    | 33,427    |  |
| 空港施設                  | 36.4    | 49.4    | 30,578    |  |
| 明和地所                  | 9.9     | 20      | 22,240    |  |
| ゴールドクレスト              | 28.7    | 28.6    | 71,156    |  |
| エスリード                 | 14.2    | 16.5    | 59,317    |  |
| 日神グループホールディングス        | 48.4    | 56.2    | 29,842    |  |
| 日本エスコン                | 67.7    | 65.6    | 67,764    |  |
| M I R A R T Hホールディングス | 152.3   | 161     | 82,271    |  |
| A V A N T I A         | 9.9     | 7.9     | 6,762     |  |
| イオンモール                | 156.3   | 181.7   | 320,246   |  |
| 毎日コムネット               | 7.2     | 5.4     | 4,201     |  |
| ファースト住建               | 7.9     | 5.9     | 6,743     |  |
| ランド                   | 1,814.2 | 1,945.4 | 15,563    |  |
| カチタス                  | 81      | 94.2    | 184,820   |  |
| トーセイ                  | 50.1    | 58.3    | 134,381   |  |
| 穴吹興産                  | 4.6     | 2.8     | 5,972     |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |
|-------------------|---------|---------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株      | 千円      |
| サンフロンティア不動産       | 50.2    | 51.9    | 92,278  |
| F J ネクストホールディングス  | 31.7    | 36.9    | 51,180  |
| インテリックス           | 4.7     | 3.5     | 2,152   |
| ランドビジネス           | 7.1     | 5.4     | 1,468   |
| サンネクスタグループ        | 6.4     | 4.3     | 4,300   |
| グランディハウス          | 14.4    | 26.3    | 17,752  |
| 日本空港ビルデング         | 106.6   | 124     | 759,748 |
| サービス業 (4.5%)      |         |         |         |
| 明豊ファシリティアワークス     | 9.3     | 7.5     | 6,765   |
| 日本工営              | 19      | —       | —       |
| L I F U L L       | 107.6   | 125.1   | 21,642  |
| M I X I           | 71.6    | 78.5    | 210,223 |
| ジェイエイシーリクルートメント   | 28.4    | 132.2   | 101,000 |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 539.9   | 582.9   | 560,458 |
| メンバーズ             | 9.2     | 12.5    | 11,262  |
| 中広                | 3.3     | 2.5     | 1,060   |
| U T グループ          | 46.2    | 47.1    | 167,440 |
| アイティメディア          | 11.9    | 13.9    | 27,730  |
| ケアネット             | —       | 56.1    | 37,699  |
| E ・ J ホールディングス    | 18.4    | 21.4    | 36,915  |
| オープンアップグループ       | 94.3    | 109.9   | 223,426 |
| コシダカホールディングス      | 94.2    | 109.5   | 103,477 |
| アルトナー             | 4.9     | 3.9     | 9,016   |
| パソナグループ           | 38.2    | 44.4    | 123,876 |
| C D S             | 5.1     | 3.8     | 6,566   |
| リンクアンドモチベーション     | 90.6    | 105.3   | 58,862  |
| エス・エム・エス          | 119.7   | 128.2   | 321,205 |
| サニーサイドアップグループ     | 7.1     | 4.6     | 3,468   |
| パーソルホールディングス      | 352.2   | 3,724.2 | 800,703 |
| リニカル              | 11.5    | 9.1     | 3,658   |
| クックパッド            | 86.1    | 100.1   | 13,413  |
| エスクリ              | 9.2     | 6.3     | 1,921   |
| アイ・ケイ・ケイホールディングス  | 10      | 7.5     | 6,090   |
| 学情                | 14.2    | 18.6    | 32,364  |
| スタジオアリス           | 15.7    | 18.3    | 37,606  |
| シミックホールディングス      | 17.3    | —       | —       |
| エプロ               | 4.3     | 3.5     | 2,978   |
| N J S             | 6.9     | 8       | 24,800  |
| 総合警備保障            | 116.8   | 611.1   | 513,262 |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|------------------|---------|-------|-----------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |
| カカココム            | 230.9   | 241.7 | 459,109   |
| アイロムグループ         | 11.3    | 14.8  | 28,504    |
| セントケア・ホールディング    | 20      | 26.6  | 23,886    |
| サイネックス           | 3.5     | 2.7   | 2,243     |
| ルネサンス            | 22      | 28.5  | 30,609    |
| ディップ             | 55.1    | 56    | 153,944   |
| デジタルホールディングス     | 24.5    | 19    | 20,995    |
| 新日本科学            | 33.4    | 33.2  | 50,962    |
| キャリアデザインセンター     | 4.2     | 3.2   | 5,625     |
| ベネフィット・ワン        | 145.8   | 127.1 | 274,599   |
| エムスリー            | 621.7   | 723   | 1,525,891 |
| ツカダ・グローバルホールディング | 13.1    | 10    | 4,410     |
| プラス              | 2.7     | 1.8   | 1,220     |
| アウトソーシング         | 187.4   | 234.8 | 410,547   |
| ウェルネット           | 18.1    | 11.8  | 6,560     |
| ワールドホールディングス     | 14.1    | 16.5  | 41,695    |
| ディー・エヌ・エー        | 134.1   | 130   | 192,465   |
| 博報堂DYホールディングス    | 401.3   | 466.6 | 630,376   |
| ぐるなび             | 57.8    | 68.2  | 21,073    |
| タカミヤ             | 42.7    | 49.6  | 28,123    |
| ジャパンベストレスキューシステム | 19.5    | —     | —         |
| ファンコミュニケーションズ    | 61.6    | 51.2  | 20,684    |
| ライク              | 11.7    | 13.6  | 21,991    |
| AobaBBT          | 7.6     | 5.8   | 2,256     |
| エスプール            | 90.4    | 105.1 | 32,581    |
| WDBホールディングス      | 16.1    | 18.7  | 43,365    |
| ティア              | 11.9    | 9.2   | 4,305     |
| CDG              | 2.2     | 1.7   | 2,104     |
| アドウェイズ           | 43.3    | 50.3  | 21,880    |
| バリューコマース         | 23.7    | 32.1  | 34,956    |
| インフォマート          | 326.6   | 379.8 | 155,718   |
| JPホールディングス       | 90.5    | 93.5  | 49,835    |
| エコナックホールディングス    | 35.3    | 13.4  | 1,929     |
| CLホールディングス       | 8.7     | 8.7   | 10,944    |
| プレステージ・インターナショナル | 132.3   | 171.2 | 113,848   |
| アミューズ            | 17.1    | 22.3  | 34,698    |
| ドリームインキュベータ      | 9.6     | 12.5  | 35,237    |
| クイック             | 24      | 25.4  | 59,131    |
| TAC              | 11.1    | 7.6   | 1,474     |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|--------------------|---------|---------|-----------|
|                    | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                    | 千株      | 千株      | 千円        |
| 電通グループ             | 309.2   | 359.5   | 1,516,730 |
| テイクアンドギヴ・ニーズ       | 9.3     | 14      | 15,974    |
| びあ                 | 10.5    | 12.5    | 41,125    |
| イオンファンタジー          | 13.6    | 13.2    | 31,046    |
| シーティーエス            | 34.8    | 46.2    | 36,590    |
| NEXYZ Group        | 6.3     | 4.8     | 2,889     |
| H. U. グループホールディングス | 92.1    | 107.1   | 275,086   |
| アルプス技研             | 27.4    | 34.7    | 94,939    |
| サニックス              | 50.4    | 58.6    | 19,045    |
| 日本空調サービス           | 33.8    | 39.3    | 35,212    |
| オリエンタルランド          | 333     | 1,936.1 | 9,595,311 |
| ダスキン               | 70      | 81.4    | 272,120   |
| 明光ネットワークジャパン       | 41.4    | 44.4    | 31,968    |
| ファルコホールディングス       | 14.2    | 16.5    | 38,775    |
| 秀英予備校              | 4.5     | 3.5     | 1,095     |
| 田谷                 | 3.7     | 2.6     | 1,084     |
| ラウンドワン             | 263.1   | 344.3   | 273,718   |
| リゾートトラスト           | 124.2   | 158.9   | 425,136   |
| ビー・エム・エル           | 39      | 45      | 135,225   |
| りらいあコミュニケーションズ     | 51.9    | —       | —         |
| リソー教育              | 143     | 187.1   | 42,097    |
| 早稲田アカデミー           | 17.4    | 20.2    | 32,966    |
| ユー・エス・エス           | 323.6   | 410.4   | 1,038,312 |
| 東京個別指導学院           | 37.3    | 43.4    | 18,662    |
| サイバーエージェント         | 752.9   | 808.5   | 895,009   |
| 楽天グループ             | 1,456.6 | 3,136.5 | 2,768,902 |
| クリーク・アンド・リバー社      | 18.4    | 18.4    | 34,978    |
| SBIグローバルアセットマネジメント | 51.3    | 71.6    | 55,346    |
| テー・オー・ダブリュー        | 61.7    | 71.7    | 26,672    |
| 山田コンサルティンググループ     | 15.9    | 15.9    | 28,794    |
| セントラルスポーツ          | 11.8    | 13.7    | 35,181    |
| フルキャストホールディングス     | 30      | 34.9    | 50,709    |
| エン・ジャパン            | 56.9    | 59.5    | 164,458   |
| リソルホールディングス        | 2.2     | 1.3     | 7,475     |
| テクノプロ・ホールディングス     | 186.1   | 214.2   | 668,732   |
| アトラグループ            | 4.6     | 3.6     | 633       |
| インターワークス           | 5.9     | —       | —         |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 16.3    | 19      | 25,460    |
| Keeper技研           | 19.4    | 22.6    | 113,452   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末   |            |
|---------------------|---------|---------|------------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額      |
|                     | 千株      | 千株      | 千円         |
| ファーストロジック           | 3.1     | 3.5     | 1,925      |
| 三機サービス              | 3.5     | 2.3     | 3,466      |
| Gunosy              | 25      | 29      | 23,780     |
| デザインワン・ジャパン         | 6.1     | 3.8     | 528        |
| イー・ガーディアン           | 11.9    | 13.8    | 18,671     |
| リブセンス               | 9.4     | 7.1     | 1,654      |
| ジャパンマテリアル           | 96.3    | 111.9   | 264,084    |
| ベクトル                | 49.4    | 44.9    | 52,577     |
| ウチヤマホールディングス        | 10.1    | 6.6     | 2,514      |
| チャーム・ケア・コーポレーション    | 26.2    | 30.5    | 47,153     |
| キャリアリンク             | 11.5    | 13.4    | 36,059     |
| I B J               | 19.2    | 27.9    | 15,400     |
| アサンテ                | 15.5    | 18.1    | 30,661     |
| バリュエHR              | 27.5    | 32      | 42,560     |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 29.1    | 29.6    | 67,310     |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 11.2    | 14.5    | 16,211     |
| ERIホールディングス         | 5.7     | 3.9     | 7,047      |
| アビスト                | 3.2     | 2.4     | 7,932      |
| シグマクス・ホールディングス      | 47.7    | 49.3    | 85,338     |
| ウィルグループ             | 26.2    | 30.5    | 34,068     |
| エスクロー・エージェント・ジャパン   | 21.3    | 17.1    | 2,462      |
| メドピア                | 24.8    | 32.1    | 22,823     |
| レアジョブ               | 3.9     | 2.9     | 2,340      |
| リクルートホールディングス       | 2,329.3 | 2,708.5 | 17,605,250 |
| エラン                 | 41.6    | 48.4    | 42,688     |
| 土木管理総合試験所           | 8.5     | 6.7     | 2,257      |
| 日本郵政                | 4,123.5 | 4,299   | 6,598,965  |
| ベルシステム24ホールディングス    | 42.2    | 39.3    | 61,386     |
| 鎌倉新書                | 35.7    | 31.2    | 24,367     |
| SMN                 | 4.7     | 2.9     | 1,151      |
| 一蔵                  | 2.6     | 2       | 1,234      |
| グローバルキッズCOMPANY     | 3.1     | 2.5     | 1,702      |
| エアトリ                | 20.3    | 26.8    | 45,506     |
| アトラエ                | 24.7    | 21.6    | 9,568      |
| ストライク               | 15.5    | 15.5    | 74,322     |
| ソラスト                | 86.7    | 100.8   | 54,028     |
| セラク                 | 11.2    | 11.2    | 12,532     |
| インソース               | 78.1    | 79.4    | 71,301     |
| ペイカレント・コンサルティング     | 249     | 268.9   | 788,683    |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| Orchestra Holdings   | 6.7     | 7.8   | 7,488   |
| アイモバイル               | 16.3    | 46.4  | 19,070  |
| キャリアインデックス           | 7       | 5.2   | 1,045   |
| MS-Japan             | 8.3     | 13.3  | 16,132  |
| 船場                   | 3.5     | 2.7   | 3,545   |
| ジャパンエレベーターサービスホールディン | 112.1   | 118.5 | 293,287 |
| フルテック                | 2.9     | 2.1   | 2,366   |
| グリーンズ                | 7.7     | 5.6   | 14,028  |
| ツナググループ・ホールディングス     | 5.7     | 4.3   | 3,147   |
| GameWith             | 6.1     | 4.6   | 1,398   |
| MS&Consulting        | 3       | 2     | 1,214   |
| ウェルビー                | 23.1    | 18.3  | 19,690  |
| エル・ティール・エス           | 4       | 4.3   | 9,933   |
| ミダックホールディングス         | 19.1    | 22.2  | 36,519  |
| 日総工産                 | 23.6    | —     | —       |
| キュービーネットホールディングス     | 14.9    | 20.9  | 25,644  |
| RPAホールディングス          | 42.6    | 49.7  | 14,562  |
| スプリックス               | 7       | 4.4   | 3,643   |
| マネジメントソリューションズ       | 17.3    | 15.7  | 33,111  |
| プロレド・パートナーズ          | 7.7     | 8.9   | 4,850   |
| and factory          | 5.9     | 4.5   | 1,413   |
| テクノ・ホールディングス         | 2.5     | 2     | 950     |
| フロンティア・マネジメント        | 10.5    | 9.2   | 15,189  |
| ピアラ                  | 3.3     | 2.7   | 850     |
| コプロ・ホールディングス         | 4       | 5.1   | 9,190   |
| ギークス                 | 3.5     | 2     | 966     |
| アンビスホールディングス         | 26.5    | 39.2  | 93,844  |
| カーブスホールディングス         | 96.7    | 99.9  | 80,719  |
| フォーラムエンジニアリング        | 18.3    | 49.8  | 48,057  |
| Fast Fitness Japan   | 10.7    | 12.5  | 13,875  |
| ダイレクトマーケティングミックス     | 37.6    | 37.7  | 11,762  |
| ポピンズ                 | 4.7     | 5.4   | 8,159   |
| LITALICO             | 24.5    | 28.5  | 60,277  |
| コンフィデンス・インターワークス     | —       | 1.4   | 2,384   |
| アドバンテッジリスクマネジメント     | 10.3    | 7.9   | 3,278   |
| リロググループ              | 175.1   | 183.3 | 225,275 |
| 東祥                   | 21.9    | 25.5  | 19,915  |
| ID&Eホールディングス         | —       | 22.1  | 93,593  |
| ビーウィズ                | 5.9     | 7.5   | 16,050  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| TREホールディングス        | 66.2    | 70    | 85,820  |
| 人・夢・技術グループ         | 14      | 13.8  | 23,984  |
| NISSOホールディングス      | —       | 31.7  | 27,515  |
| 大栄環境               | 60      | 66.5  | 178,818 |
| 日本管財ホールディングス       | —       | 38.4  | 98,880  |
| M&A総研ホールディングス      | —       | 17.5  | 112,525 |
| エイチ・アイ・エス          | 82.3    | 106.3 | 206,328 |
| ラックランド             | 9.8     | 16.6  | 36,935  |
| 共立メンテナンス           | 53.9    | 57.4  | 411,787 |
| イチネンホールディングス       | 33.3    | 38.7  | 67,183  |
| 建設技術研究所            | 16.2    | 18.8  | 104,340 |
| スペース               | 22.8    | 23.9  | 24,760  |
| 燦ホールディングス          | 13.9    | 34.3  | 36,358  |
| スバル興業              | 1.3     | 11.3  | 30,250  |
| 東京テアトル             | 7.5     | 5.7   | 6,509   |
| タナベコンサルティンググループ    | 7.9     | 12.6  | 13,356  |
| ナガワ                | 8.4     | 11.4  | 86,754  |
| 東京都競馬              | 26.3    | 30.6  | 134,946 |
| 常磐興産               | 7.1     | 5.7   | 7,125   |
| カナモト               | 57.6    | 56.7  | 151,105 |
| ニシオホールディングス        | 29.2    | 34    | 131,410 |
| アゴーラ ホスピタリティー グループ | 112.7   | 90.1  | 4,955   |
| トランス・コスモス          | 39.1    | 45.5  | 144,917 |
| 乃村工藝社              | 137.2   | 159.6 | 145,076 |

| 銘柄                | 期首(前期末)   | 当 期 末   |           |
|-------------------|-----------|---------|-----------|
|                   | 株 数       | 株 数     | 評 価 額     |
|                   | 千株        | 千株      | 千円        |
| 藤田観光              | 14        | 14.6    | 109,792   |
| KNT-CTホールディングス    | 18.8      | 21.8    | 30,411    |
| 日本管財              | 33        | —       | —         |
| トーカイ              | 27.8      | 32.4    | 69,692    |
| 白洋舎               | 1.9       | 1.5     | 4,306     |
| セコム               | 320.4     | 372.6   | 4,147,038 |
| セントラル警備保障         | 17        | 19.7    | 52,480    |
| 丹青社               | 61        | 70.9    | 61,683    |
| メイテックグループホールディングス | 125.4     | 131.8   | 397,772   |
| 応用地質              | 29.4      | 34.2    | 75,547    |
| 船井総研ホールディングス      | 65.5      | 76.1    | 196,718   |
| 進学会ホールディングス       | 6.7       | 4.1     | 1,148     |
| オオバ               | 12.8      | 9.6     | 9,744     |
| いであ               | 4.5       | 3.5     | 8,267     |
| 学究社               | 12.6      | 14.6    | 31,287    |
| ベネッセホールディングス      | 117.4     | 122.9   | 317,696   |
| イオンディライト          | 34.8      | 39.3    | 138,336   |
| ナック               | 13.9      | 31      | 18,104    |
| ダイセキ              | 64.2      | 74.7    | 280,498   |
| ステップ              | 12.9      | 13.3    | 26,812    |
| 合 計               | 株 数 ・ 金 額 | 356,823 | 552,676   |
|                   | 銘柄数<比率>   | 2,162   | 2,148     |
|                   |           |         | <99.4%>   |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別      | 当 期 末        |          |
|----|--------|--------------|----------|
|    |        | 買 建 額        | 売 建 額    |
| 国内 | 株式先物取引 | TOPIX        |          |
|    |        | 百万円<br>9,575 | 百万円<br>— |

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年3月25日現在)

| 区 分           | 当 期 末          |
|---------------|----------------|
|               | 数 量            |
| 貸付有価証券＜株式＞総株数 | 株<br>4,006,500 |

○投資信託財産の構成

(2024年3月25日現在)

| 項 目          | 当 期 末               |
|--------------|---------------------|
|              | 評 価 額 比 率           |
|              | 千円 %                |
| 株式           | 1,400,111,695 98.0  |
| コール・ローン等、その他 | 28,095,299 2.0      |
| 投資信託財産総額     | 1,428,206,994 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月25日現在)

| 項 目             | 当 期 末             |
|-----------------|-------------------|
|                 | 円                 |
| (A) 資産          | 1,427,857,312,196 |
| コール・ローン等        | 25,523,880,695    |
| 株式(評価額)         | 1,400,111,695,310 |
| 未収入金            | 198,464,200       |
| 未収配当金           | 1,828,554,601     |
| 未収利息            | 49,236            |
| その他未収収益         | 12,600,294        |
| 差入委託証拠金         | 182,067,860       |
| (B) 負債          | 18,653,673,727    |
| 未払金             | 4,301,999,593     |
| 未払解約金           | 3,143,876,446     |
| 未払利息            | △ 49,010          |
| 受入担保金           | 11,207,846,698    |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,409,203,638,469 |
| 元本              | 417,799,026,755   |
| 次期繰越損益金         | 991,404,611,714   |
| (D) 受益権総口数      | 417,799,026,755口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 33,729円           |

## ○損益の状況 (2023年3月28日～2024年3月25日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 25,749,274,564   |
| 受取配当金            | 25,498,739,108   |
| 受取利息             | 865,911          |
| その他収益金           | 258,094,107      |
| 支払利息             | △ 8,424,562      |
| (B) 有価証券売買損益     | 392,002,229,952  |
| 売買益              | 414,235,168,587  |
| 売買損              | △ 22,232,938,635 |
| (C) 先物取引等取引損益    | 4,186,689,950    |
| 取引益              | 5,471,590,350    |
| 取引損              | △ 1,284,900,400  |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 421,938,194,466  |
| (E) 前期繰越損益金      | 486,823,937,205  |
| (F) 追加信託差損益金     | 331,730,852,401  |
| (G) 解約差損益金       | △249,088,372,358 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 991,404,611,714  |
| 次期繰越損益金(H)       | 991,404,611,714  |

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

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

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

<注記事項>

|                                            |                  |                 |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------|
| ①期首元本額                                     | 368,050,508,229円 |                 |
| 期中追加設定元本額                                  | 189,492,510,991円 |                 |
| 期中一部解約元本額                                  | 139,743,992,465円 |                 |
| また、1口当たり純資産額は、期末3.3729円です。                 |                  |                 |
| ②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）     |                  |                 |
| 三菱UFJ D C国内株式インデックスファンド                    |                  | 60,261,389,716円 |
| eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）                    |                  | 45,769,439,392円 |
| MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）             |                  | 42,107,182,840円 |
| 三菱UFJ ブライムバランス（成長型）（確定拠出年金）                |                  | 41,228,603,366円 |
| 三菱UFJ ブライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）              |                  | 33,431,662,331円 |
| 国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）                     |                  | 19,774,641,561円 |
| MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定） |                  | 15,997,652,781円 |
| eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）                   |                  | 9,842,629,411円  |
| つみたて日本株式（TOPIX）                            |                  | 9,374,088,149円  |
| 三菱UFJ D Cトピックスオープン                         |                  | 7,975,520,853円  |
| ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）                   |                  | 7,501,458,030円  |
| eMAXIS TOPIXインデックス                         |                  | 6,970,895,688円  |
| 三菱UFJ トピックスインデックスオープン                      |                  | 6,408,022,027円  |
| 三菱UFJ ブライムバランス（安定型）（確定拠出年金）                |                  | 5,783,116,677円  |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンド                           |                  | 5,395,696,129円  |
| つみたて8資産均等バランス                              |                  | 4,899,120,960円  |
| 国内株式セクション（ラップ向け）                           |                  | 4,508,676,412円  |
| 三菱UFJ D C年金インデックス（国内株式）                    |                  | 4,307,593,384円  |
| ラップ向けインデックスf 国内株式                          |                  | 4,162,521,320円  |
| 三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）         |                  | 4,073,317,793円  |
| 三菱UFJ D C年金バランス（株式65）                      |                  | 4,036,615,450円  |
| MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）           |                  | 3,710,359,900円  |
| 三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）                    |                  | 3,638,706,598円  |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）                   |                  | 3,604,456,152円  |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）                     |                  | 3,577,144,220円  |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）              |                  | 3,509,064,128円  |
| MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）           |                  | 3,427,279,710円  |
| 日本株式インデックスファンドS                            |                  | 3,053,696,643円  |
| MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）    |                  | 2,818,566,421円  |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）                  |                  | 2,709,130,896円  |
| 三菱UFJ ブライムバランス（8資産）（確定拠出年金）                |                  | 2,707,213,649円  |
| MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）          |                  | 2,480,373,508円  |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）                  |                  | 2,014,569,502円  |
| eMAXIS バランス（8資産均等型）                        |                  | 1,904,309,584円  |
| つみたて4資産均等バランス                              |                  | 1,788,869,687円  |
| 三菱UFJ D C年金バランス（株式40）                      |                  | 1,692,892,104円  |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）                  |                  | 1,649,565,627円  |
| 三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド                       |                  | 1,592,337,026円  |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）      |                  | 1,323,355,728円  |
| eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）                  |                  | 1,306,655,998円  |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）        |                  | 1,289,803,467円  |
| 三菱UFJ D Cバランス・イノベーション（KAKUSHIN）            |                  | 1,241,261,360円  |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）        |                  | 1,231,533,621円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）            |                  | 1,194,730,419円  |
| eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）                   |                  | 1,086,012,345円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）           |                  | 1,049,994,537円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）           |                  | 1,036,749,488円  |
| 三菱UFJ トピックスオープン                            |                  | 959,622,139円    |



|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)                 | 946,644,595円 |
| MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付) | 907,115,263円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)          | 879,784,114円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)          | 814,541,328円 |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)                    | 774,900,721円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)                | 741,796,236円 |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                       | 721,206,408円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)          | 680,833,857円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)          | 641,911,321円 |
| ファンド・マネジャー (国内株式)                          | 631,923,047円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)                   | 605,548,444円 |
| MUKAM 日米コアバランス (除く米国株) 2022-03 (適格機関投資家限定) | 593,183,237円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)          | 588,271,646円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式15)                      | 516,485,838円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)     | 472,323,007円 |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1                        | 458,835,259円 |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)                | 348,947,964円 |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)             | 323,786,179円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)       | 305,182,950円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)       | 300,146,196円 |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)                 | 278,943,505円 |
| MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)         | 276,751,535円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)          | 274,697,620円 |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                    | 231,358,251円 |
| eMAXIS バランス (波乗り型)                         | 213,586,608円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)           | 190,411,797円 |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)             | 189,058,842円 |
| ラップ向けダイナミックアロケーションファンド                     | 180,968,375円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)                 | 178,808,520円 |
| MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)  | 154,775,849円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式25)                      | 153,620,932円 |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)                 | 140,973,962円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)                 | 139,050,537円 |
| 日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)               | 103,773,309円 |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)                  | 99,154,817円  |
| MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)   | 92,748,992円  |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)                 | 85,902,173円  |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)                | 85,069,311円  |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA                         | 70,966,779円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)           | 61,040,996円  |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式80)                      | 49,338,673円  |
| 三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)              | 47,451,882円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)   | 40,598,807円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)   | 40,180,532円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)   | 40,095,797円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)   | 39,980,785円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)   | 39,815,667円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)   | 35,980,732円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)   | 35,950,680円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)   | 35,822,253円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)   | 35,818,860円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)   | 35,768,349円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)   | 35,501,352円  |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)   | 35,434,968円  |

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05 (適格機関投資家限定)     | 35,329,633円      |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)     | 35,160,631円      |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)     | 34,885,307円      |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)     | 34,844,004円      |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)     | 34,367,095円      |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)     | 34,332,624円      |
| アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)                     | 30,030,006円      |
| MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付) | 26,771,348円      |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)                  | 24,392,144円      |
| ラップ向けアクティブアロケーションファンド                        | 22,276,331円      |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)                      | 14,794,195円      |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)                  | 14,166,250円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s                        | 8,463,611円       |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)               | 7,400,376円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA               | 6,185,847円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA                 | 5,548,310円       |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s                        | 5,168,933円       |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s                        | 2,927,638円       |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)                  | 2,830,121円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA                 | 2,557,949円       |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)            | 1,586,659円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA                 | 1,422,380円       |
| 三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)                  | 1,354,897円       |
| グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)                   | 746,960円         |
| マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)                  | 287,191円         |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)               | 207,949円         |
| 三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)              | 120,282円         |
| 合計                                           | 417,799,026,755円 |

# 【お 知 ら せ】

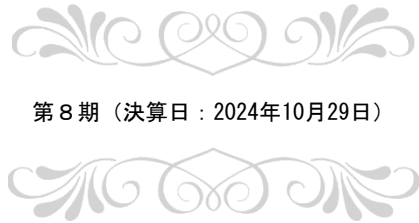
委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散  
インデックスファンド  
(適格機関投資家限定)



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックス  
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日  
に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状  
況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い  
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額     |               | M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|---------|---------------|---------------------------|-----------|-------------|-------------|---------|
|                 |              | 税 込 分 配 | み 金 期 騰 落 中 率 | (配当込み)                    | 期 騰 落 中 率 |             |             |         |
|                 | 円            | 円       | %             |                           | %         | %           | %           | 百万円     |
| 4期(2020年10月29日) | 12,261       | 0       | △ 7.4         | 2,392.49                  | △ 7.2     | 99.0        | 1.0         | 8,811   |
| 5期(2021年10月29日) | 14,139       | 0       | 15.3          | 2,763.13                  | 15.5      | 98.9        | 1.1         | 11,070  |
| 6期(2022年10月31日) | 14,372       | 0       | 1.6           | 2,817.87                  | 2.0       | 99.0        | 1.4         | 9,842   |
| 7期(2023年10月30日) | 17,009       | 0       | 18.3          | 3,341.92                  | 18.6      | 98.6        | 1.4         | 8,063   |
| 8期(2024年10月29日) | 20,428       | 0       | 20.1          | 4,024.30                  | 20.4      | 98.6        | 1.4         | 7,795   |

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日          | 基<br>準<br>価<br>額 | 騰<br>落<br>率 | M<br>S<br>C<br>I<br>日<br>本<br>株<br>数<br>最<br>小<br>分<br>散<br>指<br>数<br>(配当込み) | 騰<br>落<br>率 | 株<br>組<br>入<br>比<br>率 | 株<br>先<br>物<br>比<br>率 |
|----------------------|------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                      |                  |             |                                                                              |             |                       |                       |
| (期 首)<br>2023年10月30日 | 円<br>17,009      | %<br>—      | 3,341.92                                                                     | %<br>—      | %<br>98.6             | %<br>1.4              |
| 10月末                 | 17,247           | 1.4         | 3,389.03                                                                     | 1.4         | 98.3                  | 1.4                   |
| 11月末                 | 17,896           | 5.2         | 3,516.72                                                                     | 5.2         | 98.1                  | 1.4                   |
| 12月末                 | 17,768           | 4.5         | 3,491.54                                                                     | 4.5         | 98.9                  | 1.1                   |
| 2024年1月末             | 18,999           | 11.7        | 3,733.87                                                                     | 11.7        | 98.8                  | 1.1                   |
| 2月末                  | 19,511           | 14.7        | 3,834.74                                                                     | 14.7        | 99.4                  | 1.0                   |
| 3月末                  | 20,150           | 18.5        | 3,960.83                                                                     | 18.5        | 98.4                  | 1.6                   |
| 4月末                  | 20,087           | 18.1        | 3,949.38                                                                     | 18.2        | 98.4                  | 1.6                   |
| 5月末                  | 20,087           | 18.1        | 3,949.76                                                                     | 18.2        | 98.4                  | 1.6                   |
| 6月末                  | 20,303           | 19.4        | 3,992.82                                                                     | 19.5        | 98.8                  | 1.2                   |
| 7月末                  | 20,636           | 21.3        | 4,060.68                                                                     | 21.5        | 99.2                  | 0.8                   |
| 8月末                  | 20,449           | 20.2        | 4,026.45                                                                     | 20.5        | 99.2                  | 0.8                   |
| 9月末                  | 20,134           | 18.4        | 3,965.68                                                                     | 18.7        | 98.7                  | 1.3                   |
| (期 末)<br>2024年10月29日 | 20,428           | 20.1        | 4,024.30                                                                     | 20.4        | 98.6                  | 1.4                   |

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

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

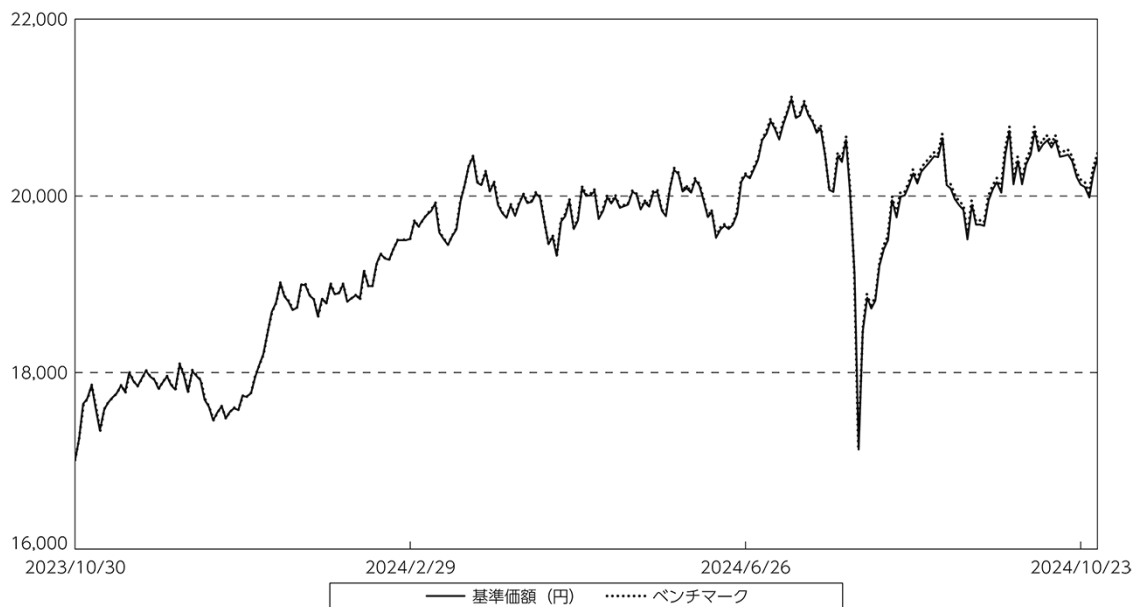
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.1%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（20.4%）を0.3%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

## ・マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

## ・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

## ●分配金について

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

## 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目       | 第8期                         |
|-----------|-----------------------------|
|           | 2023年10月31日～<br>2024年10月29日 |
| 当期分配金     | —                           |
| （対基準価額比率） | —%                          |
| 当期の収益     | —                           |
| 当期の収益以外   | —                           |
| 翌期繰越分配対象額 | 10,427                      |

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

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

## ○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|-------|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                   |
|                       | 円     | %       |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 50    | 0.257   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | (44)  | (0.225) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書<br>等の作成等の対価                    |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 0 ) | (0.001) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等<br>の対価                          |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 6 ) | (0.032) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 0     | 0.000   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 0 ) | (0.000) |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 ) | (0.000) |                                                                   |
| (c) そ の 他 費 用         | 0     | 0.001   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 ) | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                                       |
| 合 計                   | 50    | 0.258   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、19,472円です。 |       |         |                                                                   |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                    | 設 定      |          | 解 約         |             |
|-----------------------|----------|----------|-------------|-------------|
|                       | 口 数      | 金 額      | 口 数         | 金 額         |
|                       | 千口       | 千円       | 千口          | 千円          |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 414, 115 | 802, 897 | 1, 331, 903 | 2, 578, 381 |

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                   |
|---------------------|-----------------------|
|                     | 日本株式最小分散インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 11, 667, 109千円        |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 13, 413, 454千円        |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0. 86                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |               |                    |               |
| 株式  | 百万円<br>5, 248 | 百万円<br>163         | %<br>3. 1     | 百万円<br>6, 418 | 百万円<br>576         | %<br>9. 0     |

平均保有割合 59. 0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 種 類 | 買 付 額     | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-----------|------------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>48 | 百万円<br>178 | 百万円<br>244  |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 種 類 | 買 付 額    |
|-----|----------|
| 株式  | 百万円<br>5 |

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                   | 期首(前期末)         | 当 期 末           |                 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                       | 口 数             | 口 数             | 評 価 額           |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 千口<br>4,655,983 | 千口<br>3,738,195 | 千円<br>7,795,258 |

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

| 項 目                   | 当 期 末           |           |
|-----------------------|-----------------|-----------|
|                       | 評 価 額           | 比 率       |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 千円<br>7,795,258 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他          | 10,833          | 0.1       |
| 投資信託財産総額              | 7,806,091       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

| 項 目                        | 当 期 末          |
|----------------------------|----------------|
|                            | 円              |
| (A) 資産                     | 7,806,091,488  |
| コール・ローン等                   | 10,389,441     |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額) | 7,795,258,435  |
| 未収入金                       | 443,551        |
| 未収利息                       | 61             |
| (B) 負債                     | 10,221,959     |
| 未払信託報酬                     | 10,165,786     |
| その他未払費用                    | 56,173         |
| (C) 純資産総額(A－B)             | 7,795,869,529  |
| 元本                         | 3,816,281,187  |
| 次期繰越損益金                    | 3,979,588,342  |
| (D) 受益権総口数                 | 3,816,281,187口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)            | 20,428円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 4,740,877,875円  
期中追加設定元本額 430,395,049円  
期中一部解約元本額 1,354,991,737円  
また、1口当たり純資産額は、期末20,428円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2023年10月31日～<br>2024年10月29日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 178,852,911円                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 1,047,899,446円              |
| 収益調整金額                    | 1,183,064,791円              |
| 分配準備積立金額                  | 1,569,771,194円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,979,588,342円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 10,427円                     |
| 1万口当たり分配金額                | －円                          |
| 収益分配金金額                   | －円                          |

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 5,260            |
| 受取利息             | 5,352            |
| 支払利息             | △ 92             |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,247,346,100    |
| 売買益              | 1,486,331,720    |
| 売買損              | △ 238,985,620    |
| (C) 信託報酬等        | △ 20,599,003     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 1,226,752,357    |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,569,771,194    |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,183,064,791    |
| (配当等相当額)         | ( 1,138,498,221) |
| (売買損益相当額)        | ( 44,566,570)    |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 3,979,588,342    |
| (H) 収益分配金        | 0                |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 3,979,588,342    |
| 追加信託差損益金         | 1,183,064,791    |
| (配当等相当額)         | ( 1,140,037,923) |
| (売買損益相当額)        | ( 43,026,868)    |
| 分配準備積立金          | 2,796,523,551    |

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

# 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第8期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |       | M S C I 日 本 株 式 |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-------|-----------------|-------|-----------|-----------|---------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率   | (配当込み)          | 期 騰 落 |           |           |         |
|                 | 円       | %     |                 | %     | %         | %         | 百万円     |
| 4期(2020年10月29日) | 12,386  | △ 7.1 | 2,392.49        | △ 7.2 | 99.0      | 1.0       | 11,208  |
| 5期(2021年10月29日) | 14,321  | 15.6  | 2,763.13        | 15.5  | 98.9      | 1.1       | 14,046  |
| 6期(2022年10月31日) | 14,595  | 1.9   | 2,817.87        | 2.0   | 99.0      | 1.4       | 14,044  |
| 7期(2023年10月30日) | 17,318  | 18.7  | 3,341.92        | 18.6  | 98.6      | 1.4       | 12,785  |
| 8期(2024年10月29日) | 20,853  | 20.4  | 4,024.30        | 20.4  | 98.6      | 1.4       | 13,780  |

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日          | 基 準 価 額     |             | M<br>最<br>小<br>分<br>散<br>指<br>数<br>(配当込み) | 日<br>本<br>株<br>数<br>騰<br>落<br>率 | 株<br>組<br>入<br>比<br>率 | 株<br>先<br>物<br>比<br>率 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 |                                           |                                 |                       |                       |
| (期 首)<br>2023年10月30日 | 円           | %           |                                           | %                               | %                     | %                     |
|                      | 17,318      | —           | 3,341.92                                  | —                               | 98.6                  | 1.4                   |
| 10月末                 | 17,560      | 1.4         | 3,389.03                                  | 1.4                             | 98.3                  | 1.4                   |
| 11月末                 | 18,225      | 5.2         | 3,516.72                                  | 5.2                             | 98.1                  | 1.4                   |
| 12月末                 | 18,098      | 4.5         | 3,491.54                                  | 4.5                             | 98.9                  | 1.1                   |
| 2024年1月末             | 19,357      | 11.8        | 3,733.87                                  | 11.7                            | 98.8                  | 1.1                   |
| 2月末                  | 19,883      | 14.8        | 3,834.74                                  | 14.7                            | 99.4                  | 1.0                   |
| 3月末                  | 20,538      | 18.6        | 3,960.83                                  | 18.5                            | 98.4                  | 1.6                   |
| 4月末                  | 20,478      | 18.2        | 3,949.38                                  | 18.2                            | 98.4                  | 1.6                   |
| 5月末                  | 20,483      | 18.3        | 3,949.76                                  | 18.2                            | 98.4                  | 1.6                   |
| 6月末                  | 20,707      | 19.6        | 3,992.82                                  | 19.5                            | 98.8                  | 1.2                   |
| 7月末                  | 21,052      | 21.6        | 4,060.68                                  | 21.5                            | 99.2                  | 0.8                   |
| 8月末                  | 20,866      | 20.5        | 4,026.45                                  | 20.5                            | 99.2                  | 0.8                   |
| 9月末                  | 20,549      | 18.7        | 3,965.68                                  | 18.7                            | 98.7                  | 1.3                   |
| (期 末)<br>2024年10月29日 | 20,853      | 20.4        | 4,024.30                                  | 20.4                            | 98.6                  | 1.4                   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

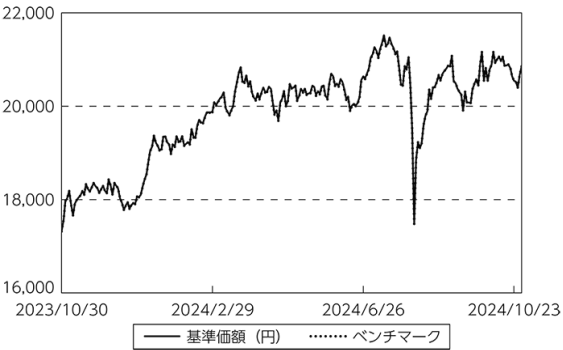
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(20.4%)を0.0%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは20.4%の上昇になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|-----|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額 | 比 率     |                                                                   |
|                       | 円   | %       |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 0   | 0.000   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0) | (0.000) |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.000) |                                                                   |
| 合 計                   | 0   | 0.000   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、19,852円です。 |     |         |                                                                   |

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式

|        |    | 買 付     |           | 売 付   |           |
|--------|----|---------|-----------|-------|-----------|
|        |    | 株 数     | 金 額       | 株 数   | 金 額       |
| 国<br>内 | 上場 | 千株      | 千円        | 千株    | 千円        |
|        |    | 2,123   | 5,248,582 | 2,656 | 6,418,526 |
|        |    | (1,790) | ( )       |       |           |

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

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別  |        | 買 建        |            | 売 建      |          |
|--------|--------|------------|------------|----------|----------|
|        |        | 新規買付額      | 決 済 額      | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国<br>内 | 株式先物取引 | 百万円<br>940 | 百万円<br>954 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |
|        |        |            |            |          |          |



○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 11,667,109千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 13,413,454千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.86         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 株式  | 5,248     | 163                 | 3.1           | 6,418     | 576                 | 9.0           |

利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額     | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-----------|------------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>48 | 百万円<br>178 | 百万円<br>244  |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額    |
|-----|----------|
| 株式  | 百万円<br>5 |

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

国内株式

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 鉱業 (0.3%)        |         |       |         |
| INPEX            | —       | 16.8  | 33,398  |
| 建設業 (3.5%)       |         |       |         |
| 大成建設             | 10.1    | —     | —       |
| 大林組              | 102.7   | 20.8  | 39,280  |
| 清水建設             | 71.4    | —     | —       |
| 鹿島建設             | 28.4    | 2.7   | 7,057   |
| 大和ハウス工業          | 38.9    | 48.9  | 222,103 |
| 積水ハウス            | 62.8    | 56.5  | 210,067 |
| 食料品 (6.2%)       |         |       |         |
| ヤクルト本社           | 28.1    | 18.1  | 60,110  |
| 明治ホールディングス       | 49.5    | 40.8  | 144,880 |
| アサヒグループホールディングス  | 4.6     | 8.3   | 15,280  |
| キリンホールディングス      | 79.6    | 91.3  | 208,209 |
| サントリー食品インターナショナル | 21.1    | 13.9  | 72,321  |
| 味の素              | 12.8    | 7.9   | 46,365  |
| 日清食品ホールディングス     | 12.8    | 25.8  | 106,889 |
| 日本たばこ産業          | 60.1    | 45.6  | 192,568 |
| 繊維製品 (0.1%)      |         |       |         |
| 東レ               | 35.7    | 14.9  | 12,378  |
| パルプ・紙 (—%)       |         |       |         |
| 王子ホールディングス       | 42.2    | —     | —       |
| 化学 (5.7%)        |         |       |         |
| 旭化成              | 33.5    | 85.5  | 89,347  |
| 信越化学工業           | 16.7    | 18.7  | 105,150 |
| 三菱ケミカルグループ       | 21.6    | 14.8  | 12,242  |
| 積水化学工業           | 11.5    | 17.1  | 36,876  |
| 花王               | 27.6    | 29.2  | 198,764 |
| 日本ペイントホールディングス   | 5       | 6     | 6,984   |
| 富士フィルムホールディングス   | 18.8    | 53.1  | 194,770 |
| 小林製薬             | 0.7     | —     | —       |
| 日東電工             | 1.1     | 5.1   | 12,785  |
| ユニ・チャーム          | 22.9    | 24.7  | 122,413 |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------|---------|-------|---------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| 医薬品 (11.0%)     |         |       |         |
| 協和キリン           | 48.3    | 47.5  | 121,101 |
| 武田薬品工業          | 40.9    | 49.2  | 208,411 |
| アステラス製薬         | 80.7    | 104.4 | 186,928 |
| 塩野義製薬           | 13.8    | 86.7  | 188,399 |
| 中外製薬            | 43.2    | 35.5  | 273,989 |
| エーザイ            | 7.3     | 8.7   | 45,492  |
| 小野薬品工業          | 58.3    | 55    | 107,305 |
| 第一三共            | 13.6    | 16.2  | 79,639  |
| 大塚ホールディングス      | 37.2    | 31.5  | 289,264 |
| 石油・石炭製品 (0.9%)  |         |       |         |
| 出光興産            | 15      | 31.8  | 32,483  |
| ENEOSホールディングス   | 208.3   | 117.2 | 89,822  |
| ゴム製品 (1.2%)     |         |       |         |
| ブリヂストン          | 32.3    | 29.4  | 162,376 |
| ガラス・土石製品 (0.3%) |         |       |         |
| AGC             | —       | 8.5   | 39,227  |
| 鉄鋼 (0.5%)       |         |       |         |
| 日本製鉄            | —       | 23.7  | 72,285  |
| 機械 (0.7%)       |         |       |         |
| ディスコ            | —       | 0.2   | 8,150   |
| 小松製作所           | 6.5     | 10.1  | 41,107  |
| ダイキン工業          | 2.4     | 1.9   | 34,637  |
| ホンザキ            | 7.4     | —     | —       |
| 三菱重工業           | 1.6     | 5.9   | 12,685  |
| 電気機器 (12.3%)    |         |       |         |
| 日立製作所           | 5.5     | 57.6  | 233,452 |
| 東芝              | 28.3    | —     | —       |
| 三菱電機            | 66.5    | 49.3  | 116,841 |
| 日本電気            | 9.9     | 8     | 108,440 |
| 富士通             | 2.5     | 48    | 142,776 |
| パナソニック ホールディングス | 12.7    | 5.2   | 6,505   |
| ソニーグループ         | 8.5     | 78    | 211,731 |
| ヒロセ電機           | 0.6     | —     | —       |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|----------------------|---------|-------|---------|--|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| キーエンス                | 1.6     | 2.3   | 154,123 |  |
| ファナック                | 8.8     | 17    | 68,238  |  |
| 京セラ                  | 24.2    | 93.7  | 162,710 |  |
| 村田製作所                | 53.5    | 65.2  | 181,516 |  |
| キヤノン                 | 53.6    | 46.5  | 235,476 |  |
| 東京エレクトロン             | —       | 1.9   | 45,571  |  |
| <b>輸送用機器 (3.2%)</b>  |         |       |         |  |
| デンソー                 | —       | 24.3  | 52,135  |  |
| トヨタ自動車               | 93.4    | 59.2  | 159,810 |  |
| 本田技研工業               | 108.8   | 112.9 | 178,833 |  |
| スズキ                  | —       | 3.7   | 5,601   |  |
| シマノ                  | 0.7     | 1.6   | 37,072  |  |
| <b>精密機器 (2.0%)</b>   |         |       |         |  |
| テルモ                  | 23.5    | 41.7  | 121,576 |  |
| 島津製作所                | 4       | 3.7   | 16,738  |  |
| オリンパス                | 21      | 17.2  | 46,096  |  |
| HOYA                 | 2.2     | 4.4   | 87,978  |  |
| <b>その他製品 (2.8%)</b>  |         |       |         |  |
| パンダイナムコホールディングス      | 25.9    | 28.9  | 93,867  |  |
| 大日本印刷                | 17.9    | 33.8  | 89,536  |  |
| 任天堂                  | 30.6    | 24.2  | 197,012 |  |
| <b>電気・ガス業 (2.4%)</b> |         |       |         |  |
| 中部電力                 | 113.1   | 52.2  | 89,001  |  |
| 関西電力                 | 106.3   | 36    | 89,622  |  |
| 東京瓦斯                 | 37.6    | 14.9  | 48,410  |  |
| 大阪瓦斯                 | 64      | 30    | 96,060  |  |
| <b>陸運業 (4.7%)</b>    |         |       |         |  |
| 東武鉄道                 | 20.2    | —     | —       |  |
| 東急                   | 50.4    | 41    | 76,772  |  |
| 小田急電鉄                | 16      | —     | —       |  |
| 京王電鉄                 | 5.9     | —     | —       |  |
| 京成電鉄                 | 4.2     | —     | —       |  |
| 東日本旅客鉄道              | 20.9    | 71.9  | 219,798 |  |
| 西日本旅客鉄道              | 9.9     | 30.5  | 82,045  |  |
| 東海旅客鉄道               | 53.7    | 58.3  | 185,335 |  |
| 近鉄グループホールディングス       | 14.4    | —     | —       |  |
| 阪急阪神ホールディングス         | 13.3    | 9.9   | 40,768  |  |
| ヤマトホールディングス          | 36.5    | —     | —       |  |
| S Gホールディングス          | 25.5    | 24.1  | 36,692  |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |  |
|-----------------------|---------|---------|---------|--|
|                       | 株 数     | 株 数     | 評 価 額   |  |
|                       | 千株      | 千株      | 千円      |  |
| NIPPON EXPRESSホールディング | 0.7     | —       | —       |  |
| <b>海運業 (0.8%)</b>     |         |         |         |  |
| 日本郵船                  | —       | 9.5     | 48,165  |  |
| 商船三井                  | —       | 13.1    | 65,945  |  |
| <b>空運業 (1.4%)</b>     |         |         |         |  |
| 日本航空                  | —       | 29.8    | 72,443  |  |
| ANAホールディングス           | 6.6     | 39.1    | 116,791 |  |
| <b>情報・通信業 (10.6%)</b> |         |         |         |  |
| T I S                 | 3.3     | 6.1     | 22,820  |  |
| コーエーテクモホールディングス       | 4.3     | —       | —       |  |
| ネクソン                  | 6.1     | —       | —       |  |
| 野村総合研究所               | 11.2    | 10.5    | 51,450  |  |
| オービック                 | 7.2     | 37      | 176,823 |  |
| L I N Eヤフー            | 20.8    | 106     | 44,064  |  |
| トレンドマイクロ              | 11.3    | 1.7     | 13,858  |  |
| 日本オラクル                | 7.3     | 6.9     | 101,913 |  |
| 大塚商会                  | 12.9    | 25.2    | 85,402  |  |
| 日本電信電話                | 1,109   | 1,327.2 | 195,629 |  |
| KDD I                 | 40.9    | 46.8    | 225,529 |  |
| ソフトバンク                | 120.9   | 1,067.1 | 203,602 |  |
| 東宝                    | 22.1    | 17.2    | 100,620 |  |
| N T Tデータグループ          | 22.9    | 21.6    | 52,736  |  |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス  | 5.1     | —       | —       |  |
| カプコン                  | 4.3     | 6.4     | 21,260  |  |
| S C S K               | 25.9    | 24.4    | 70,613  |  |
| コナミグループ               | —       | 1.9     | 26,875  |  |
| ソフトバンクグループ            | —       | 5.7     | 52,850  |  |
| <b>卸売業 (4.2%)</b>     |         |         |         |  |
| 神戸物産                  | —       | 2       | 7,600   |  |
| 伊藤忠商事                 | 37.9    | 27.7    | 211,018 |  |
| 丸紅                    | —       | 13.8    | 32,581  |  |
| 三井物産                  | 13.7    | 25.9    | 82,413  |  |
| 住友商事                  | 29.4    | 25.4    | 83,845  |  |
| 三菱商事                  | 24.5    | 53      | 150,043 |  |
| <b>小売業 (6.3%)</b>     |         |         |         |  |
| 日本マクドナルドホールディングス      | 32.2    | 30.8    | 198,968 |  |
| Z O Z O               | 5       | 9       | 44,172  |  |
| ウエルシアホールディングス         | 2.1     | —       | —       |  |
| セブン&アイ・ホールディングス       | 16      | 54.5    | 122,379 |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| バン・パシフィック・インターナショナルホ | 14.5    | 13.7  | 51,662  |
| ゼンショーホールディングス        | —       | 2.2   | 16,823  |
| イオン                  | 4.8     | 37.6  | 143,444 |
| ニトリホールディングス          | 6.6     | 4.7   | 91,603  |
| ファーストリテイリング          | 3.3     | 3.8   | 192,052 |
| 銀行業 (7.3%)           |         |       |         |
| しずおかフィナンシャルグループ      | 44.2    | 26.8  | 33,138  |
| ゆうちょ銀行               | 170.7   | 135.7 | 186,791 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ    | 197.4   | 131   | 210,779 |
| りそなホールディングス          | 41.6    | 48    | 48,768  |
| 三井住友トラストグループ         | 15.1    | 28.5  | 95,988  |
| 三井住友フィナンシャルグループ      | 32.4    | 61.8  | 200,355 |
| 千葉銀行                 | 9.6     | 9.1   | 10,210  |
| みずほフィナンシャルグループ       | 88.1    | 64.3  | 205,888 |
| 保険業 (4.3%)           |         |       |         |
| かんぽ生命保険              | 2.8     | 17.8  | 45,042  |
| SOMPOホールディングス        | 11.7    | 36.7  | 119,605 |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 27.3    | 47.7  | 163,277 |
| 第一生命ホールディングス         | —       | 7.1   | 27,349  |

| 銘柄            | 期首(前期末)   | 当 期 末 |         |
|---------------|-----------|-------|---------|
|               | 株 数       | 株 数   | 評 価 額   |
|               | 千株        | 千株    | 千円      |
| 東京海上ホールディングス  | 59.5      | 40    | 222,800 |
| その他金融業 (1.1%) |           |       |         |
| オリックス         | —         | 25.3  | 82,933  |
| 三菱HCキャピタル     | 72.1      | 33.2  | 34,030  |
| 日本取引所グループ     | 9.9       | 18.7  | 34,426  |
| 不動産業 (1.5%)   |           |       |         |
| 大東建託          | 3.4       | 4.5   | 74,970  |
| 三井不動産         | 14.6      | 41.3  | 54,805  |
| 三菱地所          | 81.9      | 29.7  | 67,775  |
| サービス業 (4.7%)  |           |       |         |
| オリエンタルランド     | 25.9      | 34.1  | 123,407 |
| ユー・エス・エス      | 38.2      | —     | —       |
| リクルートホールディングス | —         | 9.6   | 89,827  |
| 日本郵政          | 176.7     | 139.8 | 195,999 |
| セコム           | 19.6      | 41    | 223,655 |
| 合 計           | 株 数 ・ 金 額 | 5,408 | 6,666   |
|               | 銘柄数<比率>   | 133   | 132     |

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

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 別 |        |       | 当 期 末         |
|------|--------|-------|---------------|
|      |        |       | 買 建 額 売 建 額   |
| 国内   | 株式先物取引 | TOPIX | 百万円 188 百万円 — |

○投資信託財産の構成 (2024年10月29日現在)

| 項 目          | 当 期 末                |
|--------------|----------------------|
|              | 評 価 額 比 率            |
| 株式           | 千円 13,591,520 % 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 193,931 1.4          |
| 投資信託財産総額     | 13,785,451 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 13,781,244,993 |
| コール・ローン等        | 46,201,659     |
| 株式(評価額)         | 13,591,520,970 |
| 未収入金            | 4,241,150      |
| 未収配当金           | 130,206,933    |
| 未収利息            | 271            |
| 差入委託証拠金         | 9,074,010      |
| (B) 負債          | 443,551        |
| 未払解約金           | 443,551        |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 13,780,801,442 |
| 元本              | 6,608,545,251  |
| 次期繰越損益金         | 7,172,256,191  |
| (D) 受益権総口数      | 6,608,545,251口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 20,853円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 7,382,786,554円  
    期中追加設定元本額 1,016,546,566円  
    期中一部解約元本額 1,790,787,869円  
    また、1口当たり純資産額は、期末2.0853円です。

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

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)        | 3,738,195,193円 |
| 国内株式セクション(ラップ向け)                     | 2,285,487,762円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション(適格機関投資家転売制限付) | 288,887,700円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション2(適格機関投資家限定)   | 243,036,615円   |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)             | 46,717,982円    |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)               | 6,219,999円     |
| 合計                                   | 6,608,545,251円 |

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 339,534,971    |
| 受取配当金            | 339,420,863    |
| 受取利息             | 72,472         |
| その他収益金           | 47,900         |
| 支払利息             | △ 6,264        |
| (B) 有価証券売買損益     | 2,154,217,611  |
| 売買益              | 2,551,173,327  |
| 売買損              | △ 396,955,716  |
| (C) 先物取引等取引損益    | 23,803,850     |
| 取引益              | 45,856,300     |
| 取引損              | △ 22,052,450   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 2,517,556,432  |
| (E) 前期繰越損益金      | 5,402,395,029  |
| (F) 追加信託差損益金     | 970,928,677    |
| (G) 解約差損益金       | △1,718,623,947 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 7,172,256,191  |
| 次期繰越損益金(H)       | 7,172,256,191  |

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2025年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |     |           | NOMURA－BPI 総合 |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|-----|-----------|---------------|------|----------------|----------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率     |      |                |                |              |
|                 | 円            |            | 円   | %         |               | %    | %              | %              | 百万円          |
| 14期(2021年5月12日) | 12,478       |            | 0   | △0.6      | 386.93        | △0.5 | 99.5           | 0.2            | 175,324      |
| 15期(2022年5月12日) | 12,212       |            | 0   | △2.1      | 379.29        | △2.0 | 99.7           | 0.1            | 175,270      |
| 16期(2023年5月12日) | 12,091       |            | 0   | △1.0      | 375.76        | △0.9 | 99.6           | 0.1            | 151,944      |
| 17期(2024年5月13日) | 11,573       |            | 0   | △4.3      | 360.26        | △4.1 | 99.3           | 0.4            | 220,720      |
| 18期(2025年5月12日) | 11,163       |            | 0   | △3.5      | 348.01        | △3.4 | 99.4           | 0.3            | 231,755      |

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基<br>準<br>価<br>額<br>円 | 騰<br>落<br>率 | N O M U R A - B P I 総 合 |                  | 債<br>組<br>入<br>比<br>率<br>% | 債<br>先<br>物<br>比<br>率<br>% |
|-----------------------|-----------------------|-------------|-------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
|                       |                       | %           |                         | 騰<br>落<br>率<br>% |                            |                            |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 11, 573               | —           | 360. 26                 | —                | 99. 3                      | 0. 4                       |
| 5 月末                  | 11, 452               | △1. 0       | 356. 53                 | △1. 0            | 99. 7                      | 0. 4                       |
| 6 月末                  | 11, 481               | △0. 8       | 357. 51                 | △0. 8            | 99. 9                      | 0. 4                       |
| 7 月末                  | 11, 469               | △0. 9       | 357. 15                 | △0. 9            | 98. 7                      | 0. 3                       |
| 8 月末                  | 11, 602               | 0. 3        | 361. 33                 | 0. 3             | 98. 5                      | 0. 3                       |
| 9 月末                  | 11, 633               | 0. 5        | 362. 34                 | 0. 6             | 99. 8                      | 0. 3                       |
| 10月末                  | 11, 573               | 0. 0        | 360. 51                 | 0. 1             | 100. 3                     | 0. 3                       |
| 11月末                  | 11, 491               | △0. 7       | 357. 99                 | △0. 6            | 99. 5                      | 0. 4                       |
| 12月末                  | 11, 477               | △0. 8       | 357. 61                 | △0. 7            | 100. 5                     | 0. 3                       |
| 2025年 1 月末            | 11, 392               | △1. 6       | 354. 97                 | △1. 5            | 99. 4                      | 0. 3                       |
| 2 月末                  | 11, 314               | △2. 2       | 352. 61                 | △2. 1            | 99. 0                      | 0. 3                       |
| 3 月末                  | 11, 201               | △3. 2       | 349. 16                 | △3. 1            | 100. 1                     | 0. 3                       |
| 4 月末                  | 11, 264               | △2. 7       | 351. 19                 | △2. 5            | 99. 3                      | 0. 3                       |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 11, 163               | △3. 5       | 348. 01                 | △3. 4            | 99. 4                      | 0. 3                       |

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



# 運用経過

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 18 期 首 | 11,573円 |
| 第 18 期 末 | 11,163円 |
| 既払分配金    | 0円      |
| 騰 落 率    | －3.5%   |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.5%の下落となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－3.4%）を0.1%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

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

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 投資環境について

### 国内債券市況

#### 国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる金融引き締めに対する警戒感や、政策金利の引き上げなどを受けて国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、期間を通じてみると下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

### ▶ 日本債券インデックスマザーファンド

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

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

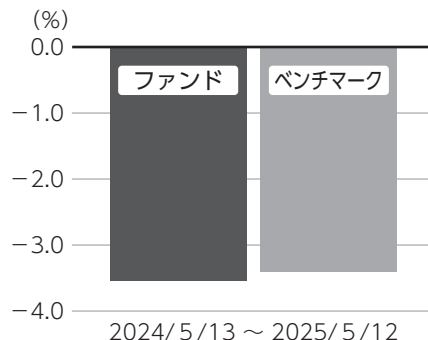
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**ポートフォリオ要因によるものです。

**主なマイナス要因：**評価時価差異要因\*によるものです。

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

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目            | 第18期<br>2024年5月14日～2025年5月12日 |
|----------------|-------------------------------|
|                |                               |
| 当期分配金（対基準価額比率） | －（－％）                         |
| 当期の収益          | －                             |
| 当期の収益以外        | －                             |
| 翌期繰越分配対象額      | 2,681                         |

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年5月14日～2025年5月12日

> 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 当期     |         | 項目の概要                                                            |
|-------------|--------|---------|------------------------------------------------------------------|
|             | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                                                  |
| (a)信 託 報 酬  | 18     | 0.154   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）                             |
| （ 投 信 会 社 ） | (10)   | (0.088) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                       |
| （ 販 売 会 社 ） | (3)    | (0.022) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                             |
| （ 受 託 会 社 ） | (5)    | (0.044) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                               |
| (b)売買委託手数料  | 0      | 0.000   | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション）  | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| 合 計         | 18     | 0.154   |                                                                  |

期中の平均基準価額は、11,453円です。

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                | 設定         |            | 解約        |           |
|-------------------|------------|------------|-----------|-----------|
|                   | 口数         | 金額         | 口数        | 金額        |
|                   | 千口         | 千円         | 千口        | 千円        |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 21,501,330 | 26,567,081 | 6,208,144 | 7,686,215 |

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

| 区分  | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|     |                |                    |               |                |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>413,483 | 百万円<br>87,357      | %<br>21.1     | 百万円<br>278,003 | 百万円<br>65,205      | %<br>23.5     |

平均保有割合 23.4%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

| 種類  | 買付額        | 売付額      | 当期末保有額       |
|-----|------------|----------|--------------|
| 公社債 | 百万円<br>693 | 百万円<br>— | 百万円<br>2,492 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

| 種類  | 買付額           |
|-----|---------------|
| 公社債 | 百万円<br>14,100 |

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

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

| 銘<br>柄            | 期首(前期末)     | 当 期 末       |             |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
|                   | 口 数         | 口 数         | 評 価 額       |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 千口          | 千口          | 千円          |
|                   | 175,958,816 | 191,252,002 | 231,740,051 |

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項 目               | 当 期 末       |       |
|-------------------|-------------|-------|
|                   | 評 価 額       | 比 率   |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 千円          | %     |
|                   | 231,740,051 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他      | 231,704     | 0.1   |
| 投資信託財産総額          | 231,971,755 | 100.0 |



○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

| 項 目                    | 当 期 末            |
|------------------------|------------------|
|                        | 円                |
| (A) 資産                 | 231,971,755,758  |
| コール・ローン等               | 190,784,079      |
| 日本債券インデックスマザーファンド(評価額) | 231,740,051,880  |
| 未収入金                   | 40,917,374       |
| 未収利息                   | 2,425            |
| (B) 負債                 | 215,913,651      |
| 未払解約金                  | 41,000,000       |
| 未払信託報酬                 | 174,913,651      |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 231,755,842,107  |
| 元本                     | 207,612,423,984  |
| 次期繰越損益金                | 24,143,418,123   |
| (D) 受益権総口数             | 207,612,423,984口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 11,163円          |

<注記事項>

- ①期首元本額 190,718,870,561円  
期中追加設定元本額 24,510,947,153円  
期中一部解約元本額 7,617,393,730円  
また、1口当たり純資産額は、期末11,163円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年5月14日～<br>2025年5月12日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 1,438,699,247円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円                        |
| 収益調整金額                    | 49,562,390,663円           |
| 分配準備積立金額                  | 4,668,271,782円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 55,669,361,692円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 2,681円                    |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

○損益の状況（2024年5月14日～2025年5月12日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 356,863           |
| 受取利息             | 356,863           |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 7,714,290,275   |
| 売買益              | 124,479,383       |
| 売買損              | △ 7,838,769,658   |
| (C) 信託報酬等        | △ 352,067,082     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 8,066,000,494   |
| (E) 前期繰越損益金      | △10,756,818,372   |
| (F) 追加信託差損益金     | 42,966,236,989    |
| (配当等相当額)         | ( 49,552,868,070) |
| (売買損益相当額)        | (△ 6,586,631,081) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 24,143,418,123    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 24,143,418,123    |
| 追加信託差損益金         | 42,966,236,989    |
| (配当等相当額)         | ( 49,562,390,663) |
| (売買損益相当額)        | (△ 6,596,153,674) |
| 分配準備積立金          | 6,106,971,029     |
| 繰越損益金            | △24,929,789,895   |

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

【お知らせ】

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

## 日本債券インデックスマザーファンド

## 《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第24期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |      | NOMURA-BPI 総合 |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額   |
|-----------------|---------|------|---------------|------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率  | 期 騰 落         | 中 率  |           |           |           |
|                 | 円       | %    |               | %    | %         | %         | 百万円       |
| 20期(2021年5月12日) | 13,462  | △0.5 | 386.93        | △0.5 | 99.5      | 0.2       | 314,171   |
| 21期(2022年5月12日) | 13,195  | △2.0 | 379.29        | △2.0 | 99.7      | 0.1       | 666,754   |
| 22期(2023年5月12日) | 13,084  | △0.8 | 375.76        | △0.9 | 99.6      | 0.1       | 723,477   |
| 23期(2024年5月13日) | 12,543  | △4.1 | 360.26        | △4.1 | 99.4      | 0.4       | 920,650   |
| 24期(2025年5月12日) | 12,117  | △3.4 | 348.01        | △3.4 | 99.4      | 0.3       | 1,012,842 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基 準 価 額 |        | N O M U R A - B P I 総 合 |        | 債 組 入 比 | 債 先 物 比 |
|-----------------------|---------|--------|-------------------------|--------|---------|---------|
|                       | 円       | 騰 落 率  |                         | 騰 落 率  | 率       | 率       |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 12,543  | %<br>— | 360.26                  | %<br>— | 99.4    | 0.4     |
| 5 月末                  | 12,413  | △1.0   | 356.53                  | △1.0   | 99.7    | 0.4     |
| 6 月末                  | 12,446  | △0.8   | 357.51                  | △0.8   | 99.9    | 0.4     |
| 7 月末                  | 12,434  | △0.9   | 357.15                  | △0.9   | 98.7    | 0.3     |
| 8 月末                  | 12,580  | 0.3    | 361.33                  | 0.3    | 98.5    | 0.3     |
| 9 月末                  | 12,615  | 0.6    | 362.34                  | 0.6    | 99.9    | 0.3     |
| 10 月末                 | 12,552  | 0.1    | 360.51                  | 0.1    | 100.3   | 0.3     |
| 11 月末                 | 12,464  | △0.6   | 357.99                  | △0.6   | 99.5    | 0.4     |
| 12 月末                 | 12,451  | △0.7   | 357.61                  | △0.7   | 100.5   | 0.3     |
| 2025年 1 月末            | 12,360  | △1.5   | 354.97                  | △1.5   | 99.4    | 0.3     |
| 2 月末                  | 12,277  | △2.1   | 352.61                  | △2.1   | 99.0    | 0.3     |
| 3 月末                  | 12,156  | △3.1   | 349.16                  | △3.1   | 100.1   | 0.3     |
| 4 月末                  | 12,226  | △2.5   | 351.19                  | △2.5   | 99.3    | 0.3     |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 12,117  | △3.4   | 348.01                  | △3.4   | 99.4    | 0.3     |

(注) 騰落率は期首比。  
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

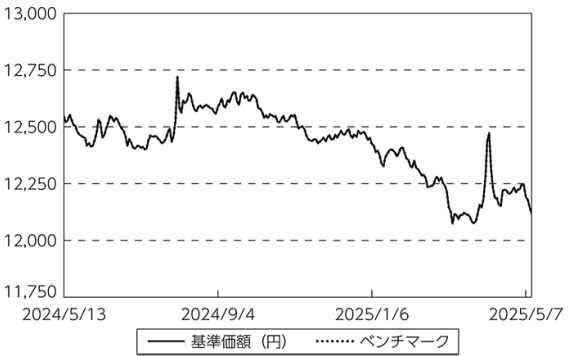
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－3.4%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

## ●投資環境について

### ◎国内債券市況

- ・国内債券市況は下落しました。
- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる金融引き締めに対する警戒感や、政策金利の引き上げなどを受けて国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、期間を通じてみると下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました<sup>※</sup>。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.4%の下落になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因<sup>※</sup>によるものです。

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

## ○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|-----|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額 | 比 率     |                                                                   |
|                       | 円   | %       |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 0   | 0.000   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.000) |                                                                   |
| 合 計                   | 0   | 0.000   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、12,422円です。 |     |         |                                                                   |

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

○売買及び取引の状況

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

公社債

|                |       | 買 付 額       | 売 付 額                        |
|----------------|-------|-------------|------------------------------|
|                |       | 千円          | 千円                           |
| 国<br><br><br>内 | 国債証券  | 354,179,893 | 242,040,658                  |
|                | 地方債証券 | 19,368,548  | 11,850,843                   |
|                | 特殊債券  | 14,291,041  | 8,204,810                    |
|                | 社債券   | 25,644,251  | ( 15,907,185<br>( 1,200,000) |

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

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別  |        | 買 建           |               | 売 建      |          |
|--------|--------|---------------|---------------|----------|----------|
|        |        | 新規買付額         | 決 済 額         | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国<br>内 | 債券先物取引 | 百万円<br>15,783 | 百万円<br>15,695 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|
|     |                |                     |               |                |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>413,483 | 百万円<br>87,357       | %<br>21.1     | 百万円<br>278,003 | 百万円<br>65,205       | %<br>23.5     |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額      | 売 付 額    | 当 期 末 保 有 額  |
|-----|------------|----------|--------------|
| 公社債 | 百万円<br>693 | 百万円<br>— | 百万円<br>2,492 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額         |
|-----|---------------|
| 公社債 | 百万円<br>14,100 |

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

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分             | 当 期 末          |                |         |                    |           |        |        |
|-----------------|----------------|----------------|---------|--------------------|-----------|--------|--------|
|                 | 額 面 金 額        | 評 価 額          | 組 入 比 率 | うちＢＢ格以下<br>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            | 928,655,000    | 845,617,386    | 83.5    | —                  | 53.6      | 20.0   | 9.9    |
|                 | ( 900,000)     | ( 897,540)     | ( 0.1)  | ( —)               | ( —)      | ( 0.1) | ( 0.0) |
| 地方債証券           | 56,241,000     | 55,153,509     | 5.4     | —                  | 2.5       | 2.1    | 0.9    |
|                 | ( 56,241,000)  | ( 55,153,509)  | ( 5.4)  | ( —)               | ( 2.5)    | ( 2.1) | ( 0.9) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 40,312,333     | 38,896,589     | 3.8     | —                  | 2.3       | 1.1    | 0.5    |
|                 | ( 40,312,333)  | ( 38,896,589)  | ( 3.8)  | ( —)               | ( 2.3)    | ( 1.1) | ( 0.5) |
| 金融債券            | 2,800,000      | 2,752,247      | 0.3     | —                  | —         | 0.2    | 0.1    |
|                 | ( 2,800,000)   | ( 2,752,247)   | ( 0.3)  | ( —)               | ( —)      | ( 0.2) | ( 0.1) |
| 普通社債券           | 65,500,000     | 64,275,587     | 6.3     | 0.0                | 1.8       | 3.7    | 0.9    |
|                 | ( 65,500,000)  | ( 64,275,587)  | ( 6.3)  | ( 0.0)             | ( 1.8)    | ( 3.7) | ( 0.9) |
| 合 計             | 1,093,508,333  | 1,006,695,319  | 99.4    | 0.0                | 60.1      | 27.1   | 12.2   |
|                 | ( 165,753,333) | ( 161,975,472) | ( 16.0) | ( 0.0)             | ( 6.5)    | ( 7.2) | ( 2.3) |

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘             | 柄 | 当 期 末 |            |            |            |
|---------------|---|-------|------------|------------|------------|
|               |   | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券          |   | %     | 千円         | 千円         |            |
| 第461回利付国債（2年） |   | 0.4   | 1,600,000  | 1,597,392  | 2026/6/1   |
| 第462回利付国債（2年） |   | 0.4   | 4,800,000  | 4,790,784  | 2026/7/1   |
| 第463回利付国債（2年） |   | 0.4   | 6,900,000  | 6,884,958  | 2026/8/1   |
| 第464回利付国債（2年） |   | 0.4   | 5,600,000  | 5,586,224  | 2026/9/1   |
| 第465回利付国債（2年） |   | 0.4   | 4,400,000  | 4,387,900  | 2026/10/1  |
| 第467回利付国債（2年） |   | 0.6   | 1,000,000  | 999,690    | 2026/12/1  |
| 第468回利付国債（2年） |   | 0.6   | 4,600,000  | 4,597,746  | 2027/1/1   |
| 第469回利付国債（2年） |   | 0.7   | 3,500,000  | 3,503,850  | 2027/2/1   |
| 第470回利付国債（2年） |   | 0.8   | 3,000,000  | 3,008,520  | 2027/3/1   |
| 第471回利付国債（2年） |   | 0.9   | 2,600,000  | 2,612,324  | 2027/4/1   |
| 第148回利付国債（5年） |   | 0.005 | 7,200,000  | 7,155,720  | 2026/6/20  |
| 第149回利付国債（5年） |   | 0.005 | 12,670,000 | 12,571,047 | 2026/9/20  |
| 第150回利付国債（5年） |   | 0.005 | 6,030,000  | 5,970,544  | 2026/12/20 |
| 第151回利付国債（5年） |   | 0.005 | 1,050,000  | 1,037,599  | 2027/3/20  |
| 第152回利付国債（5年） |   | 0.1   | 7,480,000  | 7,404,676  | 2027/3/20  |
| 第153回利付国債（5年） |   | 0.005 | 8,970,000  | 8,847,111  | 2027/6/20  |
| 第154回利付国債（5年） |   | 0.1   | 10,830,000 | 10,684,228 | 2027/9/20  |
| 第155回利付国債（5年） |   | 0.3   | 3,150,000  | 3,118,153  | 2027/12/20 |
| 第156回利付国債（5年） |   | 0.2   | 7,100,000  | 7,010,043  | 2027/12/20 |
| 第157回利付国債（5年） |   | 0.2   | 2,020,000  | 1,990,912  | 2028/3/20  |
| 第158回利付国債（5年） |   | 0.1   | 6,640,000  | 6,525,858  | 2028/3/20  |
| 第159回利付国債（5年） |   | 0.1   | 1,580,000  | 1,549,300  | 2028/6/20  |
| 第160回利付国債（5年） |   | 0.2   | 2,550,000  | 2,508,205  | 2028/6/20  |
| 第161回利付国債（5年） |   | 0.3   | 4,820,000  | 4,755,604  | 2028/6/20  |
| 第162回利付国債（5年） |   | 0.3   | 190,000    | 187,108    | 2028/9/20  |
| 第163回利付国債（5年） |   | 0.4   | 8,830,000  | 8,724,481  | 2028/9/20  |
| 第164回利付国債（5年） |   | 0.2   | 1,900,000  | 1,860,366  | 2028/12/20 |
| 第165回利付国債（5年） |   | 0.3   | 6,100,000  | 5,994,165  | 2028/12/20 |
| 第166回利付国債（5年） |   | 0.4   | 4,910,000  | 4,841,996  | 2028/12/20 |
| 第167回利付国債（5年） |   | 0.4   | 150,000    | 147,646    | 2029/3/20  |
| 第168回利付国債（5年） |   | 0.6   | 2,500,000  | 2,479,450  | 2029/3/20  |
| 第169回利付国債（5年） |   | 0.5   | 3,000,000  | 2,964,150  | 2029/3/20  |
| 第170回利付国債（5年） |   | 0.6   | 950,000    | 940,766    | 2029/6/20  |
| 第171回利付国債（5年） |   | 0.4   | 1,500,000  | 1,473,510  | 2029/6/20  |
| 第172回利付国債（5年） |   | 0.5   | 7,400,000  | 7,298,694  | 2029/6/20  |
| 第173回利付国債（5年） |   | 0.6   | 5,500,000  | 5,437,630  | 2029/9/20  |
| 第174回利付国債（5年） |   | 0.7   | 8,200,000  | 8,141,452  | 2029/9/20  |
| 第175回利付国債（5年） |   | 0.9   | 2,900,000  | 2,901,276  | 2029/12/20 |
| 第176回利付国債（5年） |   | 1.0   | 1,500,000  | 1,507,620  | 2029/12/20 |
| 第177回利付国債（5年） |   | 1.1   | 3,050,000  | 3,079,005  | 2029/12/20 |
| 第178回利付国債（5年） |   | 1.0   | 2,000,000  | 2,008,360  | 2030/3/20  |
| 第1回利付国債（40年）  |   | 2.4   | 2,105,000  | 2,046,102  | 2048/3/20  |
| 第2回利付国債（40年）  |   | 2.2   | 1,335,000  | 1,239,053  | 2049/3/20  |
| 第3回利付国債（40年）  |   | 2.2   | 1,668,000  | 1,530,306  | 2050/3/20  |



| 銘柄             | 利 率 | 当 期 末      |            |            |
|----------------|-----|------------|------------|------------|
|                |     | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券           | %   | 千円         | 千円         |            |
| 第4回利付国債(40年)   | 2.2 | 2,188,000  | 1,976,289  | 2051/3/20  |
| 第5回利付国債(40年)   | 2.0 | 1,525,000  | 1,303,036  | 2052/3/20  |
| 第6回利付国債(40年)   | 1.9 | 1,530,000  | 1,262,173  | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債(40年)   | 1.7 | 1,540,000  | 1,197,042  | 2054/3/20  |
| 第8回利付国債(40年)   | 1.4 | 2,410,000  | 1,716,233  | 2055/3/20  |
| 第9回利付国債(40年)   | 0.4 | 4,230,000  | 2,112,462  | 2056/3/20  |
| 第10回利付国債(40年)  | 0.9 | 3,550,000  | 2,093,612  | 2057/3/20  |
| 第11回利付国債(40年)  | 0.8 | 3,080,000  | 1,714,851  | 2058/3/20  |
| 第12回利付国債(40年)  | 0.5 | 3,320,000  | 1,597,318  | 2059/3/20  |
| 第13回利付国債(40年)  | 0.5 | 4,520,000  | 2,118,298  | 2060/3/20  |
| 第14回利付国債(40年)  | 0.7 | 3,920,000  | 1,954,159  | 2061/3/20  |
| 第15回利付国債(40年)  | 1.0 | 4,200,000  | 2,311,134  | 2062/3/20  |
| 第16回利付国債(40年)  | 1.3 | 4,000,000  | 2,419,480  | 2063/3/20  |
| 第17回利付国債(40年)  | 2.2 | 4,390,000  | 3,490,620  | 2064/3/20  |
| 第343回利付国債(10年) | 0.1 | 4,870,000  | 4,845,114  | 2026/6/20  |
| 第344回利付国債(10年) | 0.1 | 4,620,000  | 4,589,831  | 2026/9/20  |
| 第345回利付国債(10年) | 0.1 | 6,340,000  | 6,287,061  | 2026/12/20 |
| 第346回利付国債(10年) | 0.1 | 6,130,000  | 6,068,270  | 2027/3/20  |
| 第347回利付国債(10年) | 0.1 | 5,700,000  | 5,633,139  | 2027/6/20  |
| 第348回利付国債(10年) | 0.1 | 4,970,000  | 4,903,103  | 2027/9/20  |
| 第349回利付国債(10年) | 0.1 | 6,090,000  | 5,997,249  | 2027/12/20 |
| 第350回利付国債(10年) | 0.1 | 6,530,000  | 6,417,749  | 2028/3/20  |
| 第351回利付国債(10年) | 0.1 | 4,870,000  | 4,775,375  | 2028/6/20  |
| 第352回利付国債(10年) | 0.1 | 4,110,000  | 4,020,566  | 2028/9/20  |
| 第353回利付国債(10年) | 0.1 | 4,630,000  | 4,516,379  | 2028/12/20 |
| 第354回利付国債(10年) | 0.1 | 6,320,000  | 6,148,917  | 2029/3/20  |
| 第355回利付国債(10年) | 0.1 | 4,840,000  | 4,696,010  | 2029/6/20  |
| 第356回利付国債(10年) | 0.1 | 9,580,000  | 9,266,446  | 2029/9/20  |
| 第357回利付国債(10年) | 0.1 | 7,350,000  | 7,091,500  | 2029/12/20 |
| 第358回利付国債(10年) | 0.1 | 10,990,000 | 10,571,390 | 2030/3/20  |
| 第359回利付国債(10年) | 0.1 | 11,490,000 | 11,022,586 | 2030/6/20  |
| 第360回利付国債(10年) | 0.1 | 8,040,000  | 7,691,626  | 2030/9/20  |
| 第361回利付国債(10年) | 0.1 | 11,260,000 | 10,742,040 | 2030/12/20 |
| 第362回利付国債(10年) | 0.1 | 1,890,000  | 1,797,446  | 2031/3/20  |
| 第363回利付国債(10年) | 0.1 | 9,870,000  | 9,356,266  | 2031/6/20  |
| 第364回利付国債(10年) | 0.1 | 8,900,000  | 8,408,720  | 2031/9/20  |
| 第365回利付国債(10年) | 0.1 | 11,600,000 | 10,922,560 | 2031/12/20 |
| 第366回利付国債(10年) | 0.2 | 8,210,000  | 7,756,479  | 2032/3/20  |
| 第367回利付国債(10年) | 0.2 | 4,950,000  | 4,661,019  | 2032/6/20  |
| 第368回利付国債(10年) | 0.2 | 10,680,000 | 10,015,597 | 2032/9/20  |
| 第369回利付国債(10年) | 0.5 | 10,530,000 | 10,061,836 | 2032/12/20 |
| 第370回利付国債(10年) | 0.5 | 10,260,000 | 9,769,161  | 2033/3/20  |
| 第371回利付国債(10年) | 0.4 | 10,410,000 | 9,794,873  | 2033/6/20  |
| 第372回利付国債(10年) | 0.8 | 9,620,000  | 9,317,066  | 2033/9/20  |
| 第373回利付国債(10年) | 0.6 | 11,980,000 | 11,366,025 | 2033/12/20 |

| 銘              | 柄 | 当 期 末 |            |            |             |
|----------------|---|-------|------------|------------|-------------|
|                |   | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券           |   | %     | 千円         | 千円         |             |
| 第374回利付国債（10年） |   | 0.8   | 11,500,000 | 11,056,675 | 2034/ 3 /20 |
| 第375回利付国債（10年） |   | 1.1   | 6,150,000  | 6,047,356  | 2034/ 6 /20 |
| 第376回利付国債（10年） |   | 0.9   | 8,600,000  | 8,278,446  | 2034/ 9 /20 |
| 第377回利付国債（10年） |   | 1.2   | 8,100,000  | 7,986,438  | 2034/12/20  |
| 第378回利付国債（10年） |   | 1.4   | 1,750,000  | 1,752,275  | 2035/ 3 /20 |
| 第 1 回利付国債（30年） |   | 2.8   | 196,000    | 212,187    | 2029/ 9 /20 |
| 第 2 回利付国債（30年） |   | 2.4   | 268,000    | 286,666    | 2030/ 2 /20 |
| 第 3 回利付国債（30年） |   | 2.3   | 307,000    | 327,796    | 2030/ 5 /20 |
| 第 4 回利付国債（30年） |   | 2.9   | 252,000    | 278,517    | 2030/11/20  |
| 第 5 回利付国債（30年） |   | 2.2   | 238,000    | 255,009    | 2031/ 5 /20 |
| 第 6 回利付国債（30年） |   | 2.4   | 339,000    | 368,625    | 2031/11/20  |
| 第 7 回利付国債（30年） |   | 2.3   | 339,000    | 367,662    | 2032/ 5 /20 |
| 第 8 回利付国債（30年） |   | 1.8   | 302,000    | 317,139    | 2032/11/22  |
| 第 9 回利付国債（30年） |   | 1.4   | 206,000    | 210,336    | 2032/12/20  |
| 第10回利付国債（30年）  |   | 1.1   | 398,000    | 396,849    | 2033/ 3 /20 |
| 第11回利付国債（30年）  |   | 1.7   | 237,000    | 246,752    | 2033/ 6 /20 |
| 第12回利付国債（30年）  |   | 2.1   | 325,000    | 348,270    | 2033/ 9 /20 |
| 第13回利付国債（30年）  |   | 2.0   | 595,000    | 632,371    | 2033/12/20  |
| 第14回利付国債（30年）  |   | 2.4   | 683,000    | 747,980    | 2034/ 3 /20 |
| 第15回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 686,000    | 756,706    | 2034/ 6 /20 |
| 第16回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 547,000    | 603,258    | 2034/ 9 /20 |
| 第17回利付国債（30年）  |   | 2.4   | 577,000    | 630,926    | 2034/12/20  |
| 第18回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 687,000    | 744,721    | 2035/ 3 /20 |
| 第19回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 593,000    | 641,946    | 2035/ 6 /20 |
| 第20回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 655,000    | 720,814    | 2035/ 9 /20 |
| 第21回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 529,000    | 571,118    | 2035/12/20  |
| 第22回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 1,975,000  | 2,168,411  | 2036/ 3 /20 |
| 第23回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 194,000    | 212,668    | 2036/ 6 /20 |
| 第24回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 981,000    | 1,074,096  | 2036/ 9 /20 |
| 第25回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 1,287,000  | 1,379,895  | 2036/12/20  |
| 第26回利付国債（30年）  |   | 2.4   | 1,014,000  | 1,095,363  | 2037/ 3 /20 |
| 第27回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 760,000    | 826,302    | 2037/ 9 /20 |
| 第28回利付国債（30年）  |   | 2.5   | 2,926,000  | 3,167,863  | 2038/ 3 /20 |
| 第29回利付国債（30年）  |   | 2.4   | 1,630,000  | 1,738,101  | 2038/ 9 /20 |
| 第30回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 2,321,000  | 2,434,821  | 2039/ 3 /20 |
| 第31回利付国債（30年）  |   | 2.2   | 2,223,000  | 2,291,757  | 2039/ 9 /20 |
| 第32回利付国債（30年）  |   | 2.3   | 2,389,000  | 2,479,566  | 2040/ 3 /20 |
| 第33回利付国債（30年）  |   | 2.0   | 1,227,000  | 1,217,699  | 2040/ 9 /20 |
| 第34回利付国債（30年）  |   | 2.2   | 2,631,000  | 2,665,439  | 2041/ 3 /20 |
| 第35回利付国債（30年）  |   | 2.0   | 3,179,000  | 3,111,859  | 2041/ 9 /20 |
| 第36回利付国債（30年）  |   | 2.0   | 2,579,000  | 2,509,392  | 2042/ 3 /20 |
| 第37回利付国債（30年）  |   | 1.9   | 2,717,000  | 2,590,197  | 2042/ 9 /20 |
| 第38回利付国債（30年）  |   | 1.8   | 1,590,000  | 1,482,818  | 2043/ 3 /20 |
| 第39回利付国債（30年）  |   | 1.9   | 1,660,000  | 1,568,102  | 2043/ 6 /20 |
| 第40回利付国債（30年）  |   | 1.8   | 1,720,000  | 1,593,562  | 2043/ 9 /20 |

| 銘              | 柄 | 当 期 末 |           |           |             |
|----------------|---|-------|-----------|-----------|-------------|
|                |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券           |   | %     | 千円        | 千円        |             |
| 第41回利付国債 (30年) |   | 1.7   | 1,210,000 | 1,099,635 | 2043/12/20  |
| 第42回利付国債 (30年) |   | 1.7   | 1,820,000 | 1,647,154 | 2044/ 3 /20 |
| 第43回利付国債 (30年) |   | 1.7   | 2,020,000 | 1,821,656 | 2044/ 6 /20 |
| 第44回利付国債 (30年) |   | 1.7   | 2,030,000 | 1,824,097 | 2044/ 9 /20 |
| 第45回利付国債 (30年) |   | 1.5   | 2,190,000 | 1,893,145 | 2044/12/20  |
| 第46回利付国債 (30年) |   | 1.5   | 2,780,000 | 2,392,106 | 2045/ 3 /20 |
| 第47回利付国債 (30年) |   | 1.6   | 2,890,000 | 2,521,727 | 2045/ 6 /20 |
| 第48回利付国債 (30年) |   | 1.4   | 2,720,000 | 2,277,918 | 2045/ 9 /20 |
| 第49回利付国債 (30年) |   | 1.4   | 2,810,000 | 2,343,399 | 2045/12/20  |
| 第50回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,810,000 | 2,059,252 | 2046/ 3 /20 |
| 第51回利付国債 (30年) |   | 0.3   | 3,160,000 | 2,042,908 | 2046/ 6 /20 |
| 第52回利付国債 (30年) |   | 0.5   | 2,990,000 | 2,016,994 | 2046/ 9 /20 |
| 第53回利付国債 (30年) |   | 0.6   | 2,690,000 | 1,846,093 | 2046/12/20  |
| 第54回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,440,000 | 1,745,283 | 2047/ 3 /20 |
| 第55回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,630,000 | 1,868,430 | 2047/ 6 /20 |
| 第56回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,580,000 | 1,821,686 | 2047/ 9 /20 |
| 第57回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,790,000 | 1,956,599 | 2047/12/20  |
| 第58回利付国債 (30年) |   | 0.8   | 2,390,000 | 1,665,830 | 2048/ 3 /20 |
| 第59回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,780,000 | 1,878,001 | 2048/ 6 /20 |
| 第60回利付国債 (30年) |   | 0.9   | 2,300,000 | 1,623,294 | 2048/ 9 /20 |
| 第61回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,190,000 | 1,459,635 | 2048/12/20  |
| 第62回利付国債 (30年) |   | 0.5   | 2,420,000 | 1,517,654 | 2049/ 3 /20 |
| 第63回利付国債 (30年) |   | 0.4   | 2,490,000 | 1,506,400 | 2049/ 6 /20 |
| 第64回利付国債 (30年) |   | 0.4   | 2,580,000 | 1,549,806 | 2049/ 9 /20 |
| 第65回利付国債 (30年) |   | 0.4   | 2,810,000 | 1,674,984 | 2049/12/20  |
| 第66回利付国債 (30年) |   | 0.4   | 1,970,000 | 1,165,274 | 2050/ 3 /20 |
| 第67回利付国債 (30年) |   | 0.6   | 3,190,000 | 1,982,935 | 2050/ 6 /20 |
| 第68回利付国債 (30年) |   | 0.6   | 2,940,000 | 1,814,097 | 2050/ 9 /20 |
| 第69回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,720,000 | 1,714,715 | 2050/12/20  |
| 第70回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,340,000 | 1,464,676 | 2051/ 3 /20 |
| 第71回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,960,000 | 1,838,189 | 2051/ 6 /20 |
| 第72回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,790,000 | 1,721,346 | 2051/ 9 /20 |
| 第73回利付国債 (30年) |   | 0.7   | 2,740,000 | 1,680,716 | 2051/12/20  |
| 第74回利付国債 (30年) |   | 1.0   | 3,180,000 | 2,117,625 | 2052/ 3 /20 |
| 第75回利付国債 (30年) |   | 1.3   | 2,900,000 | 2,083,592 | 2052/ 6 /20 |
| 第76回利付国債 (30年) |   | 1.4   | 3,040,000 | 2,232,028 | 2052/ 9 /20 |
| 第77回利付国債 (30年) |   | 1.6   | 2,690,000 | 2,069,739 | 2052/12/20  |
| 第78回利付国債 (30年) |   | 1.4   | 3,160,000 | 2,303,671 | 2053/ 3 /20 |
| 第79回利付国債 (30年) |   | 1.2   | 2,760,000 | 1,899,625 | 2053/ 6 /20 |
| 第80回利付国債 (30年) |   | 1.8   | 2,820,000 | 2,256,535 | 2053/ 9 /20 |
| 第81回利付国債 (30年) |   | 1.6   | 2,800,000 | 2,126,152 | 2053/12/20  |
| 第82回利付国債 (30年) |   | 1.8   | 3,580,000 | 2,851,613 | 2054/ 3 /20 |
| 第83回利付国債 (30年) |   | 2.2   | 2,710,000 | 2,369,434 | 2054/ 6 /20 |
| 第84回利付国債 (30年) |   | 2.1   | 2,590,000 | 2,210,616 | 2054/ 9 /20 |
| 第85回利付国債 (30年) |   | 2.3   | 2,800,000 | 2,500,512 | 2054/12/20  |

| 銘               | 柄 | 当 期 末 |           |           |             |
|-----------------|---|-------|-----------|-----------|-------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券            |   | %     | 千円        | 千円        |             |
| 第86回利付国債 (30年)  |   | 2.4   | 650,000   | 593,248   | 2055/ 3 /20 |
| 第88回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 1,264,000 | 1,288,129 | 2026/ 6 /20 |
| 第89回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 340,000   | 346,116   | 2026/ 6 /20 |
| 第90回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 1,270,000 | 1,297,673 | 2026/ 9 /20 |
| 第91回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 548,000   | 560,680   | 2026/ 9 /20 |
| 第92回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 1,282,000 | 1,312,152 | 2026/12/20  |
| 第93回利付国債 (20年)  |   | 2.0   | 190,000   | 194,729   | 2027/ 3 /20 |
| 第94回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 875,000   | 898,380   | 2027/ 3 /20 |
| 第95回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 1,107,000 | 1,144,792 | 2027/ 6 /20 |
| 第96回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 340,000   | 350,196   | 2027/ 6 /20 |
| 第97回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 573,000   | 593,330   | 2027/ 9 /20 |
| 第98回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 610,000   | 630,227   | 2027/ 9 /20 |
| 第99回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 1,480,000 | 1,533,798 | 2027/12/20  |
| 第100回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 1,030,000 | 1,073,198 | 2028/ 3 /20 |
| 第101回利付国債 (20年) |   | 2.4   | 723,000   | 757,472   | 2028/ 3 /20 |
| 第102回利付国債 (20年) |   | 2.4   | 520,000   | 546,520   | 2028/ 6 /20 |
| 第103回利付国債 (20年) |   | 2.3   | 760,000   | 796,457   | 2028/ 6 /20 |
| 第104回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 610,000   | 635,461   | 2028/ 6 /20 |
| 第105回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 920,000   | 960,811   | 2028/ 9 /20 |
| 第106回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 571,000   | 598,202   | 2028/ 9 /20 |
| 第107回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 607,000   | 635,207   | 2028/12/20  |
| 第108回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,000,000 | 1,039,450 | 2028/12/20  |
| 第109回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 560,000   | 583,016   | 2029/ 3 /20 |
| 第110回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 876,000   | 918,547   | 2029/ 3 /20 |
| 第111回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 861,000   | 908,174   | 2029/ 6 /20 |
| 第112回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,050,000 | 1,103,361 | 2029/ 6 /20 |
| 第113回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 922,000   | 970,607   | 2029/ 9 /20 |
| 第114回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,600,000 | 1,687,136 | 2029/12/20  |
| 第115回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 944,000   | 999,809   | 2029/12/20  |
| 第116回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 461,000   | 489,088   | 2030/ 3 /20 |
| 第117回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,320,000 | 1,394,276 | 2030/ 3 /20 |
| 第118回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 70,000    | 73,775    | 2030/ 6 /20 |
| 第119回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 400,000   | 417,564   | 2030/ 6 /20 |
| 第120回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 780,000   | 806,442   | 2030/ 6 /20 |
| 第121回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,299,000 | 1,364,677 | 2030/ 9 /20 |
| 第122回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 100,000   | 104,545   | 2030/ 9 /20 |
| 第123回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,318,000 | 1,400,902 | 2030/12/20  |
| 第124回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 1,240,000 | 1,311,386 | 2030/12/20  |
| 第125回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 1,844,000 | 1,973,411 | 2031/ 3 /20 |
| 第126回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 200,000   | 211,758   | 2031/ 3 /20 |
| 第127回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 440,000   | 463,430   | 2031/ 3 /20 |
| 第128回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,974,000 | 2,080,990 | 2031/ 6 /20 |
| 第129回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 280,000   | 293,560   | 2031/ 6 /20 |
| 第130回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 1,862,000 | 1,953,349 | 2031/ 9 /20 |
| 第131回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 420,000   | 438,093   | 2031/ 9 /20 |

| 銘               | 柄 | 当 期 末 |           |           |             |
|-----------------|---|-------|-----------|-----------|-------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券            |   | %     | 千円        | 千円        |             |
| 第132回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 187,000   | 195,110   | 2031/12/20  |
| 第133回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 2,320,000 | 2,435,744 | 2031/12/20  |
| 第134回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 4,545,000 | 4,773,568 | 2032/ 3 /20 |
| 第135回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 50,000    | 52,194    | 2032/ 3 /20 |
| 第136回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 190,000   | 197,056   | 2032/ 3 /20 |
| 第137回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 4,342,000 | 4,533,048 | 2032/ 6 /20 |
| 第138回利付国債 (20年) |   | 1.5   | 160,000   | 164,868   | 2032/ 6 /20 |
| 第139回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 310,000   | 321,587   | 2032/ 6 /20 |
| 第140回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 2,817,000 | 2,939,004 | 2032/ 9 /20 |
| 第141回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 1,120,000 | 1,167,980 | 2032/12/20  |
| 第142回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 3,090,000 | 3,245,210 | 2032/12/20  |
| 第143回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 1,740,000 | 1,800,273 | 2033/ 3 /20 |
| 第144回利付国債 (20年) |   | 1.5   | 1,520,000 | 1,561,116 | 2033/ 3 /20 |
| 第145回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 3,100,000 | 3,227,565 | 2033/ 6 /20 |
| 第146回利付国債 (20年) |   | 1.7   | 3,420,000 | 3,556,594 | 2033/ 9 /20 |
| 第147回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 3,450,000 | 3,553,465 | 2033/12/20  |
| 第148回利付国債 (20年) |   | 1.5   | 3,360,000 | 3,426,931 | 2034/ 3 /20 |
| 第149回利付国債 (20年) |   | 1.5   | 3,780,000 | 3,846,225 | 2034/ 6 /20 |
| 第150回利付国債 (20年) |   | 1.4   | 4,150,000 | 4,175,896 | 2034/ 9 /20 |
| 第151回利付国債 (20年) |   | 1.2   | 4,480,000 | 4,417,190 | 2034/12/20  |
| 第152回利付国債 (20年) |   | 1.2   | 3,080,000 | 3,027,948 | 2035/ 3 /20 |
| 第153回利付国債 (20年) |   | 1.3   | 3,540,000 | 3,500,883 | 2035/ 6 /20 |
| 第154回利付国債 (20年) |   | 1.2   | 4,410,000 | 4,304,909 | 2035/ 9 /20 |
| 第155回利付国債 (20年) |   | 1.0   | 5,020,000 | 4,781,550 | 2035/12/20  |
| 第156回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 3,400,000 | 3,021,342 | 2036/ 3 /20 |
| 第157回利付国債 (20年) |   | 0.2   | 5,330,000 | 4,598,191 | 2036/ 6 /20 |
| 第158回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 4,660,000 | 4,137,567 | 2036/ 9 /20 |
| 第159回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 4,200,000 | 3,750,348 | 2036/12/20  |
| 第160回利付国債 (20年) |   | 0.7   | 5,210,000 | 4,679,882 | 2037/ 3 /20 |
| 第161回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 4,170,000 | 3,678,148 | 2037/ 6 /20 |
| 第162回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 5,730,000 | 5,022,230 | 2037/ 9 /20 |
| 第163回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 4,250,000 | 3,701,282 | 2037/12/20  |
| 第164回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 3,740,000 | 3,194,184 | 2038/ 3 /20 |
| 第165回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 4,190,000 | 3,553,999 | 2038/ 6 /20 |
| 第166回利付国債 (20年) |   | 0.7   | 5,210,000 | 4,510,349 | 2038/ 9 /20 |
| 第167回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 4,360,000 | 3,646,878 | 2038/12/20  |
| 第168回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 4,350,000 | 3,560,257 | 2039/ 3 /20 |
| 第169回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 3,940,000 | 3,152,827 | 2039/ 6 /20 |
| 第170回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 4,720,000 | 3,747,680 | 2039/ 9 /20 |
| 第171回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 3,400,000 | 2,679,982 | 2039/12/20  |
| 第172回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 3,890,000 | 3,092,316 | 2040/ 3 /20 |
| 第173回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 4,600,000 | 3,628,388 | 2040/ 6 /20 |
| 第174回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 6,620,000 | 5,183,791 | 2040/ 9 /20 |
| 第175回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 4,040,000 | 3,193,902 | 2040/12/20  |
| 第176回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 4,750,000 | 3,728,607 | 2041/ 3 /20 |

| 銘                     | 柄 | 当 期 末 |             |             |            |
|-----------------------|---|-------|-------------|-------------|------------|
|                       |   | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券                  |   | %     | 千円          | 千円          |            |
| 第177回利付国債（20年）        |   | 0.4   | 4,190,000   | 3,207,319   | 2041/6/20  |
| 第178回利付国債（20年）        |   | 0.5   | 4,500,000   | 3,479,400   | 2041/9/20  |
| 第179回利付国債（20年）        |   | 0.5   | 4,130,000   | 3,171,881   | 2041/12/20 |
| 第180回利付国債（20年）        |   | 0.8   | 4,930,000   | 3,969,192   | 2042/3/20  |
| 第181回利付国債（20年）        |   | 0.9   | 3,800,000   | 3,095,632   | 2042/6/20  |
| 第182回利付国債（20年）        |   | 1.1   | 4,960,000   | 4,159,753   | 2042/9/20  |
| 第183回利付国債（20年）        |   | 1.4   | 3,860,000   | 3,388,539   | 2042/12/20 |
| 第184回利付国債（20年）        |   | 1.1   | 4,840,000   | 4,018,458   | 2043/3/20  |
| 第185回利付国債（20年）        |   | 1.1   | 5,010,000   | 4,140,965   | 2043/6/20  |
| 第186回利付国債（20年）        |   | 1.5   | 4,310,000   | 3,801,161   | 2043/9/20  |
| 第187回利付国債（20年）        |   | 1.3   | 4,220,000   | 3,581,471   | 2043/12/20 |
| 第188回利付国債（20年）        |   | 1.6   | 3,350,000   | 2,980,863   | 2044/3/20  |
| 第189回利付国債（20年）        |   | 1.9   | 3,550,000   | 3,308,813   | 2044/6/20  |
| 第190回利付国債（20年）        |   | 1.8   | 3,650,000   | 3,336,282   | 2044/9/20  |
| 第191回利付国債（20年）        |   | 2.0   | 3,550,000   | 3,345,058   | 2044/12/20 |
| 第192回利付国債（20年）        |   | 2.4   | 800,000     | 801,616     | 2045/3/20  |
| 第1回大韓民国               |   | 0.475 | 100,000     | 99,682      | 2026/9/14  |
| 第2回大韓民国               |   | 0.75  | 100,000     | 99,493      | 2028/9/14  |
| 第1回スロベニア              |   | 0.75  | 400,000     | 398,524     | 2027/9/3   |
| 第19回ポーランド共和国          |   | 1.29  | 300,000     | 299,841     | 2027/11/26 |
| 小 計                   |   |       | 928,655,000 | 845,617,386 |            |
| 地方債証券                 |   |       |             |             |            |
| 第5回東京都公募公債（30年）（グリーン） |   | 0.74  | 200,000     | 120,656     | 2051/9/20  |
| 第7回東京都公募公債（30年）       |   | 2.51  | 80,000      | 85,089      | 2038/9/17  |
| 第10回東京都公募公債（30年）      |   | 2.31  | 100,000     | 102,868     | 2039/9/20  |
| 第12回東京都公募公債（20年）      |   | 2.31  | 100,000     | 103,460     | 2027/9/17  |
| 第20回東京都公募公債（20年）      |   | 2.09  | 80,000      | 83,697      | 2029/9/20  |
| 第21回東京都公募公債（20年）      |   | 2.19  | 80,000      | 84,179      | 2029/12/20 |
| 第28回東京都公募公債（20年）      |   | 1.59  | 100,000     | 102,218     | 2033/3/18  |
| 第33回東京都公募公債（20年）      |   | 0.18  | 100,000     | 84,726      | 2036/6/20  |
| 第757回東京都公募公債          |   | 0.03  | 150,000     | 148,891     | 2026/6/19  |
| 第758回東京都公募公債          |   | 0.03  | 150,000     | 148,891     | 2026/6/19  |
| 第782回東京都公募公債          |   | 0.23  | 100,000     | 98,032      | 2028/6/20  |
| 第783回東京都公募公債          |   | 0.22  | 400,000     | 392,008     | 2028/6/20  |
| 第807回東京都公募公債          |   | 0.1   | 200,000     | 190,462     | 2030/6/20  |
| 第809回東京都公募公債          |   | 0.105 | 100,000     | 94,961      | 2030/9/20  |
| 第853回東京都公募公債          |   | 1.083 | 300,000     | 291,015     | 2034/6/20  |
| 平成30年度第8回北海道公募公債      |   | 0.249 | 700,000     | 685,377     | 2028/8/31  |
| 平成30年度第14回北海道公募公債     |   | 0.195 | 100,000     | 97,385      | 2028/12/28 |
| 令和3年度第5回北海道公募公債       |   | 0.14  | 300,000     | 282,390     | 2031/6/30  |
| 令和3年度第14回北海道公募公債（5年）  |   | 0.001 | 600,000     | 592,068     | 2027/1/28  |
| 第32回1号宮城県公募公債         |   | 0.07  | 200,000     | 198,592     | 2026/6/24  |
| 第36回2号宮城県公募公債         |   | 0.135 | 342,000     | 324,903     | 2030/10/28 |
| 第2回神奈川県公募公債（30年）      |   | 2.87  | 180,000     | 201,357     | 2036/6/20  |
| 第4回神奈川県公募公債（30年）      |   | 2.62  | 100,000     | 108,044     | 2038/3/19  |

| 銘                      | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                        |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                  |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第19回神奈川県公募公債（20年）      |   | 1.818 | 100,000 | 104,111 | 2032/1/30  |
| 第20回神奈川県公募公債（20年）      |   | 1.706 | 500,000 | 516,935 | 2032/6/18  |
| 第27回神奈川県公募公債（20年）      |   | 1.398 | 100,000 | 99,366  | 2034/9/20  |
| 第42回神奈川県公募公債（20年）      |   | 0.34  | 100,000 | 78,539  | 2039/9/20  |
| 第45回神奈川県公募公債（20年）      |   | 0.444 | 200,000 | 154,788 | 2040/9/20  |
| 第96回神奈川県公募公債（5年）       |   | 0.638 | 300,000 | 295,833 | 2029/6/20  |
| 第226回神奈川県公募公債          |   | 0.195 | 100,000 | 98,906  | 2027/3/19  |
| 第234回神奈川県公募公債          |   | 0.254 | 400,000 | 392,420 | 2028/6/20  |
| 第243回神奈川県公募公債          |   | 0.075 | 100,000 | 95,733  | 2029/12/20 |
| 第256回神奈川県公募公債          |   | 0.269 | 350,000 | 328,835 | 2032/3/19  |
| 第263回神奈川県公募公債          |   | 1.16  | 400,000 | 390,500 | 2034/6/20  |
| 第1回大阪府公募公債（25年）        |   | 0.557 | 200,000 | 136,404 | 2045/12/25 |
| 第7回大阪府公募公債（20年）        |   | 1.84  | 620,000 | 646,046 | 2031/9/26  |
| 第11回大阪府公募公債（20年）       |   | 1.693 | 100,000 | 102,782 | 2033/9/27  |
| 第13回大阪府公募公債（20年）       |   | 1.203 | 100,000 | 96,209  | 2035/9/28  |
| 第184回大阪府公募公債（5年）       |   | 0.001 | 120,000 | 119,052 | 2026/6/29  |
| 第186回大阪府公募公債（5年）       |   | 0.001 | 300,000 | 297,195 | 2026/8/28  |
| 第191回大阪府公募公債（5年）       |   | 0.001 | 160,000 | 157,884 | 2027/1/28  |
| 第216回大阪府公募公債（5年）       |   | 0.486 | 100,000 | 97,841  | 2029/8/29  |
| 第410回大阪府公募公債           |   | 0.001 | 200,000 | 198,280 | 2026/7/28  |
| 第415回大阪府公募公債           |   | 0.142 | 100,000 | 98,985  | 2026/12/25 |
| 第417回大阪府公募公債           |   | 0.248 | 300,000 | 297,132 | 2027/2/26  |
| 第418回大阪府公募公債           |   | 0.22  | 800,000 | 791,472 | 2027/3/30  |
| 第420回大阪府公募公債           |   | 0.17  | 100,000 | 98,723  | 2027/5/28  |
| 第426回大阪府公募公債           |   | 0.172 | 100,000 | 98,345  | 2027/11/29 |
| 第430回大阪府公募公債           |   | 0.191 | 200,000 | 196,240 | 2028/3/29  |
| 第435回大阪府公募公債           |   | 0.2   | 130,000 | 127,082 | 2028/8/30  |
| 第439回大阪府公募公債           |   | 0.193 | 100,000 | 97,380  | 2028/12/27 |
| 第455回大阪府公募公債           |   | 0.116 | 148,000 | 141,338 | 2030/4/26  |
| 第460回大阪府公募公債           |   | 0.115 | 194,000 | 184,290 | 2030/9/27  |
| 第464回大阪府公募公債           |   | 0.072 | 800,000 | 754,880 | 2031/1/28  |
| 第465回大阪府公募公債           |   | 0.12  | 500,000 | 472,575 | 2031/2/25  |
| 第467回大阪府公募公債           |   | 0.164 | 200,000 | 188,996 | 2031/4/28  |
| 第471回大阪府公募公債           |   | 0.083 | 97,000  | 90,758  | 2031/8/29  |
| 第483回大阪府公募公債           |   | 0.799 | 200,000 | 193,040 | 2033/1/28  |
| 第484回大阪府公募公債           |   | 0.777 | 300,000 | 288,366 | 2033/3/30  |
| 第502回大阪府公募公債           |   | 0.973 | 100,000 | 95,661  | 2034/9/27  |
| 平成25年度第2回京都府公募公債（15年）  |   | 1.05  | 100,000 | 100,558 | 2028/4/28  |
| 平成25年度第10回京都府公募公債（15年） |   | 1.14  | 300,000 | 302,382 | 2028/10/13 |
| 平成26年度第2回京都府公募公債（15年）  |   | 1.071 | 200,000 | 200,812 | 2029/4/27  |
| 平成26年度第5回京都府公募公債（20年）  |   | 1.455 | 300,000 | 300,000 | 2034/8/10  |
| 令和6年度第1回京都府公募公債（5年）    |   | 0.482 | 200,000 | 196,270 | 2029/4/16  |
| 令和6年度第3回京都府公募公債（5年）    |   | 0.658 | 100,000 | 98,711  | 2029/6/18  |
| 第1回兵庫県公募公債（15年）        |   | 1.66  | 400,000 | 404,540 | 2026/7/29  |
| 第2回兵庫県公募公債（20年）        |   | 2.37  | 300,000 | 310,794 | 2027/9/17  |



| 銘                      | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                        |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                  |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第2回兵庫県公募公債（30年）        |   | 2.36  | 90,000  | 92,580  | 2040/3/19  |
| 第4回兵庫県公募公債（12年）        |   | 0.73  | 300,000 | 300,045 | 2026/8/6   |
| 第4回兵庫県公募公債（15年）        |   | 1.31  | 400,000 | 404,928 | 2027/12/24 |
| 第5回兵庫県公募公債（12年）        |   | 0.687 | 400,000 | 398,956 | 2027/7/7   |
| 第5回兵庫県公募公債（15年）        |   | 1.31  | 400,000 | 405,284 | 2028/5/26  |
| 第6回兵庫県公募公債（15年）        |   | 1.35  | 200,000 | 202,932 | 2028/7/14  |
| 第9回兵庫県公募公債（15年）        |   | 1.02  | 800,000 | 801,128 | 2029/7/13  |
| 第9回兵庫県公募公債（20年）        |   | 2.25  | 200,000 | 210,874 | 2029/11/19 |
| 第27回兵庫県公募公債（20年）       |   | 0.387 | 200,000 | 174,134 | 2036/5/12  |
| 平成28年度第29回兵庫県公募公債      |   | 0.238 | 100,000 | 99,037  | 2027/2/19  |
| 平成30年度第1回兵庫県公募公債       |   | 0.172 | 600,000 | 587,154 | 2028/6/19  |
| 令和5年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）  |   | 0.661 | 100,000 | 95,032  | 2033/6/20  |
| 令和5年度第5回兵庫県公募公債        |   | 0.815 | 100,000 | 95,868  | 2033/9/22  |
| 令和6年度第1回兵庫県公募公債（5年）    |   | 0.541 | 100,000 | 98,350  | 2029/4/23  |
| 令和6年度第2回兵庫県公募公債        |   | 0.938 | 200,000 | 191,962 | 2034/4/21  |
| 令和6年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）  |   | 1.13  | 300,000 | 291,864 | 2034/7/14  |
| 第1回静岡県公募公債（15年）        |   | 1.514 | 100,000 | 101,332 | 2027/3/19  |
| 第6回静岡県公募公債（15年）        |   | 1.062 | 300,000 | 300,978 | 2029/6/25  |
| 第11回静岡県公募公債（20年）       |   | 1.841 | 550,000 | 572,104 | 2030/10/18 |
| 第14回静岡県公募公債（20年）       |   | 1.736 | 100,000 | 103,583 | 2032/6/18  |
| 第28回静岡県公募公債（20年）       |   | 0.31  | 300,000 | 234,522 | 2039/9/20  |
| 令和6年度第7回静岡県公募公債        |   | 0.967 | 200,000 | 191,988 | 2034/6/20  |
| 平成20年度第8回愛知県公募公債（20年）  |   | 2.04  | 200,000 | 207,866 | 2028/12/20 |
| 平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）  |   | 2.28  | 700,000 | 736,540 | 2029/6/20  |
| 平成23年度第13回愛知県公募公債      |   | 1.529 | 500,000 | 505,725 | 2026/11/13 |
| 平成24年度第14回愛知県公募公債（15年） |   | 1.314 | 400,000 | 404,912 | 2027/12/13 |
| 平成29年度第5回愛知県公募公債       |   | 0.2   | 600,000 | 592,326 | 2027/6/29  |
| 平成30年度第5回愛知県公募公債       |   | 0.195 | 100,000 | 97,910  | 2028/6/29  |
| 平成30年度第8回愛知県公募公債       |   | 0.255 | 200,000 | 195,860 | 2028/8/31  |
| 令和3年度第13回愛知県公募公債       |   | 0.135 | 200,000 | 187,072 | 2031/11/26 |
| 令和3年度第18回愛知県公募公債       |   | 0.274 | 100,000 | 93,964  | 2032/3/30  |
| 令和4年度第3回愛知県公募公債        |   | 0.304 | 200,000 | 187,842 | 2032/5/31  |
| 令和5年度第8回愛知県公募公債        |   | 0.772 | 100,000 | 95,512  | 2033/9/20  |
| 令和5年度第2回愛知県公募公債（5年）    |   | 0.265 | 400,000 | 392,840 | 2028/5/19  |
| 令和6年度第1回愛知県公募公債（5年）    |   | 0.477 | 100,000 | 98,139  | 2029/4/12  |
| 平成23年度第1回広島県公募公債（20年）  |   | 1.83  | 100,000 | 104,165 | 2031/9/22  |
| 平成27年度第1回広島県公募公債（20年）  |   | 1.212 | 200,000 | 192,670 | 2035/9/25  |
| 平成28年度第4回広島県公募公債       |   | 0.06  | 100,000 | 98,926  | 2026/11/25 |
| 平成28年度第1回広島県公募公債（20年）  |   | 0.414 | 100,000 | 86,453  | 2036/9/26  |
| 平成30年度第4回広島県公募公債       |   | 0.259 | 200,000 | 195,422 | 2028/11/22 |
| 令和元年度第7回広島県公募公債        |   | 0.05  | 300,000 | 285,897 | 2030/3/25  |
| 令和2年度第5回広島県公募公債        |   | 0.12  | 100,000 | 94,634  | 2031/1/22  |
| 令和3年度第7回広島県公募公債        |   | 0.244 | 100,000 | 93,783  | 2032/3/25  |
| 第2回埼玉県公募公債（サステナビリティ）   |   | 0.782 | 100,000 | 95,687  | 2033/8/29  |
| 第2回埼玉県公募公債（15年）        |   | 0.869 | 100,000 | 99,096  | 2030/5/22  |



| 銘                              | 柄 | 当 期 末 |         |         |             |
|--------------------------------|---|-------|---------|---------|-------------|
|                                |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日   |
| 地方債証券                          |   | %     | 千円      | 千円      |             |
| 第 3 回埼玉県公募公債                   |   | 0.875 | 200,000 | 192,508 | 2033/10/18  |
| 第 4 回埼玉県公募公債                   |   | 0.995 | 200,000 | 192,734 | 2034/ 5 /19 |
| 第 9 回埼玉県公募公債 (20年)             |   | 2.15  | 200,000 | 210,742 | 2030/ 5 /24 |
| 第10回埼玉県公募公債 (20年)              |   | 1.94  | 100,000 | 104,584 | 2030/11/12  |
| 第13回埼玉県公募公債 (20年)              |   | 1.599 | 300,000 | 306,870 | 2033/ 5 /20 |
| 第14回埼玉県公募公債 (20年)              |   | 1.546 | 300,000 | 303,141 | 2034/ 5 / 8 |
| 第16回埼玉県公募公債 (20年)              |   | 1.216 | 100,000 | 96,529  | 2035/ 8 /14 |
| 第28回埼玉県公募公債 (20年)              |   | 0.482 | 200,000 | 152,946 | 2041/ 5 /21 |
| 平成29年度第 1 回埼玉県公募公債             |   | 0.205 | 100,000 | 98,865  | 2027/ 4 /19 |
| 平成29年度第 3 回埼玉県公募公債             |   | 0.175 | 200,000 | 197,478 | 2027/ 5 /24 |
| 平成30年度第 4 回埼玉県公募公債             |   | 0.205 | 200,000 | 195,892 | 2028/ 6 /26 |
| 令和 2 年度第 1 回埼玉県公募公債            |   | 0.131 | 100,000 | 95,620  | 2030/ 4 /15 |
| 令和 2 年度第 4 回埼玉県公募公債            |   | 0.145 | 500,000 | 477,395 | 2030/ 6 /17 |
| 令和 2 年度第 7 回埼玉県公募公債            |   | 0.125 | 100,000 | 94,977  | 2030/10/16  |
| 令和 3 年度第 9 回埼玉県公募公債            |   | 0.13  | 200,000 | 186,848 | 2031/12/17  |
| 平成19年度第 1 回福岡県公募公債 (30年)       |   | 2.62  | 70,000  | 75,904  | 2037/ 9 /18 |
| 平成20年度第 1 回福岡県公募公債 (30年)       |   | 2.28  | 80,000  | 82,909  | 2038/ 9 /17 |
| 平成21年度第 2 回福岡県公募公債 (20年)       |   | 2.23  | 200,000 | 211,130 | 2030/ 2 /22 |
| 平成22年度第 2 回福岡県公募公債 (20年)       |   | 2.116 | 800,000 | 845,480 | 2031/ 2 /21 |
| 平成23年度第 1 回福岡県公募公債 (15年)       |   | 1.491 | 800,000 | 808,864 | 2026/11/27  |
| 平成24年度第 1 回福岡県公募公債 (15年)       |   | 1.329 | 100,000 | 101,260 | 2027/11/29  |
| 平成26年度第 2 回福岡県公募公債 (20年)       |   | 1.451 | 300,000 | 299,532 | 2034/ 9 /22 |
| 令和 2 年度第 1 回福岡県公募公債            |   | 0.155 | 100,000 | 95,488  | 2030/ 6 /24 |
| 令和 2 年度第 4 回福岡県公募公債            |   | 0.14  | 200,000 | 190,276 | 2030/ 9 /20 |
| 令和 5 年度第 1 回福岡県公募公債 (グリーン)     |   | 0.681 | 100,000 | 95,278  | 2033/ 5 /30 |
| 令和 5 年度第 3 回福岡県公募公債            |   | 0.656 | 100,000 | 95,006  | 2033/ 6 /13 |
| 令和 6 年度第 1 回福岡県公募公債 (グリーン)     |   | 1.004 | 300,000 | 289,167 | 2034/ 5 /31 |
| 令和 6 年度第 3 回福岡県公募公債            |   | 1.081 | 100,000 | 96,994  | 2034/ 6 /14 |
| 令和 6 年度第 4 回福岡県公募公債            |   | 1.17  | 100,000 | 97,653  | 2034/ 7 /12 |
| 令和 6 年度第 9 回福岡県公募公債            |   | 1.144 | 200,000 | 193,888 | 2034/11/24  |
| 令和 7 年度第 1 回福岡県公募公債            |   | 1.441 | 300,000 | 296,919 | 2035/ 4 /17 |
| 第 9 回千葉県公募公債 (20年)             |   | 1.84  | 80,000  | 83,200  | 2030/10/11  |
| 第13回千葉県公募公債 (20年)              |   | 1.701 | 300,000 | 309,747 | 2032/10/15  |
| 第14回千葉県公募公債 (20年)              |   | 1.137 | 100,000 | 98,866  | 2033/ 4 /15 |
| 平成28年度第 3 回千葉県公募公債             |   | 0.05  | 400,000 | 396,828 | 2026/ 7 /24 |
| 平成30年度第 6 回千葉県公募公債             |   | 0.145 | 100,000 | 97,100  | 2029/ 1 /25 |
| 令和元年度第 6 回千葉県公募公債              |   | 0.135 | 100,000 | 95,903  | 2030/ 1 /25 |
| 令和 5 年度第 7 回千葉県公募公債 (サステナビリティ) |   | 0.747 | 100,000 | 95,321  | 2033/ 9 /22 |
| 令和 5 年度第 8 回千葉県公募公債            |   | 0.875 | 100,000 | 96,210  | 2033/10/25  |
| 令和 6 年度第 1 回千葉県公募公債            |   | 0.87  | 300,000 | 286,194 | 2034/ 4 /25 |
| 令和 4 年度第 1 回長野県公募公債            |   | 0.299 | 300,000 | 282,054 | 2032/ 4 /23 |
| 令和 5 年度第 2 回長野県公募公債            |   | 0.767 | 100,000 | 95,471  | 2033/ 9 /22 |
| 令和 6 年度第 1 回長野県公募公債            |   | 1.043 | 200,000 | 193,490 | 2034/ 5 /25 |
| 令和 4 年度第 4 回茨城県公募公債 ( 5 年)     |   | 0.056 | 200,000 | 196,570 | 2027/ 8 /24 |
| 第 2 回群馬県公募公債 (20年)             |   | 2.019 | 100,000 | 105,240 | 2031/ 7 /18 |

| 銘柄                    | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|-----------------------|-------|---------|---------|------------|
|                       |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                 | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第5回群馬県公募公債（20年）       | 1.529 | 200,000 | 201,598 | 2034/6/16  |
| 第7回群馬県公募公債（20年）       | 0.313 | 100,000 | 86,135  | 2036/6/13  |
| 第24回群馬県公募公債           | 0.08  | 200,000 | 187,152 | 2031/8/18  |
| 第30回群馬県公募公債           | 1.081 | 300,000 | 290,850 | 2034/6/20  |
| 第2回共同発行市場公募地方債（グリーン）  | 0.893 | 200,000 | 191,466 | 2034/3/24  |
| 第159回共同発行市場公募地方債      | 0.07  | 500,000 | 496,470 | 2026/6/25  |
| 第172回共同発行市場公募地方債      | 0.225 | 100,000 | 98,725  | 2027/7/23  |
| 第173回共同発行市場公募地方債      | 0.215 | 400,000 | 394,560 | 2027/8/25  |
| 第185回共同発行市場公募地方債      | 0.245 | 300,000 | 293,772 | 2028/8/25  |
| 第193回共同発行市場公募地方債      | 0.1   | 100,000 | 96,650  | 2029/4/25  |
| 第198回共同発行市場公募地方債      | 0.05  | 100,000 | 95,918  | 2029/9/25  |
| 第205回共同発行市場公募地方債      | 0.135 | 100,000 | 95,591  | 2030/4/25  |
| 第206回共同発行市場公募地方債      | 0.131 | 100,000 | 95,474  | 2030/5/24  |
| 第207回共同発行市場公募地方債      | 0.15  | 100,000 | 95,461  | 2030/6/25  |
| 第232回共同発行市場公募地方債      | 0.364 | 450,000 | 423,661 | 2032/7/23  |
| 令和元年度第3回堺市公募公債        | 0.11  | 100,000 | 95,911  | 2029/12/19 |
| 平成29年度第1回佐賀県公募公債      | 0.19  | 100,000 | 98,388  | 2027/11/30 |
| 令和3年度第1回佐賀県公募公債       | 0.13  | 100,000 | 93,500  | 2031/11/28 |
| 平成30年度第1回福島県公募公債      | 0.264 | 100,000 | 97,713  | 2028/11/30 |
| 第2回滋賀県公募公債（サステナビリティ）  | 0.795 | 100,000 | 95,673  | 2033/9/29  |
| 令和元年度第2回栃木県公募公債       | 0.09  | 100,000 | 95,870  | 2029/11/29 |
| 令和2年度第2回栃木県公募公債       | 0.135 | 100,000 | 94,907  | 2030/11/27 |
| 令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）   | 0.005 | 200,000 | 198,282 | 2026/7/30  |
| 令和5年度第2回奈良県公募公債       | 0.752 | 200,000 | 191,466 | 2033/6/20  |
| 令和6年度第1回奈良県公募公債（5年）   | 0.575 | 100,000 | 98,552  | 2029/3/19  |
| 令和4年度第1回静岡市公募公債       | 0.449 | 100,000 | 94,218  | 2032/11/25 |
| 第5回大阪市公募公債（20年）       | 2.47  | 100,000 | 105,195 | 2028/9/21  |
| 第15回大阪市公募公債（20年）      | 2.12  | 100,000 | 105,644 | 2031/1/24  |
| 令和元年度第2回大阪市公募公債       | 0.115 | 400,000 | 386,448 | 2029/5/21  |
| 令和5年度第1回大阪市公募公債（5年）   | 0.265 | 400,000 | 392,840 | 2028/5/19  |
| 令和6年度第1回大阪市公募公債（5年）   | 0.58  | 600,000 | 590,700 | 2029/5/22  |
| 令和6年度第2回大阪市公募公債       | 0.995 | 200,000 | 192,728 | 2034/5/22  |
| 第1回名古屋市公募公債（30年）      | 2.53  | 100,000 | 109,090 | 2035/3/20  |
| 第9回名古屋市公募公債（20年）      | 2.07  | 100,000 | 104,038 | 2028/12/20 |
| 第9回名古屋市公募公債（30年）      | 2.095 | 90,000  | 86,834  | 2042/9/19  |
| 第33回名古屋市公募公債（5年）      | 0.58  | 300,000 | 295,365 | 2029/5/18  |
| 第511回名古屋市公募公債         | 0.075 | 100,000 | 95,409  | 2030/3/27  |
| 第530回名古屋市公募公債         | 1.192 | 300,000 | 291,735 | 2034/12/20 |
| 第1回京都市公募公債（15年）       | 0.781 | 100,000 | 98,345  | 2030/12/20 |
| 第5回京都市公募公債（20年）       | 2.36  | 50,000  | 51,262  | 2026/12/18 |
| 平成29年度第3回京都市公募公債      | 0.235 | 400,000 | 394,272 | 2027/10/25 |
| 令和3年度第5回京都市公募公債（5年）   | 0.001 | 100,000 | 98,768  | 2026/12/21 |
| 令和5年度第7回京都市公募公債（5年）   | 0.482 | 100,000 | 98,204  | 2029/3/21  |
| 令和6年度第4回京都市公募公債（5年）   | 0.922 | 300,000 | 298,506 | 2030/1/24  |
| 平成18年度第3回神戸市公募公債（20年） | 2.54  | 110,000 | 112,224 | 2026/6/19  |

| 銘                         | 柄 | 当 期 末 |           |         |            |
|---------------------------|---|-------|-----------|---------|------------|
|                           |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                     |   | %     | 千円        | 千円      |            |
| 平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）    |   | 2.08  | 200,000   | 208,146 | 2028/12/20 |
| 平成22年度第4回神戸市公募公債          |   | 1.895 | 100,000   | 104,250 | 2030/9/13  |
| 平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）     |   | 2.09  | 100,000   | 105,483 | 2031/1/24  |
| 平成23年度第4回神戸市公募公債（20年）     |   | 1.913 | 150,000   | 156,960 | 2031/9/12  |
| 平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）    |   | 1.711 | 100,000   | 103,243 | 2032/12/17 |
| 令和5年度第1回神戸市公募公債（5年）       |   | 0.329 | 1,000,000 | 984,570 | 2028/4/21  |
| 令和6年度第1回神戸市公募公債（5年）       |   | 0.477 | 300,000   | 294,333 | 2029/4/20  |
| 令和6年度第5回神戸市公募公債（5年）       |   | 0.487 | 200,000   | 195,752 | 2029/8/21  |
| 第19回横浜市公募公債（20年）          |   | 2.2   | 200,000   | 210,086 | 2029/8/31  |
| 第22回横浜市公募公債（20年）          |   | 1.895 | 200,000   | 208,500 | 2030/9/13  |
| 第25回横浜市公募公債（20年）          |   | 1.72  | 200,000   | 206,890 | 2032/7/16  |
| 第27回横浜市公募公債（20年）          |   | 1.599 | 100,000   | 102,290 | 2033/5/20  |
| 第29回横浜市公募公債（20年）          |   | 1.528 | 300,000   | 302,481 | 2034/5/26  |
| 第33回横浜市公募公債（20年）          |   | 0.323 | 100,000   | 86,517  | 2036/4/28  |
| 第35回横浜市公募公債（20年）          |   | 0.443 | 500,000   | 432,795 | 2036/10/28 |
| 第64回横浜市公募公債（5年）           |   | 0.477 | 800,000   | 785,112 | 2029/4/12  |
| 平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）     |   | 2.277 | 80,000    | 80,983  | 2040/9/20  |
| 平成23年度第3回札幌市公募公債          |   | 1.944 | 100,000   | 104,797 | 2031/7/29  |
| 平成23年度第9回札幌市公募公債          |   | 1.493 | 600,000   | 607,380 | 2027/2/12  |
| 令和2年度第7回札幌市公募公債           |   | 0.115 | 200,000   | 189,444 | 2030/12/20 |
| 令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）       |   | 0.01  | 100,000   | 99,239  | 2026/6/19  |
| 令和3年度第9回札幌市公募公債（5年）       |   | 0.046 | 500,000   | 494,225 | 2026/12/18 |
| 第4回川崎市公募公債（20年）           |   | 2.35  | 100,000   | 104,525 | 2028/6/20  |
| 第7回川崎市公募公債（20年）           |   | 2.08  | 100,000   | 104,464 | 2029/7/17  |
| 第12回川崎市公募公債（20年）          |   | 2.04  | 100,000   | 105,312 | 2031/5/30  |
| 第62回川崎市公募公債（5年）           |   | 0.005 | 490,000   | 485,790 | 2026/7/30  |
| 第3回北九州市公募公債（サステナビリティ）     |   | 0.747 | 100,000   | 95,321  | 2033/9/22  |
| 第17回北九州市公募公債（20年）         |   | 1.529 | 100,000   | 100,759 | 2034/6/20  |
| 令和3年度第1回北九州市公募公債（5年）      |   | 0.005 | 200,000   | 197,990 | 2026/9/28  |
| 平成23年度第4回福岡市公募公債（20年）     |   | 1.89  | 100,000   | 104,491 | 2031/8/19  |
| 平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）     |   | 1.371 | 100,000   | 99,144  | 2034/9/20  |
| 2019年度第5回福岡市公募公債（20年）     |   | 0.286 | 200,000   | 156,418 | 2039/7/29  |
| 2023年度第8回福岡市公募公債          |   | 0.831 | 100,000   | 95,256  | 2034/3/15  |
| 2024年度第1回福岡市公募公債（5年）      |   | 0.482 | 200,000   | 196,270 | 2029/4/16  |
| 平成29年度第6回広島市公募公債          |   | 0.23  | 400,000   | 393,188 | 2028/2/25  |
| 令和6年度第4回広島市公募公債           |   | 1.295 | 300,000   | 294,156 | 2035/1/24  |
| 令和3年度第4回千葉市公募公債           |   | 0.135 | 100,000   | 93,437  | 2031/12/24 |
| 令和5年度第4回千葉市公募公債（サステナビリティ） |   | 0.782 | 100,000   | 95,953  | 2033/6/20  |
| 第21回さいたま市公募公債             |   | 0.861 | 170,000   | 163,011 | 2033/12/23 |
| 令和5年度第2回鹿児島県公募公債（5年）      |   | 0.482 | 100,000   | 98,206  | 2029/3/19  |
| 令和6年度第1回福井県公募公債（5年）       |   | 0.653 | 300,000   | 295,881 | 2029/7/17  |
| 令和2年度第2回徳島県公募公債           |   | 0.135 | 100,000   | 94,907  | 2030/11/27 |
| 平成28年度第1回山梨県公募公債          |   | 0.06  | 200,000   | 197,980 | 2026/10/30 |
| 平成30年度第1回山梨県公募公債          |   | 0.289 | 100,000   | 97,889  | 2028/10/30 |
| 令和2年度第1回山梨県公募公債           |   | 0.135 | 900,000   | 854,964 | 2030/10/30 |

| 銘                            | 柄 | 当 期 末 |            |            |            |
|------------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
|                              |   | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                        |   | %     | 千円         | 千円         |            |
| 平成29年度第3回岡山県公募公債             |   | 0.2   | 400,000    | 392,572    | 2028/3/30  |
| 平成30年度第1回秋田県公募公債             |   | 0.15  | 300,000    | 290,838    | 2029/3/23  |
| 第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券    |   | 2.34  | 100,000    | 104,525    | 2028/12/20 |
| 小 計                          |   |       | 56,241,000 | 55,153,509 |            |
| 特殊債券(除く金融債)                  |   |       |            |            |            |
| 第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 2.3   | 100,000    | 102,588    | 2040/2/29  |
| 第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 2.2   | 100,000    | 100,977    | 2040/5/31  |
| 第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.8   | 100,000    | 95,461     | 2040/8/31  |
| 第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.9   | 100,000    | 104,525    | 2030/9/30  |
| 第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.8   | 100,000    | 104,302    | 2031/10/31 |
| 第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 2.0   | 100,000    | 96,004     | 2042/2/28  |
| 第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.737 | 100,000    | 103,945    | 2032/4/30  |
| 第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.83  | 100,000    | 93,308     | 2042/5/30  |
| 第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.662 | 200,000    | 205,978    | 2033/3/18  |
| 第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.466 | 200,000    | 200,748    | 2034/6/30  |
| 第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 1.39  | 300,000    | 298,647    | 2034/8/31  |
| 第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.149 | 100,000    | 84,502     | 2036/7/31  |
| 第327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.17  | 500,000    | 492,500    | 2027/10/29 |
| 第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.585 | 200,000    | 172,262    | 2037/10/30 |
| 第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.145 | 100,000    | 97,948     | 2028/5/31  |
| 第366回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.209 | 500,000    | 488,290    | 2028/11/30 |
| 第437回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.251 | 1,200,000  | 1,180,008  | 2028/4/28  |
| 第443回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.15  | 300,000    | 293,673    | 2028/6/30  |
| 第467回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.254 | 1,000,000  | 975,550    | 2029/2/28  |
| 第473回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.502 | 500,000    | 483,535    | 2031/4/30  |
| 第492回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券   |   | 0.684 | 300,000    | 292,023    | 2031/10/31 |
| 第14回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）     |   | 0.494 | 800,000    | 791,216    | 2028/7/28  |
| 第91回政府保証地方公共団体金融機構債券         |   | 0.085 | 1,500,000  | 1,484,760  | 2026/12/14 |
| 第94回政府保証地方公共団体金融機構債券         |   | 0.145 | 100,000    | 98,903     | 2027/3/15  |
| 第100回政府保証地方公共団体金融機構債券        |   | 0.09  | 325,000    | 319,783    | 2027/9/17  |
| 第101回政府保証地方公共団体金融機構債券        |   | 0.17  | 100,000    | 98,523     | 2027/10/15 |
| 第102回政府保証地方公共団体金融機構債券        |   | 0.16  | 131,000    | 128,951    | 2027/11/15 |
| 第108回政府保証地方公共団体金融機構債券        |   | 0.145 | 223,000    | 218,477    | 2028/5/19  |
| 第115回政府保証地方公共団体金融機構債券        |   | 0.16  | 200,000    | 194,848    | 2028/12/15 |
| 第24回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券    |   | 0.6   | 300,000    | 297,252    | 2028/10/31 |
| 第41回政府保証日本政策投資銀行             |   | 0.09  | 600,000    | 590,388    | 2027/9/15  |
| 第81回政府保証日本政策投資銀行             |   | 0.675 | 300,000    | 292,818    | 2031/6/12  |
| 第6回神奈川県住宅供給公社債券              |   | 0.215 | 100,000    | 96,522     | 2029/4/23  |
| 第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）        |   | 2.23  | 30,000     | 30,828     | 2027/5/28  |
| 第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）       |   | 1.532 | 500,000    | 496,220    | 2035/4/17  |
| 第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）  |   | 2.99  | 100,000    | 105,194    | 2045/9/20  |
| 第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債） |   | 2.35  | 300,000    | 306,369    | 2026/9/18  |
| 第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債） |   | 2.87  | 30,000     | 30,681     | 2046/12/20 |
| 第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債） |   | 2.75  | 200,000    | 200,120    | 2047/3/20  |
| 第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債） |   | 2.28  | 200,000    | 205,480    | 2027/4/20  |

| 銘                               | 柄 | 当 期 末  |             |             |             |
|---------------------------------|---|--------|-------------|-------------|-------------|
|                                 |   | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 特殊債券(除く金融債)                     |   | %      | 千円          | 千円          |             |
| 第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 2. 67  | 110, 000    | 108, 636    | 2047/ 3 /20 |
| 第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 2. 39  | 300, 000    | 309, 861    | 2027/ 7 /20 |
| 第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 2. 34  | 200, 000    | 207, 004    | 2027/10/20  |
| 第28回道路債券 (財投機関債)                |   | 2. 83  | 100, 000    | 111, 474    | 2033/12/20  |
| 第33回道路債券 (財投機関債)                |   | 2. 91  | 300, 000    | 336, 234    | 2034/ 6 /20 |
| 第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 9   | 150, 000    | 156, 265    | 2032/ 3 /19 |
| 第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 773 | 100, 000    | 103, 285    | 2032/ 9 /17 |
| 第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 523 | 100, 000    | 83, 641     | 2044/12/20  |
| 第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 133 | 300, 000    | 286, 947    | 2035/ 3 /20 |
| 第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 974 | 100, 000    | 77, 543     | 2055/ 3 /19 |
| 第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 284 | 100, 000    | 96, 293     | 2035/ 9 /20 |
| 第196回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 0. 612 | 300, 000    | 253, 023    | 2038/ 3 /19 |
| 第 1 回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債) |   | 2. 266 | 50, 000     | 52, 460     | 2029/ 6 /28 |
| 第 4 回公営企業債券 (30年) (財投機関債)       |   | 2. 95  | 100, 000    | 112, 198    | 2034/ 3 /24 |
| 第11回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 851 | 100, 000    | 103, 769    | 2030/10/28  |
| 第13回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 2. 132 | 100, 000    | 105, 405    | 2031/ 1 /28 |
| 第14回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 2. 187 | 80, 000     | 84, 613     | 2031/ 4 /28 |
| 第16回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 846 | 80, 000     | 83, 080     | 2031/ 8 /28 |
| 第22回公営企業債券 (20年) (財投機関債)        |   | 2. 32  | 1, 000, 000 | 1, 030, 450 | 2027/ 6 /18 |
| 第23回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 68  | 100, 000    | 102, 750    | 2032/ 7 /28 |
| 第24回公営企業債券 (20年) (財投機関債)        |   | 2. 29  | 300, 000    | 311, 940    | 2028/ 4 /25 |
| 第24回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 702 | 200, 000    | 205, 706    | 2032/ 9 /28 |
| 第27回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 785 | 50, 000     | 51, 650     | 2033/ 1 /28 |
| 第29回地方公共団体金融機構債券 (5 年) (財投機関債)  |   | 0. 005 | 500, 000    | 495, 605    | 2026/ 7 /28 |
| 第44回地方公共団体金融機構債券 (20年) (財投機関債)  |   | 1. 298 | 100, 000    | 96, 812     | 2035/ 6 /28 |
| F 90回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)       |   | 1. 609 | 100, 000    | 101, 922    | 2028/ 1 /28 |
| F 131回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)      |   | 1. 546 | 70, 000     | 71, 446     | 2031/ 7 /30 |
| F 134回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)      |   | 1. 348 | 300, 000    | 303, 693    | 2028/ 3 /17 |
| F 151回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)      |   | 1. 348 | 100, 000    | 101, 151    | 2027/11/ 5  |
| F 203回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)      |   | 1. 063 | 200, 000    | 200, 922    | 2028/ 2 /28 |
| F 234回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)      |   | 1. 605 | 100, 000    | 99, 912     | 2035/ 4 /27 |
| 第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)            |   | 2. 167 | 80, 000     | 83, 973     | 2030/ 3 /19 |
| 第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)            |   | 1. 911 | 80, 000     | 83, 178     | 2030/10/29  |
| 第48回福祉医療機構債券 (財投機関債)            |   | 0. 175 | 400, 000    | 396, 008    | 2026/12/18  |
| 第54回福祉医療機構債券 (財投機関債)            |   | 0. 225 | 100, 000    | 97, 810     | 2028/ 6 /20 |
| 第 4 回中部国際空港 (財投機関債)             |   | 0. 305 | 200, 000    | 198, 056    | 2027/ 2 /22 |
| 第 2 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券       |   | 0. 18  | 21, 633     | 21, 284     | 2032/ 5 /10 |
| 第 3 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券       |   | 0. 16  | 23, 204     | 22, 864     | 2033/ 1 /10 |
| 第 4 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券       |   | 0. 08  | 26, 893     | 26, 433     | 2033/ 4 /10 |
| 第 8 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券       |   | 0. 13  | 40, 431     | 39, 330     | 2034/ 6 /10 |
| 第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券            |   | 1. 95  | 16, 141     | 16, 535     | 2044/10/10  |
| 第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券            |   | 1. 89  | 15, 945     | 16, 297     | 2044/12/10  |
| 第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券            |   | 1. 88  | 16, 372     | 16, 737     | 2045/ 2 /10 |
| 第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券            |   | 1. 87  | 16, 075     | 16, 459     | 2045/ 4 /10 |
| 第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券            |   | 1. 81  | 30, 154     | 30, 765     | 2045/ 5 /10 |



| 銘                          | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|----------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                            |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.71  | 31,306  | 31,870  | 2045/6/10  |
| 第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.61  | 17,262  | 17,527  | 2045/7/10  |
| 第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.36  | 33,792  | 34,054  | 2045/9/10  |
| 第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.6   | 19,748  | 20,046  | 2045/12/10 |
| 第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.77  | 75,024  | 76,598  | 2046/1/10  |
| 第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.79  | 47,115  | 48,047  | 2046/2/10  |
| 第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.92  | 13,521  | 13,787  | 2046/4/10  |
| 第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.89  | 28,944  | 29,549  | 2046/5/10  |
| 第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.76  | 29,648  | 30,192  | 2046/6/10  |
| 第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.67  | 30,510  | 31,011  | 2046/7/10  |
| 第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.64  | 32,330  | 32,844  | 2046/8/10  |
| 第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.51  | 34,568  | 34,988  | 2046/9/10  |
| 第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.48  | 36,772  | 37,175  | 2046/10/10 |
| 第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.42  | 20,657  | 20,826  | 2047/1/10  |
| 第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.44  | 20,715  | 20,901  | 2047/2/10  |
| 第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.44  | 44,356  | 44,717  | 2047/4/10  |
| 第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.34  | 44,600  | 44,746  | 2047/5/10  |
| 第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.26  | 45,154  | 45,132  | 2047/6/10  |
| 第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.21  | 25,669  | 25,524  | 2047/7/10  |
| 第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.11  | 24,968  | 24,635  | 2047/8/10  |
| 第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.15  | 175,248 | 173,069 | 2047/10/10 |
| 第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.12  | 83,973  | 82,879  | 2047/11/10 |
| 第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.25  | 26,418  | 26,308  | 2048/3/10  |
| 第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.32  | 29,843  | 29,693  | 2048/7/10  |
| 第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.21  | 24,853  | 24,731  | 2048/9/10  |
| 第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  |   | 1.751 | 30,000  | 30,337  | 2026/6/19  |
| 第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.08  | 25,982  | 25,682  | 2048/11/10 |
| 第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.07  | 29,290  | 28,808  | 2049/2/10  |
| 第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.04  | 31,702  | 31,001  | 2049/4/10  |
| 第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.01  | 123,244 | 120,535 | 2049/5/10  |
| 第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1.02  | 64,516  | 62,996  | 2049/6/10  |
| 第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  |   | 1.863 | 100,000 | 103,924 | 2031/11/18 |
| 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.95  | 34,385  | 33,310  | 2049/10/10 |
| 第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.87  | 106,803 | 102,957 | 2049/11/10 |
| 第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.74  | 37,768  | 35,952  | 2050/1/10  |
| 第93回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  |   | 1.557 | 200,000 | 202,394 | 2026/12/18 |
| 第94回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)  |   | 1.882 | 200,000 | 208,154 | 2032/2/13  |
| 第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.81  | 47,510  | 45,148  | 2050/4/10  |
| 第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.74  | 45,457  | 42,989  | 2050/5/10  |
| 第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.9   | 47,104  | 44,824  | 2050/7/10  |
| 第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 1.892 | 200,000 | 208,290 | 2032/4/16  |
| 第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 1.441 | 100,000 | 101,143 | 2027/3/19  |
| 第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.86  | 50,236  | 47,416  | 2050/12/10 |
| 第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.54  | 106,028 | 97,387  | 2051/3/10  |
| 第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.48  | 109,682 | 100,036 | 2051/4/10  |

| 銘                           | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|-----------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                             |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                 |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.36  | 232,412 | 211,218 | 2051/6/10  |
| 第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.23  | 295,795 | 266,650 | 2051/7/10  |
| 第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.19  | 481,520 | 431,509 | 2051/8/10  |
| 第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.46  | 124,854 | 112,925 | 2052/2/10  |
| 第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.47  | 433,272 | 392,743 | 2052/3/10  |
| 第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 312,025 | 280,513 | 2052/5/10  |
| 第121回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 2.227 | 130,000 | 126,064 | 2042/9/19  |
| 第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.44  | 193,545 | 174,358 | 2052/7/10  |
| 第123回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 1.801 | 100,000 | 103,474 | 2032/9/17  |
| 第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 63,755  | 57,221  | 2052/10/10 |
| 第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 66,295  | 59,225  | 2052/12/10 |
| 第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 64,663  | 57,953  | 2053/1/10  |
| 第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.46  | 133,278 | 119,475 | 2053/2/10  |
| 第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 133,118 | 119,109 | 2053/3/10  |
| 第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 66,237  | 59,043  | 2053/4/10  |
| 第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 65,604  | 58,521  | 2053/5/10  |
| 第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 200,298 | 178,814 | 2053/6/10  |
| 第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.39  | 67,620  | 60,089  | 2053/7/10  |
| 第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.44  | 68,394  | 60,967  | 2053/9/10  |
| 第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.47  | 275,040 | 245,407 | 2053/10/10 |
| 第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.5   | 135,716 | 121,556 | 2053/11/10 |
| 第143回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 1.192 | 100,000 | 100,735 | 2028/10/20 |
| 第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.21  | 144,370 | 125,321 | 2054/8/10  |
| 第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.15  | 219,732 | 189,505 | 2054/9/10  |
| 第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.21  | 224,211 | 194,265 | 2054/11/10 |
| 第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.26  | 152,720 | 132,673 | 2054/12/10 |
| 第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.33  | 75,771  | 66,279  | 2055/1/10  |
| 第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.34  | 151,648 | 132,543 | 2055/2/10  |
| 第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.37  | 78,561  | 68,540  | 2055/9/10  |
| 第161回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 0.713 | 100,000 | 99,685  | 2027/6/18  |
| 第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.35  | 158,450 | 138,009 | 2055/11/10 |
| 第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.36  | 80,144  | 69,762  | 2056/2/10  |
| 第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 241,089 | 210,318 | 2056/5/10  |
| 第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.39  | 164,596 | 143,302 | 2056/6/10  |
| 第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.36  | 162,796 | 141,604 | 2056/7/10  |
| 第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.31  | 165,984 | 143,519 | 2056/8/10  |
| 第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.31  | 82,507  | 71,318  | 2056/9/10  |
| 第174回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 1.129 | 180,000 | 170,208 | 2035/11/20 |
| 第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.36  | 84,544  | 73,369  | 2056/12/10 |
| 第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.32  | 169,336 | 146,133 | 2057/1/10  |
| 第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 169,378 | 147,277 | 2057/2/10  |
| 第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.48  | 84,425  | 74,095  | 2057/3/10  |
| 第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.46  | 169,790 | 148,625 | 2057/4/10  |
| 第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.5   | 84,994  | 74,753  | 2057/5/10  |
| 第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.5   | 85,877  | 75,382  | 2057/6/10  |

| 銘                          | 柄 | 当 期 末 |         |         |            |
|----------------------------|---|-------|---------|---------|------------|
|                            |   | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                |   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.5   | 172,956 | 151,627 | 2057/7/10  |
| 第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.53  | 172,104 | 151,158 | 2057/8/10  |
| 第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.5   | 175,240 | 153,422 | 2057/9/10  |
| 第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.74  | 88,532  | 79,242  | 2057/11/10 |
| 第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.02  | 175,820 | 161,293 | 2058/1/10  |
| 第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.09  | 88,914  | 82,070  | 2058/3/10  |
| 第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.95  | 88,423  | 80,556  | 2058/4/10  |
| 第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.04  | 352,068 | 323,300 | 2058/5/10  |
| 第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.96  | 88,139  | 80,204  | 2058/6/10  |
| 第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.94  | 89,708  | 81,469  | 2058/7/10  |
| 第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 0.075 | 100,000 | 98,995  | 2026/10/20 |
| 第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.93  | 183,048 | 165,879 | 2058/8/10  |
| 第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.02  | 274,722 | 251,340 | 2058/9/10  |
| 第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.08  | 185,186 | 170,087 | 2058/10/10 |
| 第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.18  | 184,234 | 171,416 | 2058/11/10 |
| 第199回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.11  | 368,512 | 341,426 | 2058/12/10 |
| 第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.05  | 280,215 | 257,999 | 2059/1/10  |
| 第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.0   | 279,045 | 255,496 | 2059/2/10  |
| 第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.08  | 94,130  | 87,189  | 2059/3/10  |
| 第203回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.14  | 377,900 | 350,819 | 2059/4/10  |
| 第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 0.24  | 100,000 | 98,934  | 2027/3/19  |
| 第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.21  | 282,402 | 265,254 | 2059/5/10  |
| 第205回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.3   | 188,586 | 179,205 | 2059/6/10  |
| 第206回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.28  | 192,254 | 182,012 | 2059/7/10  |
| 第207回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.34  | 290,595 | 276,347 | 2059/8/10  |
| 第208回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.17  | 290,874 | 272,420 | 2059/9/10  |
| 第209回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.16  | 291,834 | 272,841 | 2059/10/10 |
| 第210回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.27  | 98,086  | 92,634  | 2059/11/10 |
| 第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.35  | 196,680 | 187,231 | 2059/12/10 |
| 第212回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.36  | 394,428 | 374,903 | 2060/1/10  |
| 第213回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.49  | 494,185 | 476,196 | 2060/2/10  |
| 第214回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.71  | 496,600 | 489,141 | 2060/3/10  |
| 第292回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 0.18  | 300,000 | 285,885 | 2030/6/20  |
| 第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)     |   | 2.04  | 50,000  | 50,080  | 2025/6/20  |
| 第7回国際協力機構債券(財投機関債)         |   | 1.991 | 70,000  | 73,231  | 2031/6/13  |
| 第83回東日本高速道路                |   | 0.05  | 400,000 | 396,956 | 2026/6/19  |
| 第108回東日本高速道路               |   | 0.698 | 200,000 | 188,952 | 2033/7/29  |
| 第111回東日本高速道路               |   | 0.607 | 200,000 | 196,674 | 2029/4/25  |
| 第99回中日本高速道路                |   | 0.44  | 300,000 | 295,962 | 2028/3/28  |
| 第109回中日本高速道路               |   | 0.905 | 300,000 | 297,534 | 2029/11/27 |
| 第61回西日本高速道路                |   | 0.04  | 700,000 | 694,596 | 2026/6/19  |
| 第87回西日本高速道路                |   | 0.715 | 500,000 | 493,525 | 2029/5/23  |
| 第88回西日本高速道路                |   | 0.858 | 200,000 | 196,048 | 2031/5/23  |
| 第93回西日本高速道路                |   | 0.67  | 400,000 | 393,264 | 2029/8/29  |
| 第94回西日本高速道路                |   | 0.8   | 500,000 | 487,150 | 2031/8/29  |



| 銘柄                           | 利 率   | 当 期 末      |            |            |
|------------------------------|-------|------------|------------|------------|
|                              |       | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           | %     | 千円         | 千円         |            |
| 第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債) | 0.905 | 100,000    | 99,178     | 2029/11/27 |
| 第13回東京都住宅供給公社債券              | 2.4   | 200,000    | 211,666    | 2030/5/24  |
| 小 計                          |       | 40,312,333 | 38,896,589 |            |
| <b>金融債券</b>                  |       |            |            |            |
| い第854号商工債券                   | 0.08  | 500,000    | 495,235    | 2026/7/27  |
| い第857号商工債券                   | 0.09  | 100,000    | 98,810     | 2026/10/27 |
| い第864号商工債券                   | 0.21  | 300,000    | 295,347    | 2027/5/27  |
| い第871号商工債券                   | 0.35  | 200,000    | 196,572    | 2027/12/27 |
| い第872号商工債券                   | 0.45  | 400,000    | 393,884    | 2028/1/27  |
| い第885号商工債券                   | 0.65  | 400,000    | 392,152    | 2029/2/27  |
| 第411回信金中金債                   | 0.46  | 300,000    | 293,859    | 2029/2/27  |
| 第421回信金中金債                   | 0.88  | 400,000    | 395,608    | 2029/12/27 |
| 第32号商工債券(10年)                | 0.25  | 200,000    | 190,780    | 2029/12/20 |
| 小 計                          |       | 2,800,000  | 2,752,247  |            |
| <b>普通社債券</b>                 |       |            |            |            |
| 第548回東京電力                    | 2.347 | 100,000    | 101,356    | 2028/9/29  |
| 第567回東京電力                    | 1.958 | 100,000    | 99,073     | 2030/7/29  |
| 第566回中部電力                    | 1.071 | 300,000    | 282,999    | 2034/4/25  |
| 第508回関西電力                    | 0.455 | 200,000    | 198,068    | 2027/4/23  |
| 第510回関西電力                    | 0.49  | 500,000    | 494,670    | 2027/7/23  |
| 第511回関西電力                    | 0.41  | 100,000    | 98,655     | 2027/9/17  |
| 第518回関西電力                    | 0.44  | 200,000    | 196,206    | 2028/6/20  |
| 第524回関西電力                    | 0.514 | 200,000    | 195,990    | 2028/10/25 |
| 第409回中国電力                    | 0.4   | 200,000    | 195,382    | 2028/9/25  |
| 第446回中国電力                    | 0.7   | 100,000    | 96,047     | 2031/3/25  |
| 第448回中国電力                    | 0.92  | 200,000    | 188,292    | 2033/5/25  |
| 第459回中国電力                    | 1.238 | 300,000    | 296,385    | 2031/7/25  |
| 第460回中国電力                    | 1.615 | 400,000    | 390,736    | 2034/7/25  |
| 第463回中国電力                    | 1.061 | 300,000    | 292,680    | 2031/10/24 |
| 第465回中国電力                    | 1.969 | 300,000    | 300,705    | 2035/3/23  |
| 第492回東北電力                    | 0.405 | 300,000    | 296,817    | 2027/4/23  |
| 第494回東北電力                    | 0.425 | 200,000    | 197,692    | 2027/6/25  |
| 第527回東北電力                    | 0.32  | 400,000    | 376,268    | 2031/2/25  |
| 第546回東北電力                    | 0.634 | 300,000    | 282,183    | 2032/6/25  |
| 第552回東北電力                    | 0.864 | 400,000    | 396,232    | 2028/12/25 |
| 第468回九州電力                    | 0.435 | 100,000    | 97,889     | 2028/8/25  |
| 第471回九州電力                    | 0.455 | 300,000    | 293,076    | 2028/11/24 |
| 第484回九州電力                    | 0.375 | 400,000    | 384,652    | 2029/11/22 |
| 第524回九州電力                    | 1.161 | 300,000    | 283,548    | 2034/4/25  |
| 第530回九州電力                    | 1.517 | 300,000    | 289,527    | 2034/11/24 |
| 第9回新関西国際空港                   | 1.231 | 300,000    | 302,103    | 2028/12/20 |
| 第12回新関西国際空港                  | 1.067 | 100,000    | 99,801     | 2029/9/20  |
| 第38回新関西国際空港                  | 0.783 | 200,000    | 197,626    | 2029/6/20  |
| 第32回成田国際空港                   | 0.22  | 100,000    | 97,012     | 2029/1/29  |
| 第42回大成建設(グリーン)               | 1.365 | 300,000    | 302,196    | 2030/2/28  |

| 銘柄                          | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|-----------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                             |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券                       | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第27回大林組（サステナビリティ）           | 0.819 | 100,000 | 98,823  | 2029/6/12  |
| 第48回鹿島建設（サステナビリティ）          | 0.554 | 100,000 | 98,780  | 2028/3/16  |
| 第27回アサヒグループホールディングス         | 1.329 | 100,000 | 99,926  | 2030/5/2   |
| 第22回麒麟ホールディングス（ソーシャル）       | 0.673 | 100,000 | 98,700  | 2028/10/26 |
| 第23回麒麟ホールディングス（ソーシャル）       | 0.996 | 100,000 | 98,619  | 2030/10/25 |
| 第9回サントリーホールディングス            | 0.3   | 500,000 | 494,285 | 2027/6/8   |
| 第31回味の素                     | 0.69  | 200,000 | 196,466 | 2029/9/20  |
| 第13回日本たばこ産業                 | 0.355 | 400,000 | 391,004 | 2028/9/8   |
| 第16回日本たばこ産業                 | 0.92  | 300,000 | 287,238 | 2033/4/20  |
| 第19回日本たばこ産業                 | 1.781 | 500,000 | 491,100 | 2035/4/10  |
| 第6回ヒューリック                   | 0.494 | 400,000 | 390,760 | 2028/10/20 |
| 第14回ヒューリック                  | 0.806 | 300,000 | 295,341 | 2029/4/18  |
| 第15回野村不動産ホールディングス（サステナビリティ） | 0.39  | 100,000 | 94,139  | 2031/2/26  |
| 第18回野村不動産ホールディングス（グリーン）     | 0.913 | 200,000 | 197,994 | 2029/7/10  |
| 第24回森ヒルズリート投資法人（グリーン）       | 0.49  | 300,000 | 297,387 | 2026/11/27 |
| 第24回森ビル                     | 0.46  | 400,000 | 391,108 | 2028/8/16  |
| 第27回森ビル（グリーン）               | 0.893 | 100,000 | 98,701  | 2029/7/11  |
| 第8回ヒューリックリート投資法人            | 0.831 | 100,000 | 97,845  | 2029/8/15  |
| 第9回クラレ                      | 0.34  | 100,000 | 98,850  | 2027/4/30  |
| 第26回旭化成                     | 0.841 | 200,000 | 199,582 | 2027/12/3  |
| 第24回レンゴー                    | 0.41  | 300,000 | 295,014 | 2027/12/14 |
| 第59回住友化学                    | 0.355 | 200,000 | 194,602 | 2028/4/17  |
| 第48回三井化学                    | 0.39  | 400,000 | 391,868 | 2028/6/19  |
| 第54回三井化学                    | 0.28  | 200,000 | 185,198 | 2031/12/3  |
| 第60回三井化学                    | 1.15  | 100,000 | 100,517 | 2028/2/25  |
| 第3回三菱ケミカルグループ               | 0.758 | 500,000 | 492,555 | 2028/12/5  |
| 第5回日本化薬                     | 1.24  | 300,000 | 302,070 | 2028/3/14  |
| 第4回野村総合研究所                  | 0.34  | 100,000 | 98,025  | 2028/3/23  |
| 第12回野村総合研究所                 | 0.624 | 200,000 | 196,604 | 2028/12/7  |
| 第16回武田薬品工業                  | 0.4   | 300,000 | 279,594 | 2031/10/14 |
| 第22回オリエンタルランド               | 0.671 | 400,000 | 393,748 | 2029/8/28  |
| 第17回Zホールディングス               | 0.79  | 100,000 | 98,974  | 2027/6/11  |
| 第22回Zホールディングス               | 0.76  | 200,000 | 197,082 | 2027/9/15  |
| 第24回LINEヤフー                 | 0.993 | 200,000 | 198,556 | 2027/9/10  |
| 第7回住友三井オートサービス（サステナビリティ）    | 0.14  | 100,000 | 98,799  | 2026/10/22 |
| 第20回富士フイルムホールディングス（ソーシャル）   | 0.633 | 200,000 | 198,704 | 2027/7/16  |
| 第14回資生堂                     | 1.139 | 500,000 | 496,130 | 2029/12/12 |
| 第27回住友ゴム工業                  | 1.26  | 300,000 | 299,028 | 2030/4/22  |
| 第12回日本電気硝子                  | 0.26  | 100,000 | 97,950  | 2028/2/25  |
| 第6回新日鐵住金                    | 0.35  | 500,000 | 491,005 | 2027/12/20 |
| 第38回JFEホールディングス             | 0.823 | 400,000 | 394,796 | 2029/7/10  |
| 第1回住友生命2023基金               | 0.705 | 400,000 | 391,780 | 2028/8/8   |
| 第1回日本郵政（グリーン）               | 0.255 | 100,000 | 98,337  | 2027/9/1   |
| 第4回日本郵政                     | 0.603 | 500,000 | 492,670 | 2028/10/24 |
| 第17回小松製作所                   | 0.608 | 100,000 | 99,396  | 2027/7/16  |

| 銘柄                      | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|-------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                         |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券                   | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第9回住友重機械工業              | 0.736 | 200,000 | 197,370 | 2029/4/18  |
| 第30回ダイキン工業              | 0.459 | 200,000 | 194,210 | 2029/7/27  |
| 第32回ダイキン工業              | 1.005 | 300,000 | 294,774 | 2031/7/25  |
| 第58回日本精工                | 0.845 | 200,000 | 196,626 | 2029/9/6   |
| 第1回オムロン                 | 0.94  | 200,000 | 200,136 | 2028/1/28  |
| 第23回セイコーエプソン            | 0.921 | 100,000 | 99,717  | 2027/12/10 |
| 第22回パナソニック              | 0.29  | 100,000 | 97,978  | 2027/12/24 |
| 第24回パナソニックホールディングス      | 0.709 | 700,000 | 690,340 | 2028/9/14  |
| 第25回パナソニックホールディングス      | 1.051 | 800,000 | 784,704 | 2030/9/13  |
| 第27回パナソニックホールディングス      | 0.941 | 400,000 | 399,120 | 2027/12/10 |
| 第40回ソニーグループ             | 0.627 | 600,000 | 590,250 | 2029/3/7   |
| 第42回ソニーグループ             | 1.272 | 100,000 | 100,440 | 2030/3/6   |
| 第15回デンソー                | 0.245 | 300,000 | 295,884 | 2027/6/18  |
| 第18回デンソー                | 0.315 | 300,000 | 294,396 | 2028/3/17  |
| 第29回J A三井リース            | 0.708 | 400,000 | 397,696 | 2027/5/28  |
| 第32回いすゞ自動車              | 0.11  | 200,000 | 197,808 | 2026/9/29  |
| 第27回トヨタ自動車 (サステナビリティ)   | 0.219 | 600,000 | 565,656 | 2031/3/18  |
| 第31回トヨタ自動車 (サステナビリティ)   | 0.735 | 200,000 | 189,268 | 2033/6/1   |
| 第8回大日本印刷 (サステナビリティ)     | 1.474 | 300,000 | 298,668 | 2032/4/30  |
| 第7回アシックス                | 0.792 | 100,000 | 98,601  | 2028/12/14 |
| 第40回住友商事                | 2.261 | 200,000 | 209,694 | 2030/5/27  |
| 第51回住友商事                | 1.241 | 100,000 | 100,460 | 2029/4/23  |
| 第55回住友商事                | 0.33  | 500,000 | 490,135 | 2028/4/13  |
| 第61回住友商事                | 0.644 | 100,000 | 98,989  | 2028/3/1   |
| 第44回丸井グループ              | 0.629 | 100,000 | 97,894  | 2029/1/23  |
| 第101回クレディセゾン            | 0.599 | 500,000 | 495,990 | 2027/4/30  |
| 第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 0.535 | 500,000 | 486,745 | 2028/5/31  |
| 第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付      | 2.91  | 200,000 | 211,238 | 2029/10/16 |
| 第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付      | 1.95  | 200,000 | 200,928 | 2025/11/12 |
| 第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付      | 2.16  | 200,000 | 201,502 | 2026/1/20  |
| 第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)   | 2.46  | 100,000 | 103,753 | 2031/1/20  |
| 第88回三菱東京UFJ銀行           | 2.34  | 100,000 | 102,580 | 2027/4/20  |
| 第31回三井住友信託銀行            | 0.85  | 400,000 | 393,848 | 2029/10/11 |
| 第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付 | 0.545 | 100,000 | 97,294  | 2028/6/12  |
| 第18回みずほ銀行 (劣後特約付)       | 2.14  | 100,000 | 101,179 | 2026/9/11  |
| 第38回芙蓉総合リース (サステナビリティ)  | 0.808 | 400,000 | 395,408 | 2028/10/27 |
| 第40回芙蓉総合リース (サステナビリティ)  | 0.707 | 100,000 | 98,229  | 2029/2/28  |
| 第7回みずほリース               | 0.33  | 500,000 | 490,450 | 2028/1/20  |
| 第9回みずほリース               | 0.23  | 300,000 | 291,462 | 2028/9/1   |
| 第12回みずほリース              | 0.34  | 200,000 | 194,384 | 2028/12/15 |
| 第21回みずほリース              | 0.599 | 300,000 | 295,020 | 2028/9/6   |
| 第22回みずほリース (サステナビリティ)   | 0.639 | 300,000 | 296,037 | 2028/6/12  |
| 第23回みずほリース              | 0.693 | 200,000 | 196,500 | 2029/2/28  |
| 第29回みずほリース              | 1.049 | 300,000 | 297,351 | 2029/12/10 |
| 第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス     | 0.28  | 300,000 | 294,144 | 2027/12/20 |

| 銘柄                         | 利 率   | 当 期 末     |           |            |
|----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                            |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券                      | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 0.38  | 1,500,000 | 1,426,785 | 2030/9/20  |
| 第25回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン) | 0.648 | 300,000   | 290,202   | 2030/6/20  |
| 第26回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン) | 0.838 | 800,000   | 751,176   | 2033/6/20  |
| 第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン) | 0.614 | 300,000   | 295,158   | 2028/9/20  |
| 第29回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン) | 0.86  | 300,000   | 292,779   | 2030/9/20  |
| 第30回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン) | 1.213 | 200,000   | 192,814   | 2033/9/20  |
| 第32回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 0.967 | 400,000   | 396,192   | 2029/6/20  |
| 第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 1.476 | 600,000   | 586,974   | 2034/3/17  |
| 第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 0.923 | 800,000   | 787,120   | 2029/12/20 |
| 第37回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 1.033 | 400,000   | 390,316   | 2031/9/19  |
| 第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス        | 1.398 | 300,000   | 288,690   | 2034/9/20  |
| 第57回日産フィナンシャルサービス          | 0.834 | 100,000   | 93,121    | 2028/6/20  |
| 第30回東京センチュリー               | 0.29  | 100,000   | 97,971    | 2028/1/27  |
| 第34回東京センチュリー               | 0.22  | 300,000   | 291,885   | 2028/7/21  |
| 第41回東京センチュリー               | 0.693 | 300,000   | 298,122   | 2027/7/30  |
| 第102回トヨタファイナンス             | 0.414 | 700,000   | 693,945   | 2027/4/9   |
| 第103回トヨタファイナンス             | 0.617 | 300,000   | 294,783   | 2029/4/11  |
| 第23回ポケットカード                | 0.2   | 200,000   | 197,212   | 2026/12/3  |
| 第24回ポケットカード                | 0.898 | 300,000   | 296,346   | 2028/11/22 |
| 第46回リコーリース                 | 0.832 | 300,000   | 296,691   | 2028/10/11 |
| 第86回アコム                    | 0.788 | 300,000   | 297,891   | 2027/9/10  |
| 第39回ジャックス                  | 0.555 | 400,000   | 395,352   | 2027/7/16  |
| 第220回オリックス                 | 0.723 | 400,000   | 394,264   | 2028/11/29 |
| 第222回オリックス                 | 0.677 | 500,000   | 490,825   | 2029/3/7   |
| 第223回オリックス                 | 1.371 | 400,000   | 402,016   | 2030/6/6   |
| 第46回三井住友ファイナンス&リース         | 0.911 | 300,000   | 299,376   | 2027/12/10 |
| 第2回三菱HCキャピタル               | 0.19  | 500,000   | 492,965   | 2027/3/1   |
| 第40回大和証券グループ本社             | 0.575 | 500,000   | 496,745   | 2026/11/27 |
| 第3回野村ホールディングス              | 0.28  | 200,000   | 197,946   | 2026/9/4   |
| 第24回野村ホールディングス             | 2.329 | 100,000   | 100,177   | 2025/6/24  |
| 第27回野村ホールディングス             | 2.107 | 100,000   | 100,444   | 2025/9/24  |
| 第83回三井不動産 (グリーン)           | 0.81  | 200,000   | 188,656   | 2033/6/6   |
| 第142回三菱地所 (サステナビリティ)       | 0.43  | 200,000   | 196,674   | 2028/5/2   |
| 第143回三菱地所                  | 0.9   | 100,000   | 95,127    | 2033/5/2   |
| 第111回住友不動産 (グリーン)          | 0.52  | 100,000   | 98,489    | 2028/4/28  |
| 第76回東京急行電鉄                 | 1.563 | 200,000   | 202,674   | 2027/6/7   |
| 第91回小田急電鉄                  | 0.91  | 200,000   | 194,932   | 2031/9/12  |
| 第36回京王電鉄                   | 0.325 | 200,000   | 197,160   | 2027/9/17  |
| 第51回京成電鉄                   | 0.395 | 200,000   | 195,684   | 2028/9/7   |
| 第53回東日本旅客鉄道                | 2.35  | 300,000   | 311,967   | 2028/4/21  |
| 第71回東日本旅客鉄道                | 1.905 | 400,000   | 414,364   | 2030/9/27  |
| 第86回東日本旅客鉄道                | 1.732 | 200,000   | 204,958   | 2032/7/23  |
| 第100回東日本旅客鉄道               | 1.981 | 200,000   | 182,136   | 2044/1/29  |
| 第199回東日本旅客鉄道               | 1.32  | 300,000   | 292,803   | 2034/7/12  |
| 第83回西日本旅客鉄道 (サステナビリティ)     | 1.716 | 200,000   | 201,370   | 2035/3/12  |

| 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      |            |
| 第42回東海旅客鉄道             |   | 2.312 | 100,000 | 104,652 | 2029/4/24  |
| 第53回東海旅客鉄道             |   | 1.797 | 100,000 | 102,982 | 2030/10/25 |
| 第65回東海旅客鉄道             |   | 1.786 | 200,000 | 204,324 | 2033/9/13  |
| 第13回東京地下鉄              |   | 1.702 | 100,000 | 102,324 | 2032/5/25  |
| 第28回東京地下鉄              |   | 0.25  | 300,000 | 293,514 | 2028/5/24  |
| 第50回阪急阪神ホールディングス       |   | 0.345 | 200,000 | 195,560 | 2028/9/13  |
| 第68回名古屋鉄道（サステナビリティ）    |   | 0.375 | 200,000 | 195,968 | 2028/7/13  |
| 第1回ヤマトホールディングス（グリーン）   |   | 0.31  | 200,000 | 195,894 | 2028/7/6   |
| 第49回日本郵船               |   | 1.241 | 500,000 | 499,565 | 2030/4/19  |
| 第20回九州旅客鉄道             |   | 0.796 | 200,000 | 199,286 | 2027/12/3  |
| 第20回三菱倉庫               |   | 0.759 | 100,000 | 97,074  | 2031/3/14  |
| 第19回三井倉庫ホールディングス（グリーン） |   | 1.458 | 200,000 | 202,044 | 2030/3/13  |
| 第32回KDDI               |   | 0.648 | 300,000 | 298,170 | 2027/7/9   |
| 第36回KDDI               |   | 0.768 | 200,000 | 199,738 | 2026/12/4  |
| 第9回ソフトバンク              |   | 0.48  | 600,000 | 587,238 | 2027/12/3  |
| 第13回ソフトバンク             |   | 0.52  | 500,000 | 461,245 | 2031/6/3   |
| 第14回ソフトバンク             |   | 0.24  | 500,000 | 493,975 | 2026/10/9  |
| 第16回ソフトバンク             |   | 0.52  | 500,000 | 458,435 | 2031/10/10 |
| 第21回ソフトバンク             |   | 0.82  | 700,000 | 687,750 | 2028/7/12  |
| 第22回ソフトバンク             |   | 1.0   | 300,000 | 288,837 | 2030/7/12  |
| 第25回ソフトバンク             |   | 0.828 | 600,000 | 595,782 | 2027/5/27  |
| 第26回ソフトバンク             |   | 1.189 | 500,000 | 494,365 | 2029/5/25  |
| 第49回光通信                |   | 1.073 | 200,000 | 198,424 | 2027/9/10  |
| 第57回電源開発               |   | 0.355 | 100,000 | 97,774  | 2028/7/20  |
| 第59回電源開発               |   | 0.414 | 300,000 | 293,310 | 2028/9/20  |
| 第64回電源開発               |   | 0.405 | 600,000 | 582,390 | 2029/4/20  |
| 第67回電源開発               |   | 0.24  | 200,000 | 191,592 | 2029/9/20  |
| 第86回電源開発               |   | 0.93  | 100,000 | 94,271  | 2033/5/20  |
| 第87回電源開発（グリーン）         |   | 1.106 | 200,000 | 188,758 | 2034/2/20  |
| 第89回電源開発（グリーン）         |   | 1.121 | 200,000 | 188,300 | 2034/4/20  |
| 第90回電源開発               |   | 1.368 | 300,000 | 286,827 | 2034/8/18  |
| 第6回東京電力パワーグリッド         |   | 0.85  | 100,000 | 99,266  | 2027/8/31  |
| 第13回東京電力パワーグリッド        |   | 0.77  | 300,000 | 295,788 | 2028/4/19  |
| 第15回東京電力パワーグリッド        |   | 0.89  | 100,000 | 96,539  | 2030/7/24  |
| 第25回東京電力パワーグリッド        |   | 1.02  | 100,000 | 98,505  | 2029/4/24  |
| 第28回東京電力パワーグリッド        |   | 1.01  | 400,000 | 393,232 | 2029/7/10  |
| 第31回東京電力パワーグリッド        |   | 0.98  | 300,000 | 293,943 | 2029/10/9  |
| 第33回東京電力パワーグリッド        |   | 0.68  | 700,000 | 694,841 | 2027/1/27  |
| 第35回東京電力パワーグリッド        |   | 1.2   | 100,000 | 98,232  | 2030/4/23  |
| 第39回東京電力パワーグリッド        |   | 1.08  | 400,000 | 390,032 | 2030/7/16  |
| 第47回東京電力パワーグリッド        |   | 0.68  | 200,000 | 187,114 | 2031/8/29  |
| 第49回東京電力パワーグリッド        |   | 0.6   | 400,000 | 395,752 | 2027/4/26  |
| 第16回JERA               |   | 0.64  | 200,000 | 197,110 | 2028/4/25  |
| 第17回JERA               |   | 0.9   | 400,000 | 391,004 | 2030/4/25  |
| 第21回JERA               |   | 0.689 | 200,000 | 196,444 | 2028/11/24 |

| 銘                         | 柄 | 当 期 末 |               |               |             |
|---------------------------|---|-------|---------------|---------------|-------------|
|                           |   | 利 率   | 額 面 金 額       | 評 価 額         | 償 還 年 月 日   |
| 普通社債券                     |   | %     | 千円            | 千円            |             |
| 第22回 J E R A              |   | 0.5   | 1,000,000     | 991,480       | 2027/ 2 /25 |
| 第23回 J E R A              |   | 1.192 | 100,000       | 94,486        | 2034/ 2 /24 |
| 第25回 J E R A              |   | 1.054 | 400,000       | 390,496       | 2031/ 4 /25 |
| 第 6 回東京電力リニューアブルパワー（グリーン） |   | 1.572 | 300,000       | 295,806       | 2031/12/12  |
| 第44回大阪ガス                  |   | 0.369 | 300,000       | 280,194       | 2032/ 6 / 2 |
| 第51回大阪ガス                  |   | 0.785 | 100,000       | 94,856        | 2033/ 6 / 2 |
| 第53回大阪ガス                  |   | 1.251 | 300,000       | 291,480       | 2034/ 5 /30 |
| 第13回広島ガス                  |   | 0.405 | 200,000       | 195,004       | 2028/ 9 /13 |
| 第 7 回ファーストリテイリング          |   | 0.405 | 100,000       | 98,283        | 2028/ 6 / 6 |
| 第19回フランス相互信用連合銀行          |   | 0.999 | 100,000       | 100,013       | 2025/10/15  |
| 第35回フランス相互信用連合銀行          |   | 0.279 | 500,000       | 493,910       | 2026/10/21  |
| 第38回フランス相互信用連合銀行          |   | 0.802 | 300,000       | 299,862       | 2025/10/10  |
| 第44回フランス相互信用連合銀行          |   | 0.933 | 300,000       | 298,053       | 2027/10/15  |
| 第25回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー     |   | 0.302 | 100,000       | 98,670        | 2026/12/16  |
| 第32回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー     |   | 0.713 | 200,000       | 199,092       | 2026/ 7 /13 |
| 第33回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー     |   | 0.914 | 200,000       | 197,268       | 2028/ 7 /13 |
| 第36回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー     |   | 0.895 | 400,000       | 398,448       | 2026/12/14  |
| 第38回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー     |   | 1.273 | 300,000       | 299,832       | 2027/12/17  |
| 第12回オーストラリア・ニュージーランド銀行    |   | 0.793 | 500,000       | 498,535       | 2027/ 9 /17 |
| 小                         | 計 |       | 65,500,000    | 64,275,587    |             |
| 合                         | 計 |       | 1,093,508,333 | 1,006,695,319 |             |

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 |        |          | 当 期 末 |       |
|-------|--------|----------|-------|-------|
|       |        |          | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内    | 債券先物取引 | 10年国債標準物 | 百万円   | 百万円   |
|       |        |          | 3,360 | —     |

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末         |       |
|--------------|---------------|-------|
|              | 評 価 額         | 比 率   |
|              | 千円            | %     |
| 公社債          | 1,006,695,319 | 99.3  |
| コール・ローン等、その他 | 7,369,721     | 0.7   |
| 投資信託財産総額     | 1,014,065,040 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末             |
|-----------------|-------------------|
|                 | 円                 |
| (A) 資産          | 1,014,008,640,325 |
| コール・ローン等        | 5,132,846,696     |
| 公社債(評価額)        | 1,006,695,319,217 |
| 未収入金            | 48,697,560        |
| 未収利息            | 1,979,261,305     |
| 前払費用            | 159,806,026       |
| 差入委託証拠金         | △ 7,290,479       |
| (B) 負債          | 1,166,367,563     |
| 未払解約金           | 1,166,367,563     |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,012,842,272,762 |
| 元本              | 835,913,197,924   |
| 次期繰越損益金         | 176,929,074,838   |
| (D) 受益権総口数      | 835,913,197,924口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 12,117円           |

<注記事項>

- ①期首元本額 734,007,365,151円  
期中追加設定元本額 225,012,374,229円  
期中一部解約元本額 123,106,541,456円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.2117円です。

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

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)      | 191,252,002,872円 |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)       | 113,879,389,230円 |
| MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)    | 68,182,853,878円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)         | 59,888,123,759円  |
| 三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)        | 45,267,943,074円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)         | 39,012,183,755円  |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)            | 30,735,174,352円  |
| MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定) | 24,503,259,248円  |
| eMAXIS Slim 国内債券インデックス              | 22,750,053,074円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)         | 21,536,260,511円  |
| つみたて8資産均等バランス                       | 15,861,357,818円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)    | 13,522,675,029円  |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)            | 13,235,474,484円  |
| 三菱UFJ DC年金バランス(株式15)                | 10,122,987,664円  |
| 三菱UFJ DC年金バランス(株式40)                | 9,307,895,896円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)    | 8,450,518,288円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)              | 8,237,829,174円   |
| 日本債券インデックスファンドS                     | 8,008,977,537円   |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)       | 7,957,735,473円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)    | 7,541,286,542円   |
| ラップ向けインデックスf 国内債券                   | 7,490,538,348円   |
| つみたて4資産均等バランス                       | 7,003,200,303円   |
| 国内債券セレクション(ラップ向け)                   | 6,349,099,640円   |
| 三菱UFJ DC年金バランス(株式65)                | 6,333,307,060円   |
| eMAXIS 国内債券インデックス                   | 6,148,451,556円   |

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 7,623,940,284    |
| 受取利息             | 7,623,940,284    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 41,338,147,765 |
| 売買益              | 777,867,892      |
| 売買損              | △ 42,116,015,657 |
| (C) 先物取引等取引損益    | △ 37,436,635     |
| 取引益              | 91,194,915       |
| 取引損              | △ 128,631,550    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 33,751,644,116 |
| (E) 前期繰越損益金      | 186,642,759,255  |
| (F) 追加信託差損益金     | 53,883,109,400   |
| (G) 解約差損益金       | △ 29,845,149,701 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 176,929,074,838  |
| 次期繰越損益金(H)       | 176,929,074,838  |

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

|                                          |                |
|------------------------------------------|----------------|
| eMAXIS バランス (8資産均等型)                     | 4,845,208,923円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)   | 4,794,683,075円 |
| 三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド                 | 4,479,042,594円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)         | 4,255,944,869円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)        | 4,062,249,482円 |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)           | 4,029,102,205円 |
| 三菱UFJ 日本債券ファンドVA (適格機関投資家限定)             | 3,820,411,558円 |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)                  | 3,743,657,781円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)        | 3,384,350,568円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)     | 3,013,434,726円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)              | 2,786,640,938円 |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                     | 2,562,045,103円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイグローバルキーパー)             | 2,470,976,626円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)   | 2,444,178,621円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)     | 2,432,975,162円 |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)           | 2,323,528,244円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)     | 2,273,414,865円 |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)               | 2,256,314,676円 |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)     | 2,203,603,084円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)        | 1,699,787,724円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式25)                    | 1,590,291,004円 |
| 三菱UFJ 国内債券インデックスファンド                     | 1,544,722,303円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)               | 1,478,461,087円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)        | 1,307,375,991円 |
| eMAXIS バランス (波乗り型)                       | 1,127,847,221円 |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)              | 827,513,339円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)        | 648,405,098円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05 (適格機関投資家限定) | 628,207,051円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定) | 628,202,232円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定) | 628,183,105円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定) | 628,165,479円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定) | 627,454,324円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定) | 622,785,795円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定) | 606,830,601円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定) | 587,761,901円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定) | 559,816,343円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定) | 554,334,205円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定) | 548,694,334円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定) | 547,010,780円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定) | 546,840,063円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定) | 546,757,835円   |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定) | 545,804,051円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)         | 519,680,741円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)         | 437,770,424円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)               | 205,462,107円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                  | 197,168,086円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)                 | 173,863,197円   |
| eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)                   | 77,942,512円    |
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)                | 75,209,261円    |
| グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)               | 65,542,087円    |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)        | 48,515,803円    |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)              | 47,998,152円    |
| 国内債券インデックスオープンV (適格機関投資家限定)              | 32,631,640円    |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)           | 27,517,336円    |



|                                                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|
| eMAXIS マイマネージャー 1970s                            | 26,455,480円      |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)                      | 24,614,691円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA                   | 23,058,653円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s                            | 21,381,007円      |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) コンサバティブコース | 20,967,816円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA                     | 19,285,304円      |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)                      | 18,568,943円      |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式80)                            | 17,833,846円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA                     | 10,049,217円      |
| 三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)                      | 7,132,819円       |
| パッシブバランスファンド (2%コース) (適格機関投資家転売制限付)              | 5,560,118円       |
| eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス                          | 4,968,970円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA                     | 3,509,393円       |
| パッシブバランスファンド (5%コース) (適格機関投資家転売制限付)              | 2,727,743円       |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s                            | 2,446,992円       |
| マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)                      | 2,356,698円       |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)                   | 901,849円         |
| 三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)                  | 313,814円         |
| MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) スタンダードコース  | 189,694円         |
| 合計                                               | 835,913,197,924円 |

#### 【お 知 ら せ】

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第9期（決算日：2025年2月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックス  
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月25日  
に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状  
況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い  
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |   |       | NOMURA 物価連動国債<br>インデックス (フロアあり) |       | 債 券     | 債 券     | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|---|-------|---------------------------------|-------|---------|---------|---------|
|                   |              | 税 込 | み | 期     |                                 |       | 組 入 比 率 | 先 物 比 率 |         |
|                   |              | 分 配 | 金 | 騰 落   |                                 | 中 率   |         |         |         |
|                   | 円            |     | 円 | %     |                                 | %     | %       | %       | 百万円     |
| 5 期(2021年 2 月24日) | 9, 620       |     | 0 | △2. 4 | 100. 06                         | △1. 9 | 99. 7   | —       | 14, 346 |
| 6 期(2022年 2 月24日) | 9, 910       |     | 0 | 3. 0  | 103. 41                         | 3. 3  | 99. 8   | —       | 13, 619 |
| 7 期(2023年 2 月24日) | 10, 265      |     | 0 | 3. 6  | 107. 51                         | 4. 0  | 99. 7   | —       | 17, 000 |
| 8 期(2024年 2 月26日) | 10, 604      |     | 0 | 3. 3  | 111. 34                         | 3. 6  | 99. 5   | —       | 24, 442 |
| 9 期(2025年 2 月25日) | 10, 702      |     | 0 | 0. 9  | 112. 70                         | 1. 2  | 99. 6   | —       | 21, 103 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基 準    | 価 額   | NOMURA 物 価 連 動 国 債<br>インデックス (フロアあり) | 騰 落 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|--------|-------|--------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                       |        | 騰 落 率 |                                      | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2024年 2 月26日 | 円      | %     |                                      | %     | %         | %         |
|                       | 10,604 | —     | 111.34                               | —     | 99.5      | —         |
| 2 月末                  | 10,597 | △0.1  | 111.37                               | 0.0   | 99.9      | —         |
| 3 月末                  | 10,587 | △0.2  | 111.29                               | △0.0  | 99.8      | —         |
| 4 月末                  | 10,580 | △0.2  | 111.23                               | △0.1  | 99.2      | —         |
| 5 月末                  | 10,555 | △0.5  | 111.07                               | △0.2  | 99.6      | —         |
| 6 月末                  | 10,579 | △0.2  | 111.36                               | 0.0   | 99.6      | —         |
| 7 月末                  | 10,579 | △0.2  | 111.34                               | △0.0  | 98.7      | —         |
| 8 月末                  | 10,655 | 0.5   | 112.20                               | 0.8   | 99.6      | —         |
| 9 月末                  | 10,562 | △0.4  | 111.26                               | △0.1  | 99.8      | —         |
| 10 月末                 | 10,635 | 0.3   | 111.98                               | 0.6   | 99.9      | —         |
| 11 月末                 | 10,621 | 0.2   | 111.75                               | 0.4   | 99.7      | —         |
| 12 月末                 | 10,654 | 0.5   | 112.33                               | 0.9   | 99.9      | —         |
| 2025年 1 月末            | 10,706 | 1.0   | 112.74                               | 1.3   | 99.8      | —         |
| (期 末)<br>2025年 2 月25日 | 10,702 | 0.9   | 112.70                               | 1.2   | 99.6      | —         |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

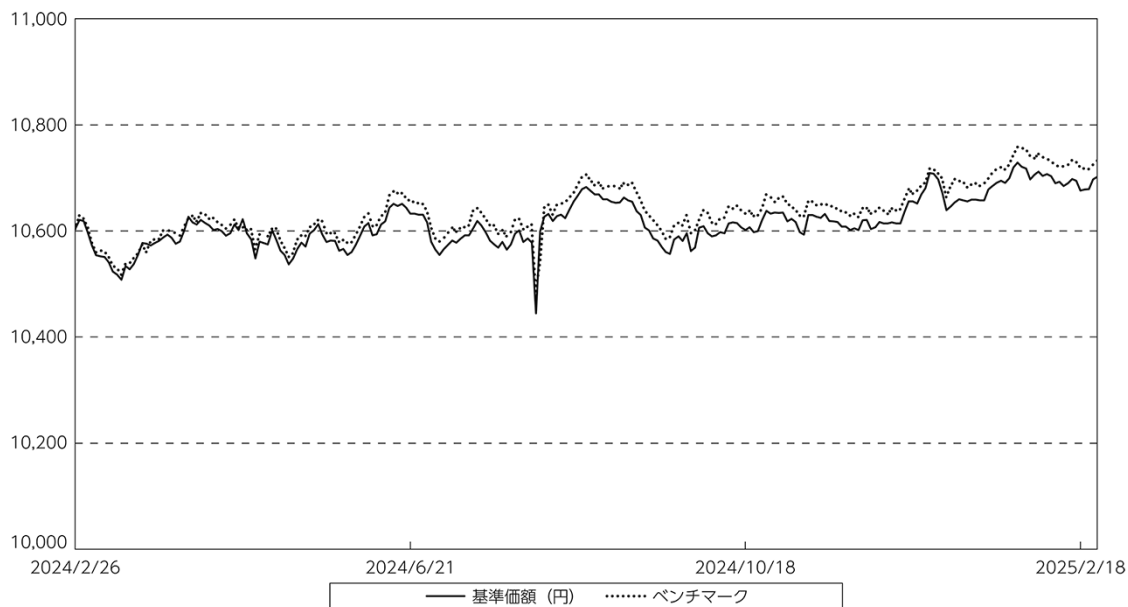
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.9%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.2%）を0.3%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ●投資環境について

## ◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・物価連動国債市況は、期間を通して見ると賃金上昇等によるサービス価格の上昇が続いたことなどを背景に、期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.2%の上昇になったため、乖離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・信託報酬要因によるものです。

## ●分配金について

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

## 【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目       | 第9期                       |
|-----------|---------------------------|
|           | 2024年2月27日～<br>2025年2月25日 |
| 当期分配金     | —                         |
| (対基準価額比率) | —%                        |
| 当期の収益     | —                         |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 783                       |

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

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

## ○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                  |
|-----------------------|---------|------------|--------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                            |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>25 | %<br>0.236 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)   |
| ( 投 信 会 社 )           | (20)    | (0.192)    | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 1 )   | (0.011)    | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 3 )   | (0.033)    | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価         |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.003      | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数               |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )   | (0.003)    | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                |
| 合 計                   | 25      | 0.239      |                                            |
| 期中の平均基準価額は、10,616円です。 |         |            |                                            |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

| 公社債 |      |           |            |
|-----|------|-----------|------------|
|     |      | 買 付 額     | 売 付 額      |
| 国   |      | 千円        | 千円         |
| 内   | 国債証券 | 7,065,558 | 10,598,559 |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月27日～2025年2月25日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 公社債 | 7,065     | 572                 | 8.1           | 10,598    | 2,928               | 27.6          |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年2月27日～2025年2月25日)

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



## ○組入資産の明細

(2025年2月25日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分  | 当 期 末        |              |         |                    |           |        |        |
|------|--------------|--------------|---------|--------------------|-----------|--------|--------|
|      | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 組 入 比 率 | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |        |        |
|      |              |              |         |                    | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満   |
| 国債証券 | 千円           | 千円           | %       | %                  | %         | %      | %      |
|      | 18,418,000   | 21,028,412   | 99.6    | —                  | 37.9      | 46.5   | 15.2   |
|      | (18,418,000) | (21,028,412) | (99.6)  | (—)                | (37.9)    | (46.5) | (15.2) |
| 合 計  | 18,418,000   | 21,028,412   | 99.6    | —                  | 37.9      | 46.5   | 15.2   |
|      | (18,418,000) | (21,028,412) | (99.6)  | (—)                | (37.9)    | (46.5) | (15.2) |

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄                | 当 期   |            |            | 末         |  |
|--------------------|-------|------------|------------|-----------|--|
|                    | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日 |  |
| 国債証券               | %     | 千円         | 千円         |           |  |
| 第21回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,835,000  | 3,218,283  | 2026/3/10 |  |
| 第22回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,823,000  | 3,277,250  | 2027/3/10 |  |
| 第23回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,860,000  | 3,309,602  | 2028/3/10 |  |
| 第24回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,800,000  | 3,220,879  | 2029/3/10 |  |
| 第25回利付国債（物価連動・10年） | 0.2   | 1,350,000  | 1,597,646  | 2030/3/10 |  |
| 第26回利付国債（物価連動・10年） | 0.005 | 1,340,000  | 1,568,966  | 2031/3/10 |  |
| 第27回利付国債（物価連動・10年） | 0.005 | 1,490,000  | 1,703,630  | 2032/3/10 |  |
| 第28回利付国債（物価連動・10年） | 0.005 | 1,660,000  | 1,804,064  | 2033/3/10 |  |
| 第29回利付国債（物価連動・10年） | 0.005 | 1,260,000  | 1,328,088  | 2034/3/10 |  |
| 合 計                |       | 18,418,000 | 21,028,412 |           |  |

## ○投資信託財産の構成

(2025年2月25日現在)

| 項 目          | 当 期        |   | 末     |  |
|--------------|------------|---|-------|--|
|              | 評 価 額      | 比 | 率     |  |
| 公社債          | 千円         |   | %     |  |
|              | 21,028,412 |   | 99.5  |  |
| コール・ローン等、その他 | 102,155    |   | 0.5   |  |
| 投資信託財産総額     | 21,130,567 |   | 100.0 |  |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月25日現在）

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 21,130,567,875  |
| コール・ローン等        | 94,859,408      |
| 公社債（評価額）        | 21,028,412,636  |
| 未収利息            | 7,201,710       |
| 前払費用            | 94,121          |
| (B) 負債          | 26,641,308      |
| 未払信託報酬          | 26,323,041      |
| その他未払費用         | 318,267         |
| (C) 純資産総額（A－B）  | 21,103,926,567  |
| 元本              | 19,718,901,260  |
| 次期繰越損益金         | 1,385,025,307   |
| (D) 受益権総口数      | 19,718,901,260口 |
| 1万口当たり基準価額（C／D） | 10,702円         |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 23,050,153,287円  
期中追加設定元本額 2,601,715,061円  
期中一部解約元本額 5,932,967,088円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0702円です。

## ○損益の状況（2024年2月27日～2025年2月25日）

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 18,044,499      |
| 受取利息             | 18,044,822      |
| 支払利息             | △ 323           |
| (B) 有価証券売買損益     | 231,760,579     |
| 売買益              | 282,037,840     |
| 売買損              | △ 50,277,261    |
| (C) 信託報酬等        | △ 55,119,049    |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 194,686,029     |
| (E) 前期繰越損益金      | 704,153,420     |
| (F) 追加信託差損益金     | 486,185,858     |
| （配当等相当額）         | （ 647,065,173）  |
| （売買損益相当額）        | （△ 160,879,315） |
| (G) 計（D＋E＋F）     | 1,385,025,307   |
| (H) 収益分配金        | 0               |
| 次期繰越損益金（G＋H）     | 1,385,025,307   |
| 追加信託差損益金         | 486,185,858     |
| （配当等相当額）         | （ 647,065,173）  |
| （売買損益相当額）        | （△ 160,879,315） |
| 分配準備積立金          | 898,839,449     |

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

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年2月27日～<br>2025年2月25日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 14,064,904円               |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 180,621,125円              |
| 収益調整金額                    | 647,065,173円              |
| 分配準備積立金額                  | 704,153,420円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,545,904,622円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 783円                      |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／国内／債券／インデックス型                                                                                                                                                                    |                                      |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 信託期間   | 無期限〔当初、2026年5月12日まで〕（2016年4月11日設定）                                                                                                                                                     |                                      |
| 運用方針   | 日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。 |                                      |
| 主要運用対象 | ベビーファンド                                                                                                                                                                                | 日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                | わが国の国債を主要投資対象とします。                   |
| 主な組入制限 | ベビーファンド                                                                                                                                                                                | 外貨建資産への投資は行いません。                     |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                | 外貨建資産への投資は行いません。                     |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。                                                                          |                                      |

運用報告に係わる情報

MUKAM  
日本超長期国債インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第9期（決算日：2025年5月12日）



信託期間を従来の2026年5月12日から無期限へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |      | NOMURA－BPI<br>国債 超長期 (11-) |       | 債 券     | 債 券     | 純 資 産 額 |
|----------------|--------------|-----|-----|------|----------------------------|-------|---------|---------|---------|
|                |              | 税 込 | み 期 | 中 率  |                            |       | 組 入 比 率 | 先 物 比 率 |         |
|                |              | 分 配 | 金   | 騰 落  |                            | 騰 落 率 |         |         |         |
|                | 円            |     | 円   | %    |                            | %     | %       | %       | 百万円     |
| 5期(2021年5月12日) | 10,055       |     | 0   | △1.4 | 277.41                     | △1.2  | 99.7    | —       | 129,597 |
| 6期(2022年5月12日) | 9,565        |     | 0   | △4.9 | 264.34                     | △4.7  | 99.6    | —       | 136,965 |
| 7期(2023年5月12日) | 9,295        |     | 0   | △2.8 | 257.40                     | △2.6  | 99.7    | —       | 122,914 |
| 8期(2024年5月13日) | 8,384        |     | 0   | △9.8 | 232.49                     | △9.7  | 99.7    | —       | 101,681 |
| 9期(2025年5月12日) | 7,585        |     | 0   | △9.5 | 210.69                     | △9.4  | 99.5    | —       | 113,879 |

(注) NOMURA－BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA－BPI 国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基<br>準<br>価<br>額 | 騰<br>落<br>率 | N O M U R A - B P I<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |        | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 |
|-----------------------|------------------|-------------|--------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
|                       |                  |             | 騰<br>落<br>率                                |        |                       |                       |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 円<br>8,384       | %<br>—      | 232.49                                     | %<br>— | %<br>99.7             | %<br>—                |
| 5 月末                  | 8,182            | △2.4        | 226.91                                     | △2.4   | 99.6                  | —                     |
| 6 月末                  | 8,201            | △2.2        | 227.53                                     | △2.1   | 99.7                  | —                     |
| 7 月末                  | 8,203            | △2.2        | 227.59                                     | △2.1   | 99.6                  | —                     |
| 8 月末                  | 8,365            | △0.2        | 232.10                                     | △0.2   | 99.5                  | —                     |
| 9 月末                  | 8,413            | 0.3         | 233.48                                     | 0.4    | 99.8                  | —                     |
| 10月末                  | 8,314            | △0.8        | 230.71                                     | △0.8   | 99.7                  | —                     |
| 11月末                  | 8,234            | △1.8        | 228.50                                     | △1.7   | 99.6                  | —                     |
| 12月末                  | 8,221            | △1.9        | 228.18                                     | △1.9   | 99.7                  | —                     |
| 2025年 1 月末            | 8,138            | △2.9        | 225.89                                     | △2.8   | 99.6                  | —                     |
| 2 月末                  | 8,038            | △4.1        | 223.23                                     | △4.0   | 99.4                  | —                     |
| 3 月末                  | 7,841            | △6.5        | 217.81                                     | △6.3   | 99.6                  | —                     |
| 4 月末                  | 7,789            | △7.1        | 216.43                                     | △6.9   | 99.5                  | —                     |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 7,585            | △9.5        | 210.69                                     | △9.4   | 99.5                  | —                     |

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

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.5%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－9.4%）を0.1%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる金融引き締めに対する警戒感や、政策金利の引き上げなどを受けて国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、期間を通じてみると下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

- ・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
＜MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・取引要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

## ●分配金について

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

## 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第 9 期                         |
|--------------------|-------------------------------|
|                    | 2024年 5 月14日～<br>2025年 5 月12日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>— %                      |
| 当期の収益              | —                             |
| 当期の収益以外            | —                             |
| 翌期繰越分配対象額          | 910                           |

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

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

## ○今後の運用方針

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

| 項 目                  | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                  |
|----------------------|-------|---------|--------------------------------------------|
|                      | 金 額   | 比 率     |                                            |
|                      | 円     | %       |                                            |
| (a) 信 託 報 酬          | 13    | 0.154   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )          | ( 7 ) | (0.088) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| ( 販 売 会 社 )          | ( 3 ) | (0.033) | 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| ( 受 託 会 社 )          | ( 3 ) | (0.033) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価         |
| (b) そ の 他 費 用        | 0     | 0.001   | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数              |
| ( 監 査 費 用 )          | ( 0 ) | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                |
| 合 計                  | 13    | 0.155   |                                            |
| 期中の平均基準価額は、8,165円です。 |       |         |                                            |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                  | 設 定        |            | 解 約       |           |
|----------------------|------------|------------|-----------|-----------|
|                      | 口 数        | 金 額        | 口 数       | 金 額       |
|                      | 千口         | 千円         | 千口        | 千円        |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 30,473,435 | 24,762,457 | 2,206,970 | 1,839,706 |

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

＜MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |               |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>38,946 | 百万円<br>5,268        | %<br>13.5     | 百万円<br>14,619 | 百万円<br>6,425        | %<br>43.9     |

平均保有割合 97.8%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                  | 期首(前期末)           | 当 期 末             |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                      | 口 数               | 口 数               | 評 価 額             |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 千口<br>119,772,265 | 千口<br>148,038,730 | 千円<br>113,871,391 |

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項 目                  | 当 期 末             | 比 率       |
|----------------------|-------------------|-----------|
|                      | 評 価 額             |           |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 千円<br>113,871,391 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他         | 91,803            | 0.1       |
| 投資信託財産総額             | 113,963,194       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

| 項 目                       | 当 期 末            |
|---------------------------|------------------|
|                           | 円                |
| (A) 資産                    | 113,963,194,017  |
| コール・ローン等                  | 91,801,151       |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額) | 113,871,391,700  |
| 未収利息                      | 1,166            |
| (B) 負債                    | 84,036,146       |
| 未払信託報酬                    | 83,263,043       |
| その他未払費用                   | 773,103          |
| (C) 純資産総額(A－B)            | 113,879,157,871  |
| 元本                        | 150,139,392,101  |
| 次期繰越損益金                   | △ 36,260,234,230 |
| (D) 受益権総口数                | 150,139,392,101口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)           | 7,585円           |

<注記事項>

- ①期首元本額 121,284,503,924円  
期中追加設定元本額 30,906,513,807円  
期中一部解約元本額 2,051,625,630円  
また、1口当たり純資産額は、期末0.7585円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は36,260,234,230円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年5月14日～<br>2025年5月12日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 1,184,971,673円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円                        |
| 収益調整金額                    | 6,375,036,684円            |
| 分配準備積立金額                  | 6,116,618,294円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 13,676,626,651円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 910円                      |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

○損益の状況（2024年5月14日～2025年5月12日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 135,960           |
| 受取利息             | 135,960           |
| (B) 有価証券売買損益     | △10,694,211,254   |
| 売買益              | 31,377,569        |
| 売買損              | △10,725,588,823   |
| (C) 信託報酬等        | △ 165,221,242     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △10,859,296,536   |
| (E) 前期繰越損益金      | △16,447,889,358   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 8,953,048,336   |
| (配当等相当額)         | ( 6,350,098,865)  |
| (売買損益相当額)        | (△15,303,147,201) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | △36,260,234,230   |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | △36,260,234,230   |
| 追加信託差損益金         | △ 8,953,048,336   |
| (配当等相当額)         | ( 6,375,036,684)  |
| (売買損益相当額)        | (△15,328,085,020) |
| 分配準備積立金          | 7,301,589,967     |
| 繰越損益金            | △34,608,775,861   |

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

【お 知 ら せ】

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

## 日本超長期国債インデックスマザーファンド

## 《第9期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第9期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準 価 額 |      | NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) |      | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|---------|------|-------------------------|------|-------------|-------------|---------|
|                | 期 騰 落   | 中 率  | 期 騰 落                   | 中 率  |             |             |         |
|                | 円       | %    |                         | %    | %           | %           | 百万円     |
| 5期(2021年5月12日) | 10,134  | △1.2 | 277.41                  | △1.2 | 99.7        | —           | 133,560 |
| 6期(2022年5月12日) | 9,655   | △4.7 | 264.34                  | △4.7 | 99.6        | —           | 145,964 |
| 7期(2023年5月12日) | 9,397   | △2.7 | 257.40                  | △2.6 | 99.7        | —           | 127,316 |
| 8期(2024年5月13日) | 8,489   | △9.7 | 232.49                  | △9.7 | 99.7        | —           | 104,152 |
| 9期(2025年5月12日) | 7,692   | △9.4 | 210.69                  | △9.4 | 99.5        | —           | 116,391 |

(注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI 国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基 準 価 額 |       | N O M U R A - B P I<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|--------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                       |         | 騰 落 率 |                                            | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 円       | %     |                                            | %     | %         | %         |
|                       | 8,489   | —     | 232.49                                     | —     | 99.7      | —         |
| 5 月末                  | 8,285   | △2.4  | 226.91                                     | △2.4  | 99.6      | —         |
| 6 月末                  | 8,306   | △2.2  | 227.53                                     | △2.1  | 99.7      | —         |
| 7 月末                  | 8,309   | △2.1  | 227.59                                     | △2.1  | 99.6      | —         |
| 8 月末                  | 8,474   | △0.2  | 232.10                                     | △0.2  | 99.5      | —         |
| 9 月末                  | 8,524   | 0.4   | 233.48                                     | 0.4   | 99.8      | —         |
| 10月末                  | 8,425   | △0.8  | 230.71                                     | △0.8  | 99.7      | —         |
| 11月末                  | 8,344   | △1.7  | 228.50                                     | △1.7  | 99.6      | —         |
| 12月末                  | 8,332   | △1.8  | 228.18                                     | △1.9  | 99.7      | —         |
| 2025年 1 月末            | 8,249   | △2.8  | 225.89                                     | △2.8  | 99.6      | —         |
| 2 月末                  | 8,149   | △4.0  | 223.23                                     | △4.0  | 99.4      | —         |
| 3 月末                  | 7,950   | △6.3  | 217.81                                     | △6.3  | 99.6      | —         |
| 4 月末                  | 7,899   | △7.0  | 216.43                                     | △6.9  | 99.5      | —         |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 7,692   | △9.4  | 210.69                                     | △9.4  | 99.5      | —         |

(注) 騰落率は期首比。  
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

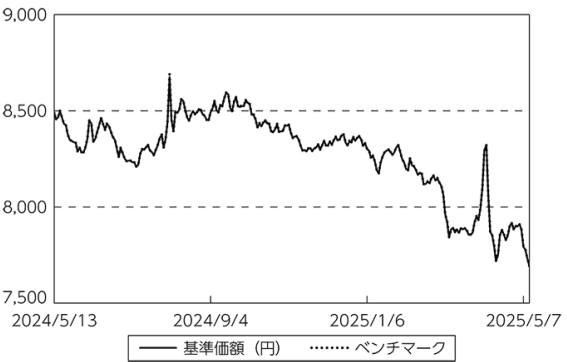
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－9.4%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

## ●投資環境について

### ◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる金融引き締めに対する警戒感や、政策金利の引き上げなどを受けて国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、期間を通じてみると下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは9.4%の下落になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

## ○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

公社債

|        |      | 買 付 額            | 売 付 額            |
|--------|------|------------------|------------------|
| 国<br>内 | 国債証券 | 千円<br>38,946,860 | 千円<br>14,619,083 |
|        |      |                  |                  |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A |                     |                    | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D |                    |
|-----|-----------|---------------------|--------------------|-----------|---------------------|--------------------|
|     | 百万円       | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$<br>% |           | 百万円                 | $\frac{D}{C}$<br>% |
| 公社債 | 38,946    | 5,268               | 13.5               | 14,619    | 6,425               | 43.9               |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○ 組入資産の明細

(2025年 5 月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分  | 当 期 末             |                   |           |                    |           |        |        |        |
|------|-------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|--------|--------|--------|
|      | 額 面 金 額           | 評 価 額             | 組 入 比 率   | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |        |        |        |
|      |                   |                   |           |                    | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満   |        |
| 国債証券 | 千円<br>145,695,000 | 千円<br>115,800,745 | %<br>99.5 | %<br>—             | %<br>99.5 | %<br>— | %<br>— | %<br>— |
| 合 計  | 145,695,000       | 115,800,745       | 99.5      | —                  | 99.5      | —      | —      | —      |

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄            | 利 率 | 当 期       |           | 末          |  |
|---------------|-----|-----------|-----------|------------|--|
|               |     | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |  |
| 国債証券          | %   | 千円        | 千円        |            |  |
| 第1回利付国債(40年)  | 2.4 | 410,000   | 398,528   | 2048/3/20  |  |
| 第2回利付国債(40年)  | 2.2 | 670,000   | 621,847   | 2049/3/20  |  |
| 第3回利付国債(40年)  | 2.2 | 510,000   | 467,899   | 2050/3/20  |  |
| 第4回利付国債(40年)  | 2.2 | 730,000   | 659,365   | 2051/3/20  |  |
| 第5回利付国債(40年)  | 2.0 | 680,000   | 581,026   | 2052/3/20  |  |
| 第6回利付国債(40年)  | 1.9 | 1,050,000 | 866,197   | 2053/3/20  |  |
| 第7回利付国債(40年)  | 1.7 | 750,000   | 582,975   | 2054/3/20  |  |
| 第8回利付国債(40年)  | 1.4 | 1,000,000 | 712,130   | 2055/3/20  |  |
| 第9回利付国債(40年)  | 0.4 | 1,630,000 | 814,022   | 2056/3/20  |  |
| 第10回利付国債(40年) | 0.9 | 1,660,000 | 978,985   | 2057/3/20  |  |
| 第11回利付国債(40年) | 0.8 | 1,040,000 | 579,040   | 2058/3/20  |  |
| 第12回利付国債(40年) | 0.5 | 1,490,000 | 716,868   | 2059/3/20  |  |
| 第13回利付国債(40年) | 0.5 | 1,520,000 | 712,348   | 2060/3/20  |  |
| 第14回利付国債(40年) | 0.7 | 1,800,000 | 897,318   | 2061/3/20  |  |
| 第15回利付国債(40年) | 1.0 | 1,950,000 | 1,073,026 | 2062/3/20  |  |
| 第16回利付国債(40年) | 1.3 | 1,640,000 | 991,986   | 2063/3/20  |  |
| 第17回利付国債(40年) | 2.2 | 1,800,000 | 1,431,234 | 2064/3/20  |  |
| 第24回利付国債(30年) | 2.5 | 660,000   | 722,634   | 2036/9/20  |  |
| 第25回利付国債(30年) | 2.3 | 770,000   | 825,578   | 2036/12/20 |  |
| 第26回利付国債(30年) | 2.4 | 590,000   | 637,341   | 2037/3/20  |  |
| 第27回利付国債(30年) | 2.5 | 930,000   | 1,011,133 | 2037/9/20  |  |
| 第28回利付国債(30年) | 2.5 | 930,000   | 1,006,873 | 2038/3/20  |  |
| 第29回利付国債(30年) | 2.4 | 890,000   | 949,024   | 2038/9/20  |  |
| 第30回利付国債(30年) | 2.3 | 940,000   | 986,097   | 2039/3/20  |  |
| 第31回利付国債(30年) | 2.2 | 1,170,000 | 1,206,188 | 2039/9/20  |  |
| 第32回利付国債(30年) | 2.3 | 1,320,000 | 1,370,041 | 2040/3/20  |  |
| 第33回利付国債(30年) | 2.0 | 1,210,000 | 1,200,828 | 2040/9/20  |  |
| 第34回利付国債(30年) | 2.2 | 1,180,000 | 1,195,446 | 2041/3/20  |  |
| 第35回利付国債(30年) | 2.0 | 1,590,000 | 1,556,419 | 2041/9/20  |  |
| 第36回利付国債(30年) | 2.0 | 1,850,000 | 1,800,068 | 2042/3/20  |  |
| 第37回利付国債(30年) | 1.9 | 1,220,000 | 1,163,062 | 2042/9/20  |  |
| 第38回利付国債(30年) | 1.8 | 1,020,000 | 951,241   | 2043/3/20  |  |
| 第39回利付国債(30年) | 1.9 | 930,000   | 878,515   | 2043/6/20  |  |
| 第40回利付国債(30年) | 1.8 | 740,000   | 685,602   | 2043/9/20  |  |
| 第41回利付国債(30年) | 1.7 | 670,000   | 608,889   | 2043/12/20 |  |
| 第42回利付国債(30年) | 1.7 | 580,000   | 524,917   | 2044/3/20  |  |
| 第43回利付国債(30年) | 1.7 | 810,000   | 730,466   | 2044/6/20  |  |
| 第44回利付国債(30年) | 1.7 | 840,000   | 754,798   | 2044/9/20  |  |
| 第45回利付国債(30年) | 1.5 | 1,010,000 | 873,094   | 2044/12/20 |  |
| 第46回利付国債(30年) | 1.5 | 1,370,000 | 1,178,843 | 2045/3/20  |  |
| 第47回利付国債(30年) | 1.6 | 1,050,000 | 916,198   | 2045/6/20  |  |
| 第48回利付国債(30年) | 1.4 | 1,090,000 | 912,842   | 2045/9/20  |  |
| 第49回利付国債(30年) | 1.4 | 1,270,000 | 1,059,116 | 2045/12/20 |  |
| 第50回利付国債(30年) | 0.8 | 1,250,000 | 916,037   | 2046/3/20  |  |
| 第51回利付国債(30年) | 0.3 | 1,110,000 | 717,603   | 2046/6/20  |  |



| 銘               | 柄 | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券            |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第52回利付国債 (30年)  |   | 0.5   | 1,300,000 | 876,954   | 2046/9/20  |
| 第53回利付国債 (30年)  |   | 0.6   | 1,030,000 | 706,868   | 2046/12/20 |
| 第54回利付国債 (30年)  |   | 0.8   | 1,130,000 | 808,266   | 2047/3/20  |
| 第55回利付国債 (30年)  |   | 0.8   | 970,000   | 689,117   | 2047/6/20  |
| 第56回利付国債 (30年)  |   | 0.8   | 1,200,000 | 847,296   | 2047/9/20  |
| 第57回利付国債 (30年)  |   | 0.8   | 1,000,000 | 701,290   | 2047/12/20 |
| 第58回利付国債 (30年)  |   | 0.8   | 1,600,000 | 1,115,200 | 2048/3/20  |
| 第59回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,060,000 | 716,072   | 2048/6/20  |
| 第60回利付国債 (30年)  |   | 0.9   | 980,000   | 691,664   | 2048/9/20  |
| 第61回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 850,000   | 566,525   | 2048/12/20 |
| 第62回利付国債 (30年)  |   | 0.5   | 760,000   | 476,618   | 2049/3/20  |
| 第63回利付国債 (30年)  |   | 0.4   | 1,160,000 | 701,776   | 2049/6/20  |
| 第64回利付国債 (30年)  |   | 0.4   | 920,000   | 552,644   | 2049/9/20  |
| 第65回利付国債 (30年)  |   | 0.4   | 1,140,000 | 679,531   | 2049/12/20 |
| 第66回利付国債 (30年)  |   | 0.4   | 930,000   | 550,104   | 2050/3/20  |
| 第67回利付国債 (30年)  |   | 0.6   | 1,060,000 | 658,906   | 2050/6/20  |
| 第68回利付国債 (30年)  |   | 0.6   | 1,130,000 | 697,255   | 2050/9/20  |
| 第69回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,380,000 | 869,965   | 2050/12/20 |
| 第70回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,300,000 | 813,709   | 2051/3/20  |
| 第71回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,320,000 | 819,733   | 2051/6/20  |
| 第72回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,170,000 | 721,854   | 2051/9/20  |
| 第73回利付国債 (30年)  |   | 0.7   | 1,100,000 | 674,740   | 2051/12/20 |
| 第74回利付国債 (30年)  |   | 1.0   | 1,460,000 | 972,243   | 2052/3/20  |
| 第75回利付国債 (30年)  |   | 1.3   | 1,110,000 | 797,512   | 2052/6/20  |
| 第76回利付国債 (30年)  |   | 1.4   | 1,330,000 | 976,512   | 2052/9/20  |
| 第77回利付国債 (30年)  |   | 1.6   | 1,060,000 | 815,585   | 2052/12/20 |
| 第78回利付国債 (30年)  |   | 1.4   | 1,100,000 | 801,911   | 2053/3/20  |
| 第79回利付国債 (30年)  |   | 1.2   | 1,370,000 | 942,929   | 2053/6/20  |
| 第80回利付国債 (30年)  |   | 1.8   | 1,100,000 | 880,209   | 2053/9/20  |
| 第81回利付国債 (30年)  |   | 1.6   | 1,140,000 | 865,647   | 2053/12/20 |
| 第82回利付国債 (30年)  |   | 1.8   | 1,430,000 | 1,139,052 | 2054/3/20  |
| 第83回利付国債 (30年)  |   | 2.2   | 1,190,000 | 1,040,452 | 2054/6/20  |
| 第84回利付国債 (30年)  |   | 2.1   | 1,180,000 | 1,007,153 | 2054/9/20  |
| 第85回利付国債 (30年)  |   | 2.3   | 1,130,000 | 1,009,135 | 2054/12/20 |
| 第86回利付国債 (30年)  |   | 2.4   | 230,000   | 209,918   | 2055/3/20  |
| 第157回利付国債 (20年) |   | 0.2   | 1,920,000 | 1,656,384 | 2036/6/20  |
| 第158回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,870,000 | 1,660,354 | 2036/9/20  |
| 第159回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 1,260,000 | 1,125,104 | 2036/12/20 |
| 第160回利付国債 (20年) |   | 0.7   | 2,070,000 | 1,859,377 | 2037/3/20  |
| 第161回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 1,400,000 | 1,234,870 | 2037/6/20  |
| 第162回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 1,410,000 | 1,235,836 | 2037/9/20  |
| 第163回利付国債 (20年) |   | 0.6   | 1,540,000 | 1,341,170 | 2037/12/20 |
| 第164回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 2,280,000 | 1,947,256 | 2038/3/20  |
| 第165回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,360,000 | 1,153,565 | 2038/6/20  |
| 第166回利付国債 (20年) |   | 0.7   | 1,880,000 | 1,627,534 | 2038/9/20  |
| 第167回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,420,000 | 1,187,744 | 2038/12/20 |

| 銘               | 柄 | 当 期 末 |             |             |             |
|-----------------|---|-------|-------------|-------------|-------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券            |   | %     | 千円          | 千円          |             |
| 第168回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 1,870,000   | 1,530,501   | 2039/ 3 /20 |
| 第169回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 1,410,000   | 1,128,296   | 2039/ 6 /20 |
| 第170回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 1,470,000   | 1,167,180   | 2039/ 9 /20 |
| 第171回利付国債 (20年) |   | 0.3   | 1,180,000   | 930,111     | 2039/12/20  |
| 第172回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 1,550,000   | 1,232,157   | 2040/ 3 /20 |
| 第173回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 1,490,000   | 1,175,282   | 2040/ 6 /20 |
| 第174回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 2,280,000   | 1,785,354   | 2040/ 9 /20 |
| 第175回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,440,000   | 1,138,420   | 2040/12/20  |
| 第176回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 2,020,000   | 1,585,639   | 2041/ 3 /20 |
| 第177回利付国債 (20年) |   | 0.4   | 1,460,000   | 1,117,586   | 2041/ 6 /20 |
| 第178回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,810,000   | 1,399,492   | 2041/ 9 /20 |
| 第179回利付国債 (20年) |   | 0.5   | 1,520,000   | 1,167,375   | 2041/12/20  |
| 第180回利付国債 (20年) |   | 0.8   | 1,400,000   | 1,127,154   | 2042/ 3 /20 |
| 第181回利付国債 (20年) |   | 0.9   | 1,500,000   | 1,221,960   | 2042/ 6 /20 |
| 第182回利付国債 (20年) |   | 1.1   | 1,960,000   | 1,643,773   | 2042/ 9 /20 |
| 第183回利付国債 (20年) |   | 1.4   | 1,590,000   | 1,395,797   | 2042/12/20  |
| 第184回利付国債 (20年) |   | 1.1   | 1,670,000   | 1,386,534   | 2043/ 3 /20 |
| 第185回利付国債 (20年) |   | 1.1   | 1,600,000   | 1,322,464   | 2043/ 6 /20 |
| 第186回利付国債 (20年) |   | 1.5   | 1,840,000   | 1,622,769   | 2043/ 9 /20 |
| 第187回利付国債 (20年) |   | 1.3   | 1,620,000   | 1,374,877   | 2043/12/20  |
| 第188回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 1,630,000   | 1,450,390   | 2044/ 3 /20 |
| 第189回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,460,000   | 1,360,807   | 2044/ 6 /20 |
| 第190回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 1,325,000   | 1,211,116   | 2044/ 9 /20 |
| 第191回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 1,250,000   | 1,177,837   | 2044/12/20  |
| 第192回利付国債 (20年) |   | 2.4   | 300,000     | 300,606     | 2045/ 3 /20 |
| 合 計             |   |       | 145,695,000 | 115,800,745 |             |

○投資信託財産の構成

(2025年 5 月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 115,800,745 | 99.3  |
| コール・ローン等、その他 | 763,770     | 0.7   |
| 投資信託財産総額     | 116,564,515 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 116,564,515,773  |
| コール・ローン等        | 400,886,893      |
| 公社債(評価額)        | 115,800,745,150  |
| 未収利息            | 339,202,569      |
| 前払費用            | 23,681,161       |
| (B) 負債          | 172,945,600      |
| 未払金             | 172,945,600      |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 116,391,570,173  |
| 元本              | 151,309,918,378  |
| 次期繰越損益金         | △ 34,918,348,205 |
| (D) 受益権総口数      | 151,309,918,378口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 7,692円           |

<注記事項>

- ①期首元本額 122,697,894,297円  
期中追加設定元本額 31,637,371,080円  
期中一部解約元本額 3,025,346,999円  
また、1口当たり純資産額は、期末0.7692円です。

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

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）    | 148,038,730,760円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）   | 1,652,052,509円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 1,611,685,738円   |
| eMAX I S／P a y P a y 証券 全世界バランス       | 7,449,371円       |
| 合計                                    | 151,309,918,378円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は34,918,348,205円です。

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

| 項 目            | 当 期             |
|----------------|-----------------|
|                | 円               |
| (A) 配当等収益      | 1,380,071,279   |
| 受取利息           | 1,380,071,279   |
| (B) 有価証券売買損益   | △12,341,612,300 |
| 売買益            | 35,366,000      |
| 売買損            | △12,376,978,300 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △10,961,541,021 |
| (D) 前期繰越損益金    | △18,545,593,881 |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 5,918,183,516 |
| (F) 解約差損益金     | 506,970,213     |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | △34,918,348,205 |
| 次期繰越損益金(G)     | △34,918,348,205 |

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

【お 知 ら せ】

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

## MAXIS Jリート上場投信

損益の状況、組入資産の明細は、「MAXIS Jリート上場投信」の第22特定期間（2024年6月9日～2024年12月8日）の決算資料から抜粋したものです。

## ■ 損益及び剰余金計算書

| (単位：円)                                    |                                      |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                           | 当期<br>自 2024年 6月 9日<br>至 2024年12月 8日 |
| 営業収益                                      |                                      |
| 受取配当金                                     | 4,602,917,271                        |
| 受取利息                                      | 18,007,244                           |
| 有価証券売買等損益                                 | △10,205,153,614                      |
| 派生商品取引等損益                                 | △203,557,890                         |
| その他収益                                     | 381,193,519                          |
| 営業収益合計                                    | △5,406,593,470                       |
| 営業費用                                      |                                      |
| 支払利息                                      | 16,973,560                           |
| 受託者報酬                                     | 44,836,992                           |
| 委託者報酬                                     | 135,488,809                          |
| その他費用                                     | 39,442,797                           |
| 営業費用合計                                    | 236,742,158                          |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | △5,643,335,628                       |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | △5,643,335,628                       |
| 当期純利益又は当期純損失（△）                           | △5,643,335,628                       |
| 一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（△） | -                                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | 31,642,703,947                       |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 3,183,043,505                        |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 3,183,043,505                        |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 692,502,226                          |
| 当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 692,502,226                          |
| 分配金                                       | 4,773,272,195                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）                           | 23,716,637,403                       |

## ■組入資産の明細

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

| 種 類  | 銘 柄                  | 口数     | 評価額           | 備考                      |
|------|----------------------|--------|---------------|-------------------------|
| 投資証券 | エスコンジャパンリート投資法人      | 4,858  | 540,209,600   | 貸付有価証券<br>111口          |
|      | サンケイリアルエステート投資法人     | 7,032  | 514,742,400   | 貸付有価証券<br>59口           |
|      | S O S i L A物流リート投資法人 | 10,953 | 1,143,493,200 | 貸付有価証券<br>652口          |
|      | 東海道リート投資法人           | 3,750  | 387,375,000   |                         |
|      | 日本アコモデーションファンド投資法人   | 7,580  | 4,282,700,000 | 貸付有価証券<br>809口          |
|      | 森ヒルズリート投資法人          | 25,814 | 3,185,447,600 | 貸付有価証券<br>255口          |
|      | 産業ファンド投資法人           | 40,192 | 4,517,580,800 | 貸付有価証券<br>521口          |
|      | アドバンス・レジデンス投資法人      | 21,574 | 6,196,052,800 | 貸付有価証券<br>167口          |
|      | アクティビア・プロパティーズ投資法人   | 10,670 | 3,393,060,000 | 貸付有価証券<br>2口            |
|      | G L P投資法人            | 73,735 | 9,216,875,000 | 貸付有価証券<br>2,163口        |
|      | コンフォリア・レジデンシャル投資法人   | 11,115 | 3,113,311,500 | 貸付有価証券<br>508口          |
|      | 日本プロロジスリート投資法人       | 38,241 | 8,661,586,500 | 貸付有価証券<br>1,649口        |
|      | 星野リゾート・リート投資法人       | 9,284  | 2,118,608,800 | 貸付有価証券<br>2,172口 (611口) |
|      | O n e リート投資法人        | 3,829  | 857,696,000   | 貸付有価証券<br>878口          |
|      | イオンリート投資法人           | 26,927 | 3,368,567,700 | 貸付有価証券<br>215口          |
|      | ヒューリックリート投資法人        | 19,397 | 2,539,067,300 | 貸付有価証券<br>178口          |
|      | 日本リート投資法人            | 7,130  | 2,213,865,000 | 貸付有価証券<br>295口          |
|      | 積水ハウス・リート投資法人        | 65,963 | 4,782,317,500 | 貸付有価証券<br>4,303口        |
|      | トーセイ・リート投資法人         | 4,773  | 583,260,600   | 貸付有価証券<br>72口           |
|      | ヘルスケア&メディカル投資法人      | 5,412  | 561,765,600   | 貸付有価証券<br>409口          |
|      | サムティ・レジデンシャル投資法人     | 5,981  | 538,888,100   | 貸付有価証券<br>173口          |
|      | 野村不動産マスターファンド投資法人    | 70,269 | 9,837,660,000 | 貸付有価証券<br>429口          |
|      | いちごホテルリート投資法人        | 3,633  | 522,788,700   | 貸付有価証券<br>123口          |

|                     |         |                |                       |
|---------------------|---------|----------------|-----------------------|
| ラサールロジポート投資法人       | 28,104  | 3,934,560,000  | 貸付有価証券<br>224口        |
| スターアジア不動産投資法人       | 40,453  | 2,026,695,300  | 貸付有価証券<br>1,354口      |
| マリモ地方創生リート投資法人      | 3,986   | 429,690,800    | 貸付有価証券<br>384口        |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | 47,850  | 4,713,225,000  | 貸付有価証券<br>4,635口      |
| 日本ホテル&レジデンシャル投資法人   | 4,629   | 293,941,500    | 貸付有価証券<br>961口        |
| 投資法人みらい             | 30,228  | 1,190,983,200  | 貸付有価証券<br>4,270口（77口） |
| 三菱地所物流リート投資法人       | 7,580   | 2,599,940,000  | 貸付有価証券<br>297口        |
| CREロジスティクスファンド投資法人  | 9,450   | 1,331,505,000  | 貸付有価証券<br>1,441口      |
| ザイマックス・リート投資法人      | 3,758   | 415,259,000    | 貸付有価証券<br>73口         |
| タカラレーベン不動産投資法人      | 14,336  | 1,201,356,800  | 貸付有価証券<br>1,783口      |
| 日本ビルファンド投資法人        | 128,042 | 15,851,599,600 | 貸付有価証券<br>21,756口     |
| ジャパンリアルエステイト投資法人    | 22,549  | 12,311,754,000 | 貸付有価証券<br>3,427口      |
| 日本都市ファンド投資法人        | 113,828 | 10,073,778,000 | 貸付有価証券<br>584口        |
| オリックス不動産投資法人        | 43,739  | 7,195,065,500  | 貸付有価証券<br>1,277口      |
| 日本プライムリアルティ投資法人     | 15,013  | 4,879,225,000  | 貸付有価証券<br>268口        |
| NTT都市開発リート投資法人      | 22,312  | 2,536,874,400  | 貸付有価証券<br>805口        |
| 東急リアル・エステート投資法人     | 14,718  | 2,300,423,400  | 貸付有価証券<br>1,029口      |
| グローバル・ワン不動産投資法人     | 15,897  | 1,526,112,000  | 貸付有価証券<br>11口         |
| ユナイテッド・アーバン投資法人     | 49,105  | 6,820,684,500  | 貸付有価証券<br>208口        |
| 森トラストリート投資法人        | 42,313  | 2,559,936,500  | 貸付有価証券<br>419口        |
| インヴィンシブル投資法人        | 120,946 | 8,006,625,200  | 貸付有価証券<br>1,551口      |
| フロンティア不動産投資法人       | 8,145   | 3,176,550,000  | 貸付有価証券<br>71口         |
| 平和不動産リート投資法人        | 16,096  | 1,865,526,400  | 貸付有価証券<br>459口        |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人   | 14,749  | 3,850,963,900  | 貸付有価証券<br>1,232口      |
| 福岡リート投資法人           | 12,386  | 1,743,948,800  | 貸付有価証券<br>394口        |
| KDX不動産投資法人          | 61,414  | 8,935,737,000  | 貸付有価証券<br>484口        |

|                  |           |                 |                  |
|------------------|-----------|-----------------|------------------|
| いちごオフィスリート投資法人   | 16,017    | 1,257,334,500   |                  |
| 大和証券オフィス投資法人     | 9,095     | 2,637,550,000   |                  |
| 阪急阪神リート投資法人      | 10,466    | 1,232,894,800   | 貸付有価証券<br>320口   |
| スタートアップシード投資法人   | 3,805     | 637,337,500     | 貸付有価証券<br>1,205口 |
| 大和ハウスリート投資法人     | 32,921    | 7,588,290,500   | 貸付有価証券<br>879口   |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 80,645    | 5,741,924,000   | 貸付有価証券<br>952口   |
| 大和証券リビング投資法人     | 32,422    | 2,872,589,200   | 貸付有価証券<br>302口   |
| ジャパンエクセレント投資法人   | 18,850    | 2,182,830,000   | 貸付有価証券<br>1,145口 |
| 合計               | 1,573,959 | 208,999,631,000 |                  |

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

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

当期〔2024年12月 8日現在〕

| 区分   | 種類          | 契約額等（円）       |       | 時価（円）         | 評価損益（円）      |
|------|-------------|---------------|-------|---------------|--------------|
|      |             |               | うち1年超 |               |              |
| 市場取引 | 不動産投信指数先物取引 |               |       |               |              |
|      | 買建          | 3,107,550,000 | —     | 2,916,945,500 | △190,604,500 |
| 合計   |             | 3,107,550,000 | —     | 2,916,945,500 | △190,604,500 |

(注) 時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2025年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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



本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |            |     | MSCIコクサイ・インデックス          |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|------------|-----|--------------------------|--------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 中 率 | ( 配 当 込 み、<br>円 換 算 ベース) | 期 中<br>騰 落 率 |                |                |                    |              |
|                 | 円            | 円          |            | %   |                          | %            | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 14期(2021年5月12日) | 26,243       | 0          | 46.8       |     | 1,089,727.74             | 47.1         | 93.4           | 4.5            | 2.1                | 65,597       |
| 15期(2022年5月12日) | 28,949       | 0          | 10.3       |     | 1,203,027.98             | 10.4         | 94.9           | 2.9            | 2.3                | 51,249       |
| 16期(2023年5月12日) | 32,405       | 0          | 11.9       |     | 1,345,185.94             | 11.8         | 92.9           | 5.1            | 2.0                | 51,795       |
| 17期(2024年5月13日) | 46,471       | 0          | 43.4       |     | 1,930,303.97             | 43.5         | 96.6           | 1.7            | 1.8                | 62,174       |
| 18期(2025年5月12日) | 47,796       | 0          | 2.9        |     | 1,988,613.05             | 3.0          | 96.2           | 1.9            | 1.8                | 57,640       |

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基 準    | 価 額    | MSC I コクサイ・インデックス |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|-----------------------|--------|--------|-------------------|--------|-----------|-----------|----------------------|
|                       |        | 騰 落 率  | (配当込み、<br>円換算ベース) | 騰 落 率  |           |           |                      |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 円      | %<br>— | 1,930,303.97      | %<br>— | %<br>96.6 | %<br>1.7  | %<br>1.8             |
| 5 月末                  | 46,471 | 0.6    | 1,942,726.47      | 0.6    | 94.8      | 3.4       | 1.8                  |
| 6 月末                  | 46,763 | 6.7    | 2,061,406.07      | 6.8    | 95.9      | 2.3       | 1.8                  |
| 7 月末                  | 49,605 | 0.8    | 1,945,361.54      | 0.8    | 95.3      | 2.9       | 1.9                  |
| 8 月末                  | 46,835 | △ 1.0  | 1,911,538.10      | △ 1.0  | 94.9      | 3.2       | 1.9                  |
| 9 月末                  | 46,012 | 0.2    | 1,934,481.06      | 0.2    | 95.4      | 2.6       | 1.9                  |
| 10月末                  | 46,541 | 7.7    | 2,081,339.57      | 7.8    | 95.7      | 2.6       | 1.9                  |
| 11月末                  | 50,061 | 8.4    | 2,092,833.76      | 8.4    | 96.4      | 1.7       | 1.9                  |
| 12月末                  | 50,358 | 12.7   | 2,176,327.12      | 12.7   | 96.7      | 2.0       | 1.7                  |
| 2025年 1 月末            | 52,358 | 12.9   | 2,183,276.05      | 13.1   | 97.1      | 1.2       | 1.7                  |
| 2 月末                  | 52,463 | 6.9    | 2,066,655.33      | 7.1    | 95.6      | 2.7       | 1.8                  |
| 3 月末                  | 49,691 | 3.1    | 1,990,957.93      | 3.1    | 96.6      | 1.6       | 1.8                  |
| 4 月末                  | 47,896 | △ 1.3  | 1,906,917.66      | △ 1.2  | 96.6      | 1.8       | 1.8                  |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 45,862 | 2.9    | 1,988,613.05      | 3.0    | 96.2      | 1.9       | 1.8                  |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 18 期 首 | 46,471円 |
| 第 18 期 末 | 47,796円 |
| 既払分配金    | 0円      |
| 騰 落 率    | 2.9%    |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.9%の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.0%）を0.1%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 投資環境について

### ▶ 外国株式市況

**外国株式市況は上昇しました。**

主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドル、ユーロは円に対して下落しました。**

為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

### ▶ 外国株式インデックスマザーファンド

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.1%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

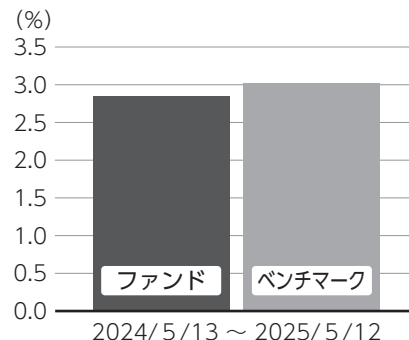
**主なプラス要因：**その他の要因<sup>\*</sup>によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因：**組入要因によるものです。

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目            | 第18期<br>2024年5月14日～2025年5月12日 |
|----------------|-------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | －（－％）                         |
| 当期の収益          | －                             |
| 当期の収益以外        | －                             |
| 翌期繰越分配対象額      | 37,795                        |

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）**  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国株式インデックスマザーファンド**  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年5月14日～2025年5月12日

## > 1万口当たりの費用明細

| 項目           | 当期     |         | 項目の概要                                                            |
|--------------|--------|---------|------------------------------------------------------------------|
|              | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                                                  |
| (a)信 託 報 酬   | 123    | 0.253   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）                             |
| （ 投 信 会 社 ）  | (85)   | (0.176) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                       |
| （ 販 売 会 社 ）  | (11)   | (0.022) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                             |
| （ 受 託 会 社 ）  | (27)   | (0.055) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                               |
| (b)売買委託手数料   | 1      | 0.001   | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （ 株 式 ）      | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| （投資信託証券）     | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| （先物・オプション）   | (0)    | (0.001) |                                                                  |
| (c)有価証券取引税   | 5      | 0.011   | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| （ 株 式 ）      | (5)    | (0.011) |                                                                  |
| （投資信託証券）     | (0)    | (0.000) |                                                                  |
| (d)そ の 他 費 用 | 5      | 0.010   | (d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| （ 保 管 費 用 ）  | (4)    | (0.009) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                  |
| （ そ の 他 ）    | (0)    | (0.001) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                                               |
| 合 計          | 134    | 0.275   |                                                                  |

期中の平均基準価額は、48,628円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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



○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄               | 設 定     |           | 解 約       |            |
|-------------------|---------|-----------|-----------|------------|
|                   | 口 数     | 金 額       | 口 数       | 金 額        |
|                   | 千口      | 千円        | 千口        | 千円         |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 771,361 | 5,768,573 | 1,659,918 | 12,470,409 |

○株式売買比率

(2024年5月14日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期               |
|---------------------|-------------------|
|                     | 外国株式インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 2,715,903,060千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,601,184,335千円   |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.41              |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

| 区 分    | 買付額等<br>A        | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|------------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|        |                  |                    |               |                |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>2,552,337 | 百万円<br>1,952,237   | %<br>76.5     | 百万円<br>194,127 | 百万円<br>187,118     | %<br>96.4     |

平均保有割合 0.9%

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

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

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄               | 期首(前期末)   | 当 期 末     |            |
|-------------------|-----------|-----------|------------|
|                   | 口 数       | 口 数       | 評 価 額      |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 千口        | 千口        | 千円         |
|                   | 8,795,121 | 7,906,563 | 57,635,685 |

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項 目               | 当 期 末      |       |
|-------------------|------------|-------|
|                   | 評 価 額      | 比 率   |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 千円         | %     |
|                   | 57,635,685 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他      | 487,280    | 0.8   |
| 投資信託財産総額          | 58,122,965 | 100.0 |

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,928,014,268千円）の投資信託財産総額（7,962,935,210千円）に対する比率は99.6%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=145.96円     | 1 カナダドル=104.71円     | 1 ユーロ=163.93円      | 1 イギリスポンド=193.95円  |
| 1 スイスフラン=174.89円     | 1 スウェーデンクローネ=15.03円 | 1 ノルウェークローネ=14.07円 | 1 デンマーククローネ=21.97円 |
| 1 オーストラリアドル=93.71円   | 1 ニュージーランドドル=86.42円 | 1 香港ドル=18.76円      | 1 シンガポールドル=112.44円 |
| 1 イスラエルシェケル=41.1136円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
|                        | 円               |
| (A) 資産                 | 58,122,965,917  |
| コール・ローン等               | 143,259,274     |
| 外国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 57,635,685,872  |
| 未収入金                   | 344,018,950     |
| 未収利息                   | 1,821           |
| (B) 負債                 | 482,324,444     |
| 未払解約金                  | 405,199,992     |
| 未払信託報酬                 | 77,124,452      |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 57,640,641,473  |
| 元本                     | 12,059,715,390  |
| 次期繰越損益金                | 45,580,926,083  |
| (D) 受益権総口数             | 12,059,715,390口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 47,796円         |

<注記事項>

- ①期首元本額 13,379,277,853円  
期中追加設定元本額 1,263,094,202円  
期中一部解約元本額 2,582,656,665円  
また、1口当たり純資産額は、期末4.7796円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年5月14日～<br>2025年5月12日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 838,416,797円              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 458,222,996円              |
| 収益調整金額                    | 19,060,449,170円           |
| 分配準備積立金額                  | 25,223,837,120円           |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 45,580,926,083円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 37,795円                   |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

○損益の状況（2024年5月14日～2025年5月12日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 144,333           |
| 受取利息             | 131,875           |
| その他収益金           | 12,458            |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,451,210,695     |
| 売買益              | 2,238,587,773     |
| 売買損              | △ 787,377,078     |
| (C) 信託報酬等        | △ 154,715,235     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 1,296,639,793     |
| (E) 前期繰越損益金      | 25,223,837,120    |
| (F) 追加信託差損益金     | 19,060,449,170    |
| (配当等相当額)         | ( 18,152,442,767) |
| (売買損益相当額)        | ( 908,006,403)    |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 45,580,926,083    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 45,580,926,083    |
| 追加信託差損益金         | 19,060,449,170    |
| (配当等相当額)         | ( 18,155,982,858) |
| (売買損益相当額)        | ( 904,466,312)    |
| 分配準備積立金          | 26,520,476,913    |

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

【お 知 ら せ】

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

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第24期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額  |      | MSCI コクサイ・インデックス<br>(配当込み、円換算ベース) |      | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|----------|------|-----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------------|--------------|
|                 | 期<br>騰 落 | 中 率  | 期<br>騰 落                          | 中 率  |              |              |                    |              |
|                 | 円        | %    |                                   | %    | %            | %            | %                  | 百万円          |
| 20期(2021年5月12日) | 39,579   | 47.5 | 1,089,727.74                      | 47.1 | 93.4         | 4.5          | 2.1                | 974,704      |
| 21期(2022年5月12日) | 43,788   | 10.6 | 1,203,027.98                      | 10.4 | 94.9         | 2.9          | 2.3                | 1,466,498    |
| 22期(2023年5月12日) | 49,148   | 12.2 | 1,345,185.94                      | 11.8 | 92.9         | 5.1          | 2.0                | 2,421,812    |
| 23期(2024年5月13日) | 70,682   | 43.8 | 1,930,303.97                      | 43.5 | 96.6         | 1.7          | 1.8                | 5,475,076    |
| 24期(2025年5月12日) | 72,896   | 3.1  | 1,988,613.05                      | 3.0  | 96.3         | 1.9          | 1.8                | 7,960,296    |

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。  
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                   | 基 準 価 額 |       | MSC I コクサイ・インデックス     |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------------------------|---------|-------|-----------------------|-------|-----------|-----------|---------------------|
|                         |         | 騰 落 率 | ( 配 当 込 み、<br>円換算ベース) | 騰 落 率 |           |           |                     |
| (期 首)<br>2024年 5 月 13 日 | 円       | %     |                       | %     | %         | %         | %                   |
|                         | 70,682  | —     | 1,930,303.97          | —     | 96.6      | 1.7       | 1.8                 |
| 5 月 末                   | 71,136  | 0.6   | 1,942,726.47          | 0.6   | 94.8      | 3.4       | 1.8                 |
| 6 月 末                   | 75,476  | 6.8   | 2,061,406.07          | 6.8   | 95.9      | 2.3       | 1.8                 |
| 7 月 末                   | 71,279  | 0.8   | 1,945,361.54          | 0.8   | 95.3      | 2.9       | 1.9                 |
| 8 月 末                   | 70,042  | △ 0.9 | 1,911,538.10          | △ 1.0 | 94.9      | 3.2       | 1.9                 |
| 9 月 末                   | 70,862  | 0.3   | 1,934,481.06          | 0.2   | 95.5      | 2.6       | 1.9                 |
| 10 月 末                  | 76,240  | 7.9   | 2,081,339.57          | 7.8   | 95.7      | 2.6       | 1.9                 |
| 11 月 末                  | 76,708  | 8.5   | 2,092,833.76          | 8.4   | 96.4      | 1.7       | 1.9                 |
| 12 月 末                  | 79,772  | 12.9  | 2,176,327.12          | 12.7  | 96.7      | 2.0       | 1.7                 |
| 2025年 1 月 末             | 79,951  | 13.1  | 2,183,276.05          | 13.1  | 97.1      | 1.2       | 1.7                 |
| 2 月 末                   | 75,745  | 7.2   | 2,066,655.33          | 7.1   | 95.6      | 2.7       | 1.8                 |
| 3 月 末                   | 73,025  | 3.3   | 1,990,957.93          | 3.1   | 96.6      | 1.6       | 1.8                 |
| 4 月 末                   | 69,940  | △ 1.0 | 1,906,917.66          | △ 1.2 | 96.6      | 1.8       | 1.8                 |
| (期 末)<br>2025年 5 月 12 日 | 72,896  | 3.1   | 1,988,613.05          | 3.0   | 96.3      | 1.9       | 1.8                 |

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

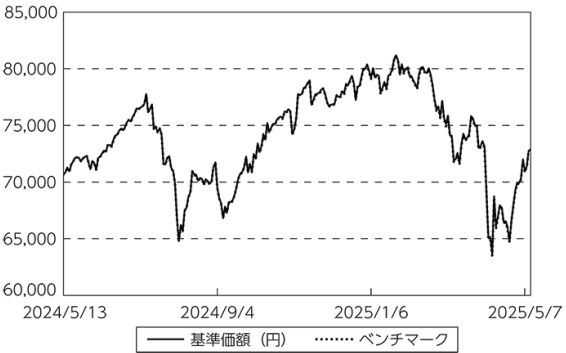
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.0%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.0%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                                                      |
|-----------------------|-------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                                                |
|                       | 円     | %       |                                                                                                |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 1     | 0.001   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                              |
| (株 式)                 | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)     | ( 1 ) | (0.001) |                                                                                                |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 8     | 0.011   | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (株 式)                 | ( 8 ) | (0.011) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (c) そ の 他 費 用         | 7     | 0.010   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用<br><br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | ( 7 ) | (0.009) |                                                                                                |
| (そ の 他)               | ( 1 ) | (0.001) |                                                                                                |
| 合 計                   | 16    | 0.022   |                                                                                                |
| 期中の平均基準価額は、74,062円です。 |       |         |                                                                                                |

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

株式

|    |         | 買付                          |                                    | 売付                        |                                 |
|----|---------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
|    |         | 株数                          | 金額                                 | 株数                        | 金額                              |
| 外国 | アメリカ    | 百株<br>975,366<br>( 199,424) | 千アメリカドル<br>12,990,635<br>( 41,473) | 百株<br>107,048<br>( 7,374) | 千アメリカドル<br>936,549<br>( 58,596) |
|    | カナダ     | 107,460<br>( 7,636)         | 千カナダドル<br>743,855<br>( ー)          | 8,728                     | 千カナダドル<br>29,314                |
|    | ユーロ     |                             | 千ユーロ                               |                           | 千ユーロ                            |
|    | ドイツ     | 60,748<br>( ー)              | 366,637<br>(△ 2,814)               | 3,860                     | 16,424                          |
|    | イタリア    | 133,367<br>( ー)             | 96,426<br>(△ 21)                   | 2,197                     | 5,379                           |
|    | フランス    | 54,741<br>( 7,116)          | 400,688<br>( 769)                  | 13,803<br>( ー)            | 9,995<br>( 3,349)               |
|    | オランダ    | 50,774<br>( 4,986)          | 230,038<br>( 814)                  | 8,580<br>( ー)             | 9,875<br>( 95)                  |
|    | スペイン    | 137,349<br>( 83,331)        | 112,049<br>( 2,014)                | 94,748                    | 13,758                          |
|    | ベルギー    | 4,484                       | 31,101                             | 1,779                     | 4,878                           |
|    | オーストリア  | 1,483                       | 7,802                              | 900                       | 2,998                           |
|    | ルクセンブルク | 3,468                       | 8,095                              | 550                       | 1,511                           |
|    | フィンランド  | 32,810<br>( 14,360)         | 41,251<br>( ー)                     | 1,901                     | 2,877                           |
|    | アイルランド  | 9,844                       | 13,232                             | 1,620                     | 6,716                           |
|    | ポルトガル   | 10,968                      | 6,184                              | ー                         | ー                               |
|    | スイス     | 429<br>( ー)                 | 4,428<br>(△ 219)                   | ー                         | ー                               |
|    | バミューダ   | 1,779                       | 1,076                              | ー                         | ー                               |
|    | ジャージ    | 2,083                       | 4,455                              | ー                         | ー                               |
|    | イギリス    | 687,444<br>( 11,010)        | 千イギリスポンド<br>489,183<br>( 523)      | 90,501<br>( 2,469)        | 千イギリスポンド<br>73,280<br>( 2,222)  |
|    | スイス     | 36,511<br>( ー)              | 千スイスフラン<br>356,517<br>(△ 2,412)    | 3,807                     | 千スイスフラン<br>13,239               |
|    | スウェーデン  | 89,099                      | 千スウェーデンクローネ<br>1,607,318           | 13,191                    | 千スウェーデンクローネ<br>226,736          |
|    | ノルウェー   | 14,938                      | 千ノルウェークローネ<br>267,743              | 657                       | 千ノルウェークローネ<br>8,146             |
|    | デンマーク   | 17,055<br>( 545)            | 千デンマーククローネ<br>983,582<br>( ー)      | 499                       | 千デンマーククローネ<br>19,557            |



|     |          | 買 付                        |                                    | 売 付            |                              |
|-----|----------|----------------------------|------------------------------------|----------------|------------------------------|
|     |          | 株 数                        | 金 額                                | 株 数            | 金 額                          |
| 外 国 | オーストラリア  | 百株<br>158,883<br>(△ 1,382) | 千オーストラリアドル<br>447,672<br>(△ 2,786) | 百株<br>56,223   | 千オーストラリアドル<br>44,323         |
|     | ニュージーランド | 26,686                     | 千ニュージーランドドル<br>27,594              | 17,090         | 千ニュージーランドドル<br>9,273         |
|     | 香港       | 179,591                    | 千香港ドル<br>549,055                   | 39,883         | 千香港ドル<br>52,223              |
|     | シンガポール   | 96,528                     | 千シンガポールドル<br>73,931                | 19,058<br>( ー) | 千シンガポールドル<br>9,065<br>( 136) |
|     | イスラエル    | 9,575                      | 千イスラエルシェケル<br>80,126               | 72             | 千イスラエルシェケル<br>1,797          |

(注) 金額は受渡代金。

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

## 投資信託証券

| 銘柄                        |                              | 買付       |          | 売付     |         |
|---------------------------|------------------------------|----------|----------|--------|---------|
|                           |                              | 口数       | 金額       | 口数     | 金額      |
| 外国                        | アメリカ                         | 千口       | 千アメリカドル  | 千口     | 千アメリカドル |
|                           | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 117      | 2,521    | —      | —       |
|                           | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 21       | 2,316    | —      | —       |
|                           | PROLOGIS INC                 | 230      | 26,283   | —      | —       |
|                           | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 12       | 1,491    | —      | —       |
|                           | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 97       | 15,817   | —      | —       |
|                           | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 57       | 3,786    | —      | —       |
|                           | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 12       | 3,650    | —      | —       |
|                           | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 47       | 7,593    | —      | —       |
|                           | WELLTOWER INC                | 193      | 24,824   | —      | —       |
|                           | BXP INC                      | 35       | 2,580    | —      | —       |
|                           | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 29       | 4,217    | —      | —       |
|                           | REALTY INCOME CORP           | 243      | 13,611   | —      | —       |
|                           | REGENCY CENTERS CORP         | 51       | 3,498    | —      | —       |
|                           | SUN COMMUNITIES INC          | 26       | 3,514    | —      | —       |
|                           | UDR INC                      | 80       | 3,503    | —      | —       |
|                           | VENTAS INC                   | 100      | 6,138    | —      | —       |
|                           | WEYERHAEUSER CO              | 198      | 5,795    | 11     | 363     |
|                           | AMERICAN TOWER CORP          | 115      | 23,602   | —      | —       |
|                           | WP CAREY INC                 | 58       | 3,446    | —      | —       |
|                           | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 110      | 4,087    | —      | —       |
|                           | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 93       | 4,444    | —      | —       |
|                           | IRON MOUNTAIN INC            | 76       | 7,677    | —      | —       |
|                           | EQUINIX INC                  | 25       | 21,628   | —      | —       |
|                           | CROWN CASTLE INC             | 107      | 10,824   | —      | —       |
|                           | EQUITY RESIDENTIAL           | 68       | 4,871    | —      | —       |
|                           | INVITATION HOMES INC         | 155      | 5,265    | 39     | 1,350   |
|                           | VICI PROPERTIES INC          | 255      | 7,807    | —      | —       |
|                           | SBA COMMUNICATIONS CORP      | 25       | 5,458    | —      | —       |
|                           | MILLROSE PROPERTIES          | —        | —        | 89     | 1,971   |
|                           |                              | ( 89)    | ( 2,299) |        |         |
|                           | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 148      | 2,644    | —      | —       |
|                           | PUBLIC STORAGE               | 38       | 11,988   | —      | —       |
|                           | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 77       | 12,800   | —      | —       |
|                           | KIMCO REALTY CORP            | 186      | 4,120    | —      | —       |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 36                           | 7,775    | —        | —      |         |
| 小計                        | 3,136                        | 269,592  | 141      | 3,685  |         |
|                           | ( 89)                        | ( 2,299) |          |        |         |
| カナダ                       |                              | 千カナダドル   |          | 千カナダドル |         |
|                           | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 31       | 1,521    | 67     | 2,898   |
|                           | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | —        | —        | 58     | 1,092   |
| 小計                        | 31                           | 1,521    | 126      | 3,991  |         |

| 銘柄 |                              | 買付             |                  | 売付    |            |
|----|------------------------------|----------------|------------------|-------|------------|
|    |                              | 口数             | 金額               | 口数    | 金額         |
| 外国 | ユーロ                          | 千口             | 千ユーロ             | 千口    | 千ユーロ       |
|    | フランス                         |                |                  |       |            |
|    | GECINA SA                    | 19             | 1,723            | —     | —          |
|    | KLEPIERRE                    | 30<br>( —)     | 899<br>(△ 13)    | —     | —          |
|    | COVIVIO                      | 8<br>( —)      | 417<br>(△ 35)    | —     | —          |
|    | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 30<br>( —)     | 2,271<br>(△ 495) | —     | —          |
|    | 小計                           | 88<br>( —)     | 5,311<br>(△ 544) | —     | —          |
|    | ベルギー                         |                |                  |       |            |
|    | WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 14             | 358              | 113   | 2,385      |
|    | 小計                           | 14             | 358              | 113   | 2,385      |
|    | ユーロ計                         | 103<br>( —)    | 5,670<br>(△ 544) | 113   | 2,385      |
|    | イギリス                         |                | 千イギリスポンド         |       | 千イギリスポンド   |
|    | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 341            | 2,118            | —     | —          |
|    | SEGRO PLC                    | 403            | 3,237            | 151   | 1,178      |
|    | 小計                           | 744            | 5,356            | 151   | 1,178      |
|    | オーストラリア                      |                | 千オーストラリアドル       |       | 千オーストラリアドル |
|    | VICINITY CENTRES             | 1,616          | 3,423            | —     | —          |
|    | SCENTRE GROUP                | 650            | 2,265            | 209   | 721        |
|    | DEXUS/AU                     | 89             | 643              | 693   | 4,851      |
|    | GPT GROUP                    | 1,160          | 5,080            | 300   | 1,480      |
|    | MIRVAC GROUP                 | 335            | 684              | 2,550 | 5,279      |
|    | STOCKLAND                    | 622            | 3,068            | —     | —          |
|    | GOODMAN GROUP                | 682            | 23,026           | —     | —          |
|    | 小計                           | 5,158          | 38,192           | 3,754 | 12,333     |
|    | 香港                           |                | 千香港ドル            |       | 千香港ドル      |
|    | LINK REIT                    | 875            | 31,199           | —     | —          |
|    | 小計                           | 875            | 31,199           | —     | —          |
|    | シンガポール                       |                | 千シンガポールドル        |       | 千シンガポールドル  |
|    | MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | —              | —                | 1,470 | 1,955      |
|    | MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST | —              | —                | 1,782 | 2,174      |
|    | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 1,527<br>( 63) | 3,238<br>( 125)  | —     | —          |
|    | CAPITALAND ASCENDAS REIT     | 686<br>( —)    | 1,997<br>(△ 47)  | —     | —          |
|    | 小計                           | 2,213<br>( 63) | 5,236<br>( 78)   | 3,253 | 4,129      |

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建              |                  | 売 建      |          |
|-------|--------|------------------|------------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額            | 決 済 額            | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 外国    | 株式先物取引 | 百万円<br>2,853,908 | 百万円<br>2,787,700 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

○株式売買比率

(2024年5月14日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期             |
|---------------------|-----------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 2,715,903,060千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,601,184,335千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.41            |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等             |                  |               | 売付額等           |                |               |
|--------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
|        | A                | うち利害関係人との取引状況B   | $\frac{B}{A}$ | C              | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円<br>2,552,337 | 百万円<br>1,952,237 | %<br>76.5     | 百万円<br>194,127 | 百万円<br>187,118 | %<br>96.4     |

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| AMERICAN EXPRESS CO          |   | 3,326   | 4,600  | 130,899 | 19,106,027 | 金融サービス                 |
| ABBOTT LABORATORIES          |   | 9,886   | 14,134 | 188,325 | 27,488,035 | ヘルスケア機器・サービス           |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     |   | 1,680   | 2,327  | 24,882  | 3,631,865  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    |   | 2,306   | 3,327  | 102,380 | 14,943,472 | 商業・専門サービス              |
| AES CORP                     |   | 3,539   | —      | —       | —          | 公益事業                   |
| AFLAC INC                    |   | 3,196   | 4,254  | 45,080  | 6,579,978  | 保険                     |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP |   | 4,061   | 5,034  | 41,489  | 6,055,792  | 保険                     |
| ADVANCED MICRO DEVICES       |   | 9,191   | 13,247 | 136,234 | 19,884,849 | 半導体・半導体製造装置            |
| ACCENTURE PLC-CL A           |   | 3,570   | 5,101  | 157,088 | 22,928,581 | ソフトウェア・サービス            |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC |   | 1,239   | 1,817  | 49,282  | 7,193,232  | 素材                     |
| ELEVANCE HEALTH INC          |   | 1,318   | 1,875  | 75,869  | 11,073,937 | ヘルスケア機器・サービス           |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       |   | 8,234   | 12,040 | 123,847 | 18,076,743 | ヘルスケア機器・サービス           |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     |   | 2,771   | 3,997  | 12,351  | 1,802,811  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BOEING CO/THE                |   | 3,234   | 6,107  | 118,998 | 17,369,063 | 資本財                    |
| BECTON DICKINSON AND CO      |   | 1,632   | 2,342  | 39,173  | 5,717,831  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BEST BUY CO INC              |   | 1,022   | 1,713  | 11,799  | 1,722,307  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      |   | 11,477  | 16,343 | 75,916  | 11,080,756 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACKROCK INC                |   | 849     | —      | —       | —          | 金融サービス                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   |   | 23,901  | 34,296 | 149,568 | 21,830,951 | 電気通信サービス               |
| BALL CORP                    |   | 1,816   | 2,462  | 12,837  | 1,873,774  | 素材                     |
| ALLSTATE CORP                |   | 1,504   | 2,129  | 43,158  | 6,299,410  | 保険                     |
| AVERY DENNISON CORP          |   | 474     | 663    | 11,428  | 1,668,114  | 素材                     |
| CHUBB LTD                    |   | 2,321   | 3,127  | 90,652  | 13,231,629 | 保険                     |
| ANALOG DEVICES INC           |   | 2,825   | 4,060  | 84,266  | 12,299,506 | 半導体・半導体製造装置            |
| AUTOZONE INC                 |   | 95      | 137    | 50,222  | 7,330,463  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CVS HEALTH CORP              |   | 7,229   | 10,156 | 68,015  | 9,927,596  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CORNING INC                  |   | 4,751   | 6,496  | 29,287  | 4,274,761  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| JPMORGAN CHASE & CO          |   | 16,422  | 22,933 | 580,394 | 84,714,446 | 銀行                     |
| CHARLES RIVER LABORATORIES   |   | 298     | —      | —       | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CATERPILLAR INC              |   | 2,900   | 3,941  | 128,330 | 18,731,156 | 資本財                    |
| COCA-COLA CO/THE             |   | 23,292  | 33,331 | 235,055 | 34,308,762 | 食品・飲料・タバコ              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   |   | 2,116   | 3,137  | 58,907  | 8,598,185  | 金融サービス                 |
| THE CAMPBELL'S COMPANY       |   | 1,203   | 1,461  | 5,163   | 753,618    | 食品・飲料・タバコ              |
| CSX CORP                     |   | 11,317  | 15,596 | 44,824  | 6,542,590  | 運輸                     |
| CHEVRON CORP                 |   | 10,157  | 13,899 | 192,493 | 28,096,328 | エネルギー                  |
| CONOCOPHILLIPS               |   | 6,748   | 10,567 | 93,613  | 13,663,825 | エネルギー                  |
| CME GROUP INC                |   | 2,018   | 2,937  | 83,520  | 12,190,640 | 金融サービス                 |
| CARDINAL HEALTH INC          |   | 1,367   | 2,000  | 29,645  | 4,326,989  | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         |   | 4,365   | 6,273  | 56,344  | 8,224,050  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DOMINION ENERGY INC          |   | 4,683   | 6,963  | 38,363  | 5,599,595  | 公益事業                   |
| DEVON ENERGY CORP            |   | 3,743   | 5,243  | 17,055  | 2,489,427  | エネルギー                  |
| DEERE & CO                   |   | 1,516   | 2,111  | 104,000 | 15,179,865 | 資本財                    |
| DANAHER CORP                 |   | 4,006   | 5,306  | 100,683 | 14,695,811 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WALT DISNEY CO/THE           |   | 10,445  | 14,780 | 156,584 | 22,855,137 | メディア・娯楽                |
| DARDEN RESTAURANTS INC       |   | 696     | 946    | 18,774  | 2,740,361  | 消費者サービス                |
| DUKE ENERGY CORP             |   | 4,403   | 6,326  | 76,128  | 11,111,745 | 公益事業                   |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| DR HORTON INC                |   | 1,698   | 2,346  | 28,636  | 4,179,735  | 耐久消費財・アパレル             |
| DICK'S SPORTING GOODS INC    |   | 335     | 488    | 9,327   | 1,361,392  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| TARGET CORP                  |   | 2,601   | 3,713  | 35,799  | 5,225,307  | 生活必需品流通・小売り            |
| DAVITA INC                   |   | 295     | 336    | 4,837   | 706,126    | ヘルスケア機器・サービス           |
| DOVER CORP                   |   | 817     | 1,113  | 19,610  | 2,862,294  | 資本財                    |
| DTE ENERGY COMPANY           |   | 1,176   | 1,644  | 22,381  | 3,266,867  | 公益事業                   |
| EXXON MOBIL CORP             |   | 25,480  | 35,773 | 383,884 | 56,031,744 | エネルギー                  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    |   | 3,498   | 4,765  | 35,115  | 5,125,482  | ヘルスケア機器・サービス           |
| EOG RESOURCES INC            |   | 3,275   | 4,559  | 50,669  | 7,395,671  | エネルギー                  |
| EMERSON ELECTRIC CO          |   | 3,161   | 4,688  | 52,771  | 7,702,534  | 資本財                    |
| EXELON CORP                  |   | 5,539   | 8,041  | 36,354  | 5,306,301  | 公益事業                   |
| ECOLAB INC                   |   | 1,475   | 2,054  | 51,915  | 7,577,637  | 素材                     |
| EQUIFAX INC                  |   | 728     | 1,026  | 27,698  | 4,042,824  | 商業・専門サービス              |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  |   | 1,286   | 1,969  | 12,014  | 1,753,633  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| EATON CORP PLC               |   | 2,238   | 3,236  | 100,278 | 14,636,661 | 資本財                    |
| EDISON INTERNATIONAL         |   | 2,153   | 3,174  | 17,836  | 2,603,432  | 公益事業                   |
| ENTERGY CORP                 |   | 1,158   | 3,448  | 28,595  | 4,173,732  | 公益事業                   |
| EVEREST GROUP LTD            |   | 228     | 339    | 11,828  | 1,726,536  | 保険                     |
| NEXTERA ENERGY INC           |   | 11,688  | 16,807 | 118,176 | 17,249,019 | 公益事業                   |
| FEDEX CORP                   |   | 1,357   | 1,851  | 40,321  | 5,885,314  | 運輸                     |
| FORD MOTOR CO                |   | 22,345  | 31,829 | 33,198  | 4,845,615  | 自動車・自動車部品              |
| FRANKLIN RESOURCES INC       |   | 1,527   | 2,721  | 5,699   | 831,839    | 金融サービス                 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC |   | 219     | 305    | 13,870  | 2,024,531  | 金融サービス                 |
| FIRSTENERGY CORP             |   | 3,139   | 4,436  | 18,858  | 2,752,611  | 公益事業                   |
| FREEPORT-MCMORAN INC         |   | 8,126   | 11,502 | 43,548  | 6,356,278  | 素材                     |
| GENERAL MILLS INC            |   | 3,135   | 4,402  | 23,991  | 3,501,854  | 食品・飲料・タバコ              |
| GENERAL DYNAMICS CORP        |   | 1,304   | 1,915  | 52,019  | 7,592,804  | 資本財                    |
| WW GRAINGER INC              |   | 252     | 354    | 36,751  | 5,364,224  | 資本財                    |
| GE AEROSPACE                 |   | 6,201   | 8,822  | 189,653 | 27,681,779 | 資本財                    |
| GLOBAL PAYMENTS INC          |   | 1,514   | 2,024  | 16,299  | 2,379,024  | 金融サービス                 |
| GENUINE PARTS CO             |   | 837     | 1,091  | 12,819  | 1,871,143  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| GRACO INC                    |   | 888     | 1,332  | 11,095  | 1,619,544  | 資本財                    |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      |   | 1,860   | 2,563  | 145,393 | 21,221,576 | 金融サービス                 |
| HALLIBURTON CO               |   | 5,006   | 7,284  | 14,831  | 2,164,747  | エネルギー                  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  |   | 3,750   | 5,305  | 113,022 | 16,496,753 | 資本財                    |
| HP INC                       |   | 5,280   | 7,569  | 20,029  | 2,923,560  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HARTFORD INSURANCE GROUP INC |   | 1,673   | 2,401  | 30,618  | 4,469,105  | 保険                     |
| HERSHEY CO/THE               |   | 818     | 1,232  | 21,059  | 3,073,893  | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               |   | 5,667   | 8,097  | 293,690 | 42,867,032 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HASBRO INC                   |   | 693     | —      | —       | —          | 耐久消費財・アパレル             |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       |   | 1,282   | 1,839  | 74,454  | 10,867,324 | 資本財                    |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  |   | 5,199   | 7,537  | 187,842 | 27,417,487 | ソフトウェア・サービス            |
| INTERNATIONAL PAPER CO       |   | 1,973   | 3,986  | 17,646  | 2,575,690  | 素材                     |
| ILLINOIS TOOL WORKS          |   | 1,681   | 2,396  | 58,121  | 8,483,474  | 資本財                    |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC |   | 2,390   | 2,973  | 7,470   | 1,090,388  | メディア・娯楽                |
| IDEX CORP                    |   | 399     | 604    | 11,087  | 1,618,352  | 資本財                    |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    |   | 1,459   | 2,115  | 15,533  | 2,267,241  | 素材                     |
| JOHNSON & JOHNSON            |   | 13,685  | 19,599 | 302,263 | 44,118,333 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JABIL INC                    |   | 665     | 936    | 14,422  | 2,105,113  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KELLANOVA                    |   | 1,552   | 2,228  | 18,383  | 2,683,299  | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          |   | 1,856   | 2,702  | 35,959  | 5,248,715  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A |   | 7,657   | 10,944 | 72,641  | 10,602,801 | 食品・飲料・タバコ              |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| KROGER CO                    |   | 3,876   | 5,627  | 40,441  | 5,902,888  | 生活必需品流通・小売り            |
| ELI LILLY & CO               |   | 4,587   | 6,571  | 482,741 | 70,460,989 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS |   | 507     | —      | —       | —          | ヘルスケア機器・サービス           |
| SOUTHWEST AIRLINES CO        |   | 705     | 1,403  | 4,377   | 638,937    | 運輸                     |
| LENNAR CORP-A                |   | 1,427   | 1,920  | 20,867  | 3,045,798  | 耐久消費財・アパレル             |
| LOWE'S COS INC               |   | 3,285   | 4,610  | 102,480 | 14,958,025 | 一般消費財・サービス流通・小売        |
| BATH & BODY WORKS INC        |   | 1,303   | —      | —       | —          | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LAS VEGAS SANDS CORP         |   | 2,259   | 2,825  | 11,240  | 1,640,706  | 消費者サービス                |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 1,251   | 1,721  | 81,512  | 11,897,521 | 資本財                    |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     |   | 170     | 267    | 15,334  | 2,238,213  | 資本財                    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A |   | 1,453   | 1,921  | 49,566  | 7,234,780  | 消費者サービス                |
| MCDONALD'S CORP              |   | 4,128   | 5,838  | 183,128 | 26,729,401 | 消費者サービス                |
| S&P GLOBAL INC               |   | 1,847   | 2,593  | 131,692 | 19,221,832 | 金融サービス                 |
| MEDTRONIC PLC                |   | 7,590   | 10,473 | 87,434  | 12,761,944 | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK & CO. INC.             |   | 14,422  | 20,622 | 156,667 | 22,867,171 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICRON TECHNOLOGY INC        |   | 6,283   | 9,106  | 78,184  | 11,411,778 | 半導体・半導体製造装置            |
| 3M CO                        |   | 3,122   | 4,391  | 62,628  | 9,141,192  | 資本財                    |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       |   | 912     | 1,350  | 54,877  | 8,009,919  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    |   | 1,549   | 1,945  | 6,337   | 925,053    | 消費者サービス                |
| MASCO CORP                   |   | 1,358   | 1,673  | 10,391  | 1,516,725  | 資本財                    |
| M & T BANK CORP              |   | 930     | 1,390  | 24,624  | 3,594,148  | 銀行                     |
| MARSH & MCLENNAN COS         |   | 2,760   | 4,007  | 90,906  | 13,268,647 | 保険                     |
| MOLINA HEALTHCARE INC        |   | 315     | 481    | 15,515  | 2,264,601  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MORGAN STANLEY               |   | 7,032   | 9,873  | 120,163 | 17,539,034 | 金融サービス                 |
| MCKESSON CORP                |   | 764     | 1,023  | 70,959  | 10,357,275 | ヘルスケア機器・サービス           |
| METLIFE INC                  |   | 3,634   | 4,863  | 37,860  | 5,526,081  | 保険                     |
| MOODY'S CORP                 |   | 929     | 1,317  | 61,991  | 9,048,344  | 金融サービス                 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        |   | 1,304   | 1,861  | 41,611  | 6,073,575  | 運輸                     |
| BANK OF AMERICA CORP         |   | 40,535  | 55,851 | 233,402 | 34,067,392 | 銀行                     |
| NISOURCE INC                 |   | 2,607   | 3,751  | 14,849  | 2,167,410  | 公益事業                   |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        |   | 822     | 1,134  | 54,756  | 7,992,205  | 資本財                    |
| NEWMONT CORP                 |   | 6,758   | 9,134  | 49,309  | 7,197,252  | 素材                     |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  |   | 1,485   | 2,100  | 15,979  | 2,332,322  | 食品・飲料・タバコ              |
| MARKEL GROUP INC             |   | 72      | 105    | 20,040  | 2,925,180  | 保険                     |
| NUCOR CORP                   |   | 1,385   | 1,927  | 22,213  | 3,242,231  | 素材                     |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    |   | 3,729   | 5,807  | 24,483  | 3,573,579  | エネルギー                  |
| OMNICOM GROUP                |   | 1,132   | 1,640  | 12,455  | 1,818,048  | メディア・娯楽                |
| PEPSICO INC                  |   | 7,807   | 11,202 | 146,120 | 21,327,760 | 食品・飲料・タバコ              |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    |   | 552     | 769    | 13,951  | 2,036,316  | 素材                     |
| ALTRIA GROUP INC             |   | 10,083  | 13,806 | 82,049  | 11,975,880 | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      |   | 13,383  | 19,188 | 302,523 | 44,156,287 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP |   | 2,293   | 3,264  | 54,329  | 7,929,911  | 銀行                     |
| PFIZER INC                   |   | 32,283  | 46,221 | 102,981 | 15,031,202 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     |   | 2,119   | 2,858  | 29,606  | 4,321,310  | 保険                     |
| PULTEGROUP INC               |   | 1,245   | 1,701  | 17,434  | 2,544,792  | 耐久消費財・アパレル             |
| PARKER HANNIFIN CORP         |   | 725     | 1,057  | 68,495  | 9,997,616  | 資本財                    |
| CITIGROUP INC                |   | 10,679  | 15,464 | 110,491 | 16,127,317 | 銀行                     |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    |   | 1,421   | 1,821  | 14,368  | 2,097,292  | 保険                     |
| PPG INDUSTRIES INC           |   | 1,365   | 1,929  | 21,111  | 3,081,405  | 素材                     |
| PENTAIR PLC                  |   | 902     | 1,290  | 12,058  | 1,760,125  | 資本財                    |
| P G & E CORP                 |   | 11,583  | 17,597 | 30,144  | 4,399,901  | 公益事業                   |
| PPL CORP                     |   | 4,216   | 5,914  | 21,001  | 3,065,394  | 公益事業                   |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| PROGRESSIVE CORP             |   | 3,277   | 4,780  | 136,014 | 19,852,684 | 保険                     |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP |   | 2,723   | 4,003  | 31,607  | 4,613,372  | 公益事業                   |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  |   | 1,389   | 2,075  | 48,403  | 7,064,982  | 消費者サービス                |
| REPUBLIC SERVICES INC        |   | 1,211   | 1,797  | 44,682  | 6,521,894  | 商業・専門サービス              |
| REGIONS FINANCIAL CORP       |   | 5,267   | 7,489  | 15,847  | 2,313,065  | 銀行                     |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       |   | 613     | 877    | 50,043  | 7,304,370  | ソフトウェア・サービス            |
| CENTERPOINT ENERGY INC       |   | 3,545   | 5,288  | 19,854  | 2,897,901  | 公益事業                   |
| ROBERT HALF INC              |   | 578     | —      | —       | —          | 商業・専門サービス              |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      |   | 663     | 921    | 27,176  | 3,966,629  | 資本財                    |
| SCHLUMBERGER LTD             |   | 8,065   | 11,602 | 40,085  | 5,850,904  | エネルギー                  |
| STRYKER CORP                 |   | 1,916   | 2,802  | 106,742 | 15,580,197 | ヘルスケア機器・サービス           |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        |   | 8,434   | 14,042 | 118,620 | 17,313,842 | 金融サービス                 |
| SEMPRA                       |   | 3,646   | 5,152  | 38,856  | 5,671,521  | 公益事業                   |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      |   | 1,394   | 1,931  | 67,945  | 9,917,284  | 素材                     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   |   | 856     | 1,199  | 7,519   | 1,097,558  | 資本財                    |
| TRAVELERS COS INC/THE        |   | 1,295   | 1,828  | 49,321  | 7,199,024  | 保険                     |
| SOUTHERN CO/THE              |   | 6,076   | 8,962  | 80,974  | 11,819,020 | 公益事業                   |
| AT&T INC                     |   | 40,687  | 58,483 | 162,818 | 23,765,009 | 電気通信サービス               |
| WESTERN DIGITAL CORP         |   | 1,882   | 2,937  | 12,952  | 1,890,543  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| STATE STREET CORP            |   | 1,739   | 2,324  | 21,808  | 3,183,234  | 金融サービス                 |
| SYSCO CORP                   |   | 2,805   | 3,919  | 27,728  | 4,047,321  | 生活必需品流通・小売り            |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |   | 5,153   | 7,445  | 128,270 | 18,722,415 | 半導体・半導体製造装置            |
| TERADYNE INC                 |   | 858     | 1,371  | 10,618  | 1,549,904  | 半導体・半導体製造装置            |
| GLOBE LIFE INC               |   | 497     | —      | —       | —          | 保険                     |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION |   | 3,919   | 5,359  | 49,263  | 7,190,542  | 資本財                    |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC |   | 2,204   | 3,118  | 125,718 | 18,349,932 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXTRON INC                  |   | 1,134   | 1,423  | 10,310  | 1,504,978  | 資本財                    |
| UNION PACIFIC CORP           |   | 3,468   | 4,948  | 107,041 | 15,623,764 | 運輸                     |
| RTX CORP                     |   | 8,202   | 10,863 | 139,778 | 20,402,008 | 資本財                    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       |   | 5,264   | 7,509  | 285,831 | 41,719,996 | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   |   | 8,805   | 12,669 | 53,239  | 7,770,765  | 銀行                     |
| MARATHON OIL CORP            |   | 3,550   | —      | —       | —          | エネルギー                  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   |   | 4,059   | 5,992  | 57,464  | 8,387,585  | 運輸                     |
| VALERO ENERGY CORP           |   | 1,886   | 2,581  | 31,736  | 4,632,273  | エネルギー                  |
| PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B     |   | 3,172   | —      | —       | —          | メディア・娯楽                |
| VULCAN MATERIALS CO          |   | 748     | 1,075  | 29,010  | 4,234,422  | 素材                     |
| WILLIAMS COS INC             |   | 6,997   | 9,823  | 56,643  | 8,267,703  | エネルギー                  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC |   | 3,878   | 6,148  | 6,898   | 1,006,917  | 生活必需品流通・小売り            |
| WEC ENERGY GROUP INC         |   | 1,785   | 2,544  | 27,379  | 3,996,311  | 公益事業                   |
| WALMART INC                  |   | 25,190  | 36,002 | 348,220 | 50,826,297 | 生活必需品流通・小売り            |
| WELLS FARGO & CO             |   | 20,649  | 26,815 | 194,274 | 28,356,373 | 銀行                     |
| WASTE MANAGEMENT INC         |   | 2,303   | 3,278  | 76,310  | 11,138,292 | 商業・専門サービス              |
| WATERS CORP                  |   | 351     | 488    | 16,796  | 2,451,591  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XCEL ENERGY INC              |   | 3,226   | 4,742  | 33,487  | 4,887,866  | 公益事業                   |
| KEYCORP                      |   | 4,887   | 7,744  | 11,996  | 1,750,956  | 銀行                     |
| CARMAX INC                   |   | 845     | 1,156  | 7,641   | 1,115,361  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   |   | 1,175   | 1,653  | 15,746  | 2,298,372  | ヘルスケア機器・サービス           |
| YUM! BRANDS INC              |   | 1,595   | 2,255  | 33,182  | 4,843,321  | 消費者サービス                |
| TJX COMPANIES INC            |   | 6,403   | 9,167  | 117,435 | 17,140,911 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CLOROX COMPANY               |   | 702     | 1,035  | 13,954  | 2,036,744  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CELANESE CORP                |   | 555     | —      | —       | —          | 素材                     |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |   | 1,557   | 2,212  | 67,645  | 9,873,591  | ソフトウェア・サービス            |



| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |           | 業 種 等       |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|-----------|-------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額     |             |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額     |             | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル   | 千円          |                        |
| CARNIVAL CORP                |   | 5,252   | 8,516  | 17,194    | 2,509,778   | 消費者サービス                |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV  |   | 3,364   | 4,404  | 34,507    | 5,036,671   | 金融サービス                 |
| CONAGRA BRANDS INC           |   | 2,846   | 4,065  | 9,386     | 1,370,009   | 食品・飲料・タバコ              |
| CONSOLIDATED EDISON INC      |   | 2,021   | 2,880  | 31,013    | 4,526,739   | 公益事業                   |
| FIFTH THIRD BANCORP          |   | 3,940   | 5,373  | 20,069    | 2,929,273   | 銀行                     |
| INTEL CORP                   |   | 24,006  | 34,763 | 74,463    | 10,868,749  | 半導体・半導体製造装置            |
| CISCO SYSTEMS INC            |   | 23,045  | 32,438 | 193,887   | 28,299,843  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINTAS CORP                  |   | 507     | 2,936  | 63,060    | 9,204,254   | 商業・専門サービス              |
| COSTCO WHOLESALE CORP        |   | 2,522   | 3,615  | 364,492   | 53,201,263  | 生活必需品流通・小売り            |
| APPLIED MATERIALS INC        |   | 4,723   | 6,667  | 103,747   | 15,143,056  | 半導体・半導体製造装置            |
| ELECTRONIC ARTS INC          |   | 1,467   | 1,974  | 30,275    | 4,418,993   | メディア・娯楽                |
| TYSON FOODS INC-CL A         |   | 1,659   | 2,403  | 13,293    | 1,940,377   | 食品・飲料・タバコ              |
| GEN DIGITAL INC              |   | 2,920   | 4,525  | 13,083    | 1,909,664   | ソフトウェア・サービス            |
| ROSS STORES INC              |   | 1,952   | 2,679  | 38,121    | 5,564,194   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     |   | 3,097   | 4,267  | 23,613    | 3,446,556   | 半導体・半導体製造装置            |
| NIKE INC -CL B               |   | 6,951   | 9,545  | 55,651    | 8,122,857   | 耐久消費財・アパレル             |
| EXACT SCIENCES CORP          |   | 1,034   | 1,349  | 6,968     | 1,017,054   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMGEN INC                    |   | 3,053   | 4,386  | 116,617   | 17,021,470  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NORTHERN TRUST CORP          |   | 1,206   | 1,558  | 15,674    | 2,287,914   | 金融サービス                 |
| MICROSOFT CORP               |   | 40,110  | 57,513 | 2,523,273 | 368,297,071 | ソフトウェア・サービス            |
| ANSYS INC                    |   | 506     | 722    | 24,096    | 3,517,153   | ソフトウェア・サービス            |
| CENTENE CORP                 |   | 2,978   | 4,110  | 25,809    | 3,767,147   | ヘルスケア機器・サービス           |
| STARBUCKS CORP               |   | 6,369   | 9,270  | 74,442    | 10,865,559  | 消費者サービス                |
| ORACLE CORP                  |   | 9,382   | 13,685 | 205,743   | 30,030,291  | ソフトウェア・サービス            |
| NETFLIX INC                  |   | 2,490   | 3,481  | 397,015   | 57,948,379  | メディア・娯楽                |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      |   | 334     | 471    | 64,115    | 9,358,369   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MANHATTAN ASSOCIATES INC     |   | 381     | 467    | 8,614     | 1,257,372   | ソフトウェア・サービス            |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       |   | 965     | 1,372  | 9,361     | 1,366,421   | 半導体・半導体製造装置            |
| HENRY SCHEIN INC             |   | 708     | —      | —         | —           | ヘルスケア機器・サービス           |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       |   | 635     | 4,355  | 22,342    | 3,261,093   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| POOL CORP                    |   | 217     | 321    | 9,704     | 1,416,529   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LAM RESEARCH CORP            |   | 739     | 10,385 | 78,266    | 11,423,798  | 半導体・半導体製造装置            |
| COPART INC                   |   | 4,987   | 7,008  | 43,118    | 6,293,577   | 商業・専門サービス              |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC   |   | 518     | 878    | 10,159    | 1,482,924   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WYNN RESORTS LTD             |   | 543     | 795    | 6,994     | 1,020,901   | 消費者サービス                |
| COMCAST CORP-CLASS A         |   | 22,901  | 31,146 | 106,676   | 15,570,500  | メディア・娯楽                |
| PACCAR INC                   |   | 2,902   | 4,258  | 38,611    | 5,635,755   | 資本財                    |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         |   | 395     | 593    | 10,793    | 1,575,364   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GILEAD SCIENCES INC          |   | 7,145   | 10,173 | 98,591    | 14,390,384  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTUITIVE SURGICAL INC       |   | 2,008   | 2,909  | 156,118   | 22,787,057  | ヘルスケア機器・サービス           |
| INTUIT INC                   |   | 1,597   | 2,284  | 149,351   | 21,799,333  | ソフトウェア・サービス            |
| DECKERS OUTDOOR CORP         |   | 150     | 1,227  | 14,856    | 2,168,437   | 耐久消費財・アパレル             |
| PAYCHEX INC                  |   | 1,876   | 2,627  | 39,842    | 5,815,418   | 商業・専門サービス              |
| ON SEMICONDUCTOR             |   | 2,474   | 3,543  | 14,521    | 2,119,541   | 半導体・半導体製造装置            |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    |   | 532     | 706    | 15,427    | 2,251,849   | ソフトウェア・サービス            |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    |   | 1,120   | 1,545  | 24,459    | 3,570,152   | 運輸                     |
| AUTODESK INC                 |   | 1,245   | 1,763  | 50,702    | 7,400,503   | ソフトウェア・サービス            |
| SALESFORCE INC               |   | 5,512   | 7,811  | 215,149   | 31,403,190  | ソフトウェア・サービス            |
| AXON ENTERPRISE INC          |   | 396     | 587    | 40,197    | 5,867,164   | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL A            |   | 33,631  | 57,228 | 874,161   | 127,592,570 | メディア・娯楽                |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A |   | 305     | 393    | 10,507    | 1,533,724   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC     |   | 181     | —      | —         | —           | 金融サービス                 |

| 銘                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 |         | 期 |           | 業           | 種                      | 等 |   |
|------------------------------|---|---------|---|---------|---|-----------|-------------|------------------------|---|---|
|                              |   | 株       | 数 | 株       | 数 | 評         |             |                        |   | 価 |
|                              |   |         |   |         |   | 外貨建金額     |             |                        |   | 額 |
|                              |   | 株       | 数 | 株       | 数 | 千アメリカドル   | 千円          |                        |   |   |
| (アメリカ)                       |   | 百株      |   | 百株      |   |           |             |                        |   |   |
| UNITED THERAPEUTICS CORP     |   | 245     |   | 355     |   | 10,701    | 1,562,007   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| GARMIN LTD                   |   | 862     |   | 1,239   |   | 23,732    | 3,463,944   | 耐久消費財・アパレル             |   |   |
| TRIMBLE INC                  |   | 1,304   |   | 1,960   |   | 13,353    | 1,949,145   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| QUALCOMM INC                 |   | 6,353   |   | 9,056   |   | 131,484   | 19,191,427  | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| HOLOGIC INC                  |   | 1,442   |   | 1,874   |   | 10,639    | 1,552,997   | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| SYNOPSYS INC                 |   | 869     |   | 1,248   |   | 60,312    | 8,803,180   | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| AMAZON.COM INC               |   | 52,843  |   | 77,066  |   | 1,487,848 | 217,166,346 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| T ROWE PRICE GROUP INC       |   | 1,253   |   | 1,831   |   | 16,988    | 2,479,679   | 金融サービス                 |   |   |
| QUEST DIAGNOSTICS INC        |   | 685     |   | 885     |   | 15,664    | 2,286,416   | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| KLA CORP                     |   | 774     |   | 1,077   |   | 75,570    | 11,030,259  | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| STEEL DYNAMICS INC           |   | 872     |   | 1,156   |   | 15,093    | 2,203,063   | 素材                     |   |   |
| VERISIGN INC                 |   | 553     |   | 712     |   | 20,057    | 2,927,592   | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| WASTE CONNECTIONS INC        |   | 1,424   |   | 2,076   |   | 40,561    | 5,920,362   | 商業・専門サービス              |   |   |
| EBAY INC                     |   | 2,983   |   | 3,850   |   | 26,765    | 3,906,634   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| NVIDIA CORP                  |   | 14,032  |   | 199,415 |   | 2,326,177 | 339,528,917 | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| DOLLAR TREE INC              |   | 1,159   |   | 1,707   |   | 14,597    | 2,130,614   | 生活必需品流通・小売り            |   |   |
| BOOKING HOLDINGS INC         |   | 199     |   | 269     |   | 136,948   | 19,988,993  | 消費者サービス                |   |   |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  |   | 7,442   |   | 10,836  |   | 556,712   | 81,257,726  | 金融サービス                 |   |   |
| TRUIST FINANCIAL CORP        |   | 7,691   |   | 10,623  |   | 41,440    | 6,048,697   | 銀行                     |   |   |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP |   | 4,284   |   | 5,884   |   | 50,554    | 7,378,911   | 金融サービス                 |   |   |
| BORGWARNER INC               |   | 1,212   |   | —       |   | —         | —           | 自動車・自動車部品              |   |   |
| JM SMUCKER CO/THE            |   | 550     |   | 901     |   | 10,050    | 1,466,910   | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| CENCORA INC                  |   | 948     |   | 1,396   |   | 39,507    | 5,766,577   | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| ASSURANT INC                 |   | 284     |   | 392     |   | 7,688     | 1,122,237   | 保険                     |   |   |
| AMEREN CORPORATION           |   | 1,427   |   | 2,127   |   | 20,720    | 3,024,305   | 公益事業                   |   |   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      |   | 2,924   |   | 4,284   |   | 44,849    | 6,546,220   | 公益事業                   |   |   |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    |   | 2,965   |   | 3,900   |   | 18,928    | 2,762,781   | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| HESS CORP                    |   | 1,521   |   | 2,266   |   | 30,006    | 4,379,795   | エネルギー                  |   |   |
| JUNIPER NETWORKS INC         |   | 1,702   |   | 2,742   |   | 9,969     | 1,455,190   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| F5 INC                       |   | 359     |   | 450     |   | 12,164    | 1,775,568   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC      |   | 905     |   | 1,283   |   | 9,789     | 1,428,832   | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| NETAPP INC                   |   | 1,217   |   | 1,722   |   | 16,097    | 2,349,524   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| INCYTE CORP                  |   | 1,152   |   | 1,397   |   | 8,240     | 1,202,715   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| ENTEGRIS INC                 |   | 855     |   | 1,252   |   | 9,564     | 1,395,996   | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| BIOGEN INC                   |   | 812     |   | 1,152   |   | 13,619    | 1,987,911   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| ILLUMINA INC                 |   | 910     |   | 1,191   |   | 9,027     | 1,317,585   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| ADOBE INC                    |   | 2,574   |   | 3,550   |   | 136,078   | 19,862,085  | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   |   | 1,447   |   | 2,102   |   | 89,352    | 13,041,821  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   |   | 6,084   |   | 9,124   |   | 15,448    | 2,254,817   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   |   | 2,889   |   | 4,026   |   | 31,879    | 4,653,137   | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     |   | 856     |   | 1,146   |   | 12,513    | 1,826,462   | 運輸                     |   |   |
| FASTENAL CO                  |   | 3,192   |   | 4,700   |   | 36,942    | 5,392,157   | 資本財                    |   |   |
| FISERV INC                   |   | 3,369   |   | 4,660   |   | 85,785    | 12,521,271  | 金融サービス                 |   |   |
| MICROSTRATEGY INC-CL A       |   | —       |   | 1,828   |   | 76,055    | 11,101,088  | ソフトウェア・サービス            |   |   |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC       |   | 3,342   |   | —       |   | —         | —           | メディア・娯楽                |   |   |
| APPLE INC                    |   | 83,440  |   | 122,450 |   | 2,431,007 | 354,829,868 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    |   | 897     |   | 1,275   |   | 18,854    | 2,751,967   | 保険                     |   |   |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    |   | 7,848   |   | 11,617  |   | 17,681    | 2,580,840   | 銀行                     |   |   |
| COSTAR GROUP INC             |   | 2,328   |   | 3,425   |   | 25,544    | 3,728,417   | 不動産管理・開発               |   |   |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC |   | 754     |   | 972     |   | 8,654     | 1,263,167   | 運輸                     |   |   |
| ONEOK INC                    |   | 3,354   |   | 5,089   |   | 41,884    | 6,113,501   | エネルギー                  |   |   |
| CLEVELAND-CLIFFS INC         |   | 2,758   |   | —       |   | —         | —           | 素材                     |   |   |

| 銘                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 |        | 期 |         | 業          | 種                      | 等 |   |
|------------------------------|---|---------|---|--------|---|---------|------------|------------------------|---|---|
|                              |   | 株       | 数 | 株      | 数 | 評       |            |                        |   | 価 |
|                              |   |         |   |        |   | 額       |            |                        |   | 額 |
|                              |   | 株       | 数 | 株      | 数 | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |   |   |
| (アメリカ)                       |   | 百株      |   | 百株     |   | 千アメリカドル | 千円         |                        |   |   |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A   |   | 909     |   | 1,290  |   | 24,524  | 3,579,574  | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| NVR INC                      |   | 18      |   | 24     |   | 17,660  | 2,577,795  | 耐久消費財・アパレル             |   |   |
| COOPER COS INC/THE           |   | 1,191   |   | 1,548  |   | 12,743  | 1,859,975  | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| EQT CORP                     |   | 2,278   |   | 4,512  |   | 25,100  | 3,663,721  | エネルギー                  |   |   |
| AMPHENOL CORP-CL A           |   | 3,413   |   | 9,758  |   | 78,924  | 11,519,888 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| WR BERKLEY CORP              |   | 1,231   |   | 2,451  |   | 17,771  | 2,593,981  | 保険                     |   |   |
| WILLIAMS-SONOMA INC          |   | 323     |   | 1,024  |   | 16,429  | 2,398,077  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| HUBBELL INC                  |   | 318     |   | 452    |   | 16,136  | 2,355,296  | 資本財                    |   |   |
| MONSTER BEVERAGE CORP        |   | 4,485   |   | 5,881  |   | 35,877  | 5,236,655  | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| EXPEDIA GROUP INC            |   | 790     |   | 1,022  |   | 16,012  | 2,337,189  | 消費者サービス                |   |   |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   |   | 1,012   |   | 1,484  |   | 12,234  | 1,785,736  | 素材                     |   |   |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     |   | 561     |   | 778    |   | 38,314  | 5,592,418  | 金融サービス                 |   |   |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL  |   | 1,520   |   | 2,118  |   | 12,259  | 1,789,366  | 保険                     |   |   |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN |   | 3,210   |   | 4,615  |   | 82,313  | 12,014,461 | 金融サービス                 |   |   |
| NASDAQ INC                   |   | 1,971   |   | 3,450  |   | 27,333  | 3,989,570  | 金融サービス                 |   |   |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN |   | 960     |   | 1,323  |   | 18,074  | 2,638,083  | メディア・娯楽                |   |   |
| CBRE GROUP INC - A           |   | 1,691   |   | 2,521  |   | 31,918  | 4,658,754  | 不動産管理・開発               |   |   |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   |   | 156     |   | 11,001 |   | 54,698  | 7,983,765  | 消費者サービス                |   |   |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    |   | 1,857   |   | 1,652  |   | 5,729   | 836,233    | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC |   | 268     |   | 392    |   | 25,043  | 3,655,322  | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP   |   | 719     |   | —      |   | —       | —          | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| BROWN & BROWN INC            |   | 1,422   |   | 1,982  |   | 22,064  | 3,220,552  | 保険                     |   |   |
| CUMMINS INC                  |   | 780     |   | 1,116  |   | 34,255  | 4,999,935  | 資本財                    |   |   |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS    |   | 346     |   | 493    |   | 26,758  | 3,905,702  | 素材                     |   |   |
| ALLIANT ENERGY CORP          |   | 1,494   |   | 2,101  |   | 12,980  | 1,894,701  | 公益事業                   |   |   |
| MASTERCARD INC - A           |   | 4,754   |   | 6,672  |   | 379,419 | 55,380,131 | 金融サービス                 |   |   |
| LEIDOS HOLDINGS INC          |   | 767     |   | 1,039  |   | 16,188  | 2,362,887  | 商業・専門サービス              |   |   |
| FIRST SOLAR INC              |   | 535     |   | 811    |   | 11,418  | 1,666,572  | 半導体・半導体製造装置            |   |   |
| AERCAP HOLDINGS NV           |   | 1,205   |   | 1,604  |   | 17,578  | 2,565,714  | 資本財                    |   |   |
| MOSAIC CO/THE                |   | 1,740   |   | —      |   | —       | —          | 素材                     |   |   |
| HEICO CORP                   |   | 232     |   | 324    |   | 8,568   | 1,250,589  | 資本財                    |   |   |
| TRANSDIGM GROUP INC          |   | 312     |   | 454    |   | 62,486  | 9,120,591  | 資本財                    |   |   |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO |   | 663     |   | 925    |   | 21,940  | 3,202,437  | 商業・専門サービス              |   |   |
| INSULET CORP                 |   | 413     |   | 584    |   | 18,154  | 2,649,803  | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     |   | 575     |   | 814    |   | 25,161  | 3,672,556  | 保険                     |   |   |
| BLACKSTONE INC               |   | 4,080   |   | 5,923  |   | 82,569  | 12,051,861 | 金融サービス                 |   |   |
| TE CONNECTIVITY LTD          |   | 1,785   |   | —      |   | —       | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES  |   | 1,470   |   | 2,051  |   | 38,986  | 5,690,454  | 金融サービス                 |   |   |
| LULULEMON ATHLETICA INC      |   | 653     |   | 899    |   | 25,165  | 3,673,169  | 耐久消費財・アパレル             |   |   |
| MERCADOLIBRE INC             |   | 257     |   | 372    |   | 91,291  | 13,324,965 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| LOEWS CORP                   |   | 1,135   |   | 1,528  |   | 13,510  | 1,972,009  | 保険                     |   |   |
| AECOM                        |   | 820     |   | 1,130  |   | 11,832  | 1,727,066  | 資本財                    |   |   |
| ULTA BEAUTY INC              |   | 262     |   | 359    |   | 14,089  | 2,056,559  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| LKQ CORP                     |   | 1,570   |   | 2,103  |   | 8,433   | 1,231,019  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |
| HORMEL FOODS CORP            |   | 1,891   |   | 2,612  |   | 7,632   | 1,113,999  | 食品・飲料・タバコ              |   |   |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      |   | 1,468   |   | 2,073  |   | 8,453   | 1,233,849  | 公益事業                   |   |   |
| EASTMAN CHEMICAL CO          |   | 729     |   | 1,033  |   | 8,007   | 1,168,756  | 素材                     |   |   |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC    |   | 1,058   |   | 1,535  |   | 33,695  | 4,918,156  | 資本財                    |   |   |
| HUMANA INC                   |   | 718     |   | 953    |   | 23,790  | 3,472,452  | ヘルスケア機器・サービス           |   |   |
| NRG ENERGY INC               |   | 1,275   |   | 1,587  |   | 18,946  | 2,765,379  | 公益事業                   |   |   |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  |   | 992     |   | 1,572  |   | 9,254   | 1,350,803  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      |   | 601     |   | 931    |   | 7,597   | 1,108,905  | 金融サービス                 |   |   |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |           | 業 種 等       |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|-----------|-------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額     |             |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額     |             | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル   | 千円          |                        |
| MSCI INC                     |   | 458     | 642    | 35,736    | 5,216,131   | 金融サービス                 |
| INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A |   | —       | 909    | 16,888    | 2,465,043   | 金融サービス                 |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO - B |   | 996     | 1,391  | 7,603     | 1,109,784   | 食品・飲料・タバコ              |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  |   | 8,826   | 12,673 | 215,063   | 31,390,696  | 食品・飲料・タバコ              |
| VISA INC-CLASS A SHARES      |   | 8,987   | 14,080 | 496,405   | 72,455,410  | 金融サービス                 |
| KEURIG DR PEPPER INC         |   | 6,251   | 9,813  | 32,915    | 4,804,412   | 食品・飲料・タバコ              |
| COTERRA ENERGY INC           |   | 4,440   | 5,713  | 13,363    | 1,950,488   | エネルギー                  |
| T-MOBILE US INC              |   | 2,946   | 4,261  | 103,905   | 15,166,115  | 電気通信サービス               |
| RESMED INC                   |   | 816     | 1,176  | 28,823    | 4,207,123   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SUPER MICRO COMPUTER INC     |   | 288     | 4,019  | 12,856    | 1,876,594   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| GARTNER INC                  |   | 428     | 637    | 27,571    | 4,024,264   | ソフトウェア・サービス            |
| AMETEK INC                   |   | 1,337   | 1,884  | 32,365    | 4,724,057   | 資本財                    |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       |   | 2,140   | 3,049  | 28,826    | 4,207,553   | 保険                     |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       |   | 1,388   | 1,966  | 18,006    | 2,628,296   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC  |   | 427     | 646    | 8,758     | 1,278,349   | 運輸                     |
| QUANTA SERVICES INC          |   | 833     | 1,201  | 39,162    | 5,716,162   | 資本財                    |
| FMC CORP                     |   | 668     | —      | —         | —           | 素材                     |
| WABTEC CORP                  |   | 1,026   | 1,406  | 27,096    | 3,954,939   | 資本財                    |
| EVERSOURCE ENERGY            |   | 2,116   | 2,931  | 18,465    | 2,695,213   | 公益事業                   |
| CROWN HOLDINGS INC           |   | 629     | 1,000  | 9,703     | 1,416,312   | 素材                     |
| DELTA AIR LINES INC          |   | 962     | 1,195  | 5,777     | 843,241     | 運輸                     |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  |   | 1,080   | 1,628  | 23,922    | 3,491,694   | 公益事業                   |
| VERISK ANALYTICS INC         |   | 814     | 1,134  | 35,122    | 5,126,551   | 商業・専門サービス              |
| DOLLAR GENERAL CORP          |   | 1,269   | 1,767  | 16,204    | 2,365,259   | 生活必需品流通・小売り            |
| FORTINET INC                 |   | 3,766   | 5,259  | 51,237    | 7,478,591   | ソフトウェア・サービス            |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS INC |   | —       | 640    | 4,947     | 722,072     | 運輸                     |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL |   | 121     | 174    | 18,892    | 2,757,518   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENERAL MOTORS CO            |   | 7,850   | 9,022  | 42,857    | 6,255,535   | 自動車・自動車部品              |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        |   | 1,458   | 2,068  | 39,688    | 5,792,927   | 半導体・半導体製造装置            |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     |   | 1,545   | 2,029  | 11,552    | 1,686,205   | 素材                     |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE |   | 256     | —      | —         | —           | 資本財                    |
| NORDSON CORP                 |   | 285     | 471    | 9,088     | 1,326,541   | 資本財                    |
| HCA HEALTHCARE INC           |   | 1,152   | 1,527  | 54,024    | 7,885,466   | ヘルスケア機器・サービス           |
| MARATHON PETROLEUM CORP      |   | 2,146   | 2,651  | 40,007    | 5,839,550   | エネルギー                  |
| ATMOS ENERGY CORP            |   | 910     | 1,309  | 20,927    | 3,054,521   | 公益事業                   |
| FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I |   | 735     | 963    | 4,941     | 721,225     | 資本財                    |
| DEXCOM INC                   |   | 2,221   | 3,178  | 26,916    | 3,928,721   | ヘルスケア機器・サービス           |
| XYLEM INC                    |   | 1,358   | 1,950  | 23,965    | 3,498,033   | 資本財                    |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     |   | 319     | —      | —         | —           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    |   | 612     | 873    | 46,108    | 6,730,065   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILLIPS 66                  |   | 2,527   | 3,408  | 37,807    | 5,518,370   | エネルギー                  |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   |   | 12,613  | 17,758 | 1,052,199 | 153,579,029 | メディア・娯楽                |
| CMS ENERGY CORP              |   | 1,731   | 2,421  | 17,504    | 2,554,985   | 公益事業                   |
| ALBEMARLE CORP               |   | 620     | 1,028  | 5,955     | 869,238     | 素材                     |
| KINDER MORGAN INC            |   | 11,563  | 16,153 | 44,115    | 6,439,115   | エネルギー                  |
| APTIV PLC                    |   | 1,620   | —      | —         | —           | 自動車・自動車部品              |
| HEICO CORP-CLASS A           |   | 471     | 662    | 13,870    | 2,024,480   | 資本財                    |
| ABBVIE INC                   |   | 10,051  | 14,401 | 265,847   | 38,803,119  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC    |   | 275     | 383    | 18,615    | 2,717,073   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TESLA INC                    |   | 16,267  | 23,534 | 701,931   | 102,453,986 | 自動車・自動車部品              |
| CHENIERE ENERGY INC          |   | 1,353   | 1,800  | 42,085    | 6,142,751   | エネルギー                  |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  |   | 1,113   | 1,541  | 22,401    | 3,269,767   | 金融サービス                 |

| 銘柄                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|-------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                               |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                               |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                        |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| ZOETIS INC                    |   | 2,636   | 3,682  | 58,657  | 8,561,632  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES  |   | 430     | 605    | 12,908  | 1,884,180  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEWS CORP - CLASS A           |   | 2,055   | 3,208  | 9,003   | 1,314,150  | メディア・娯楽                |
| WATSCO INC                    |   | 201     | 285    | 13,589  | 1,983,567  | 資本財                    |
| SNAP-ON INC                   |   | 316     | 409    | 12,927  | 1,886,949  | 資本財                    |
| REVVITY INC                   |   | 767     | 940    | 8,579   | 1,252,291  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CNH INDUSTRIAL NV             |   | 5,294   | 6,473  | 8,266   | 1,206,601  | 資本財                    |
| BIO-TECHNE CORP               |   | 846     | 1,337  | 6,678   | 974,768    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC   |   | 373     | 604    | 10,945  | 1,597,532  | 金融サービス                 |
| WORKDAY INC-CLASS A           |   | 1,192   | 1,722  | 44,654  | 6,517,791  | ソフトウェア・サービス            |
| SERVICENOW INC                |   | 1,155   | 1,682  | 164,939 | 24,074,525 | ソフトウェア・サービス            |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B   |   | 318     | 505    | 9,197   | 1,342,523  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CORPAY INC                    |   | 409     | 530    | 17,373  | 2,535,793  | 金融サービス                 |
| ALLEGION PLC                  |   | 471     | 742    | 10,535  | 1,537,738  | 資本財                    |
| DARLING INGREDIENTS INC       |   | 883     | —      | —       | —          | 食品・飲料・タバコ              |
| ALPHABET INC-CL C             |   | 29,269  | 31,000 | 478,578 | 69,853,289 | メディア・娯楽                |
| UNITED RENTALS INC            |   | 385     | 533    | 35,885  | 5,237,820  | 資本財                    |
| WESTLAKE CORP                 |   | 254     | 254    | 2,037   | 297,396    | 素材                     |
| IQVIA HOLDINGS INC            |   | 1,071   | 1,509  | 22,489  | 3,282,515  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLY FINANCIAL INC            |   | 1,500   | 2,036  | 7,047   | 1,028,596  | 金融サービス                 |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN  |   | 1,439   | 2,009  | 48,834  | 7,127,821  | 消費者サービス                |
| DIAMONDBACK ENERGY INC        |   | 986     | 1,522  | 20,988  | 3,063,523  | エネルギー                  |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN      |   | 1,023   | 1,426  | 21,982  | 3,208,512  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LIBERTY BROADBAND-C           |   | 643     | —      | —       | —          | メディア・娯楽                |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE |   | 951     | 1,421  | 32,214  | 4,702,062  | メディア・娯楽                |
| OWENS CORNING                 |   | 536     | 675    | 9,218   | 1,345,562  | 資本財                    |
| PALO ALTO NETWORKS INC        |   | 1,804   | 5,362  | 100,248 | 14,632,216 | ソフトウェア・サービス            |
| SYNCHRONY FINANCIAL           |   | 2,292   | 3,167  | 17,618  | 2,571,640  | 金融サービス                 |
| QORVO INC                     |   | 592     | —      | —       | —          | 半導体・半導体製造装置            |
| REPLIGEN CORP                 |   | 276     | —      | —       | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO       |   | 1,227   | 2,048  | 69,284  | 10,112,833 | 保険                     |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP      |   | 2,566   | 3,485  | 13,635  | 1,990,267  | 銀行                     |
| LEAR CORP                     |   | 365     | —      | —       | —          | 自動車・自動車部品              |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC   |   | 739     | 1,018  | 25,587  | 3,734,738  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TARGA RESOURCES CORP          |   | 1,153   | 1,683  | 26,855  | 3,919,881  | エネルギー                  |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL  |   | 218     | 394    | 14,190  | 2,071,204  | ソフトウェア・サービス            |
| WESTROCK CO                   |   | 1,510   | —      | —       | —          | 素材                     |
| KRAFT HEINZ CO/THE            |   | 4,981   | 7,316  | 20,537  | 2,997,604  | 食品・飲料・タバコ              |
| PAYPAL HOLDINGS INC           |   | 5,873   | 7,783  | 54,686  | 7,982,034  | 金融サービス                 |
| EPAM SYSTEMS INC              |   | 295     | 430    | 7,629   | 1,113,622  | ソフトウェア・サービス            |
| PAYCOM SOFTWARE INC           |   | 350     | 448    | 11,332  | 1,654,140  | 商業・専門サービス              |
| ZILLOW GROUP INC - C          |   | 821     | 1,188  | 8,072   | 1,178,325  | 不動産管理・開発               |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE    |   | 7,303   | 10,332 | 17,451  | 2,547,268  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CDW CORP/DE                   |   | 742     | 1,080  | 19,337  | 2,822,555  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARISTA NETWORKS INC           |   | 1,511   | 8,783  | 75,993  | 11,091,992 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TRANSUNION                    |   | 1,066   | 1,621  | 13,966  | 2,038,591  | 商業・専門サービス              |
| GODADDY INC - CLASS A         |   | 715     | 1,138  | 20,785  | 3,033,857  | ソフトウェア・サービス            |
| PAYLOCITY HOLDING CORP        |   | 248     | —      | —       | —          | 商業・専門サービス              |
| VAIL RESORTS INC              |   | 206     | —      | —       | —          | 消費者サービス                |
| BIO-RAD LABORATORIES-A        |   | 117     | 146    | 3,487   | 508,979    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DOMINO'S PIZZA INC            |   | 204     | 278    | 13,341  | 1,947,350  | 消費者サービス                |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A  |   | 534     | 757    | 30,430  | 4,441,657  | メディア・娯楽                |

| 銘柄                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等       |                    |
|-------------------------------|---|---------|--------|---------|-------------|--------------------|
|                               |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |             |                    |
|                               |   |         |        | 外貨建金額   |             | 邦貨換算金額             |
| (アメリカ)                        |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円          |                    |
| IDEXX LABORATORIES INC        |   | 480     | 674    | 33,155  | 4,839,423   | ヘルスケア機器・サービス       |
| SMITH (A.O.) CORP             |   | 753     | 1,036  | 7,080   | 1,033,531   | 資本財                |
| COCA-COLA EUROAPACIFIC PARTNE |   | 1,167   | 1,718  | 15,384  | 2,245,510   | 食品・飲料・タバコ          |
| FORTIVE CORP                  |   | 2,056   | 2,840  | 20,034  | 2,924,207   | 資本財                |
| ATLASSIAN CORP-CL A           |   | 896     | 1,315  | 27,307  | 3,985,810   | ソフトウェア・サービス        |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS    |   | 1,327   | 1,745  | 13,548  | 1,977,577   | 商業・専門サービス          |
| HOWMET AEROSPACE INC          |   | 2,198   | 3,176  | 49,993  | 7,297,061   | 資本財                |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC      |   | 793     | —      | —       | —           | 食品・飲料・タバコ          |
| TELEFLEX INC                  |   | 251     | —      | —       | —           | ヘルスケア機器・サービス       |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A     |   | 885     | 1,270  | 30,117  | 4,395,941   | ヘルスケア機器・サービス       |
| TWILIO INC - A                |   | 1,012   | 1,172  | 12,395  | 1,809,205   | ソフトウェア・サービス        |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC       |   | 623     | 846    | 19,617  | 2,863,301   | 金融サービス             |
| SNAP INC - A                  |   | 6,137   | 9,397  | 7,753   | 1,131,642   | メディア・娯楽            |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC  |   | 362     | 630    | 7,686   | 1,121,935   | 保険                 |
| ROLLINS INC                   |   | 1,506   | 2,426  | 13,760  | 2,008,449   | 商業・専門サービス          |
| FAIR ISAAC CORP               |   | 143     | 199    | 41,730  | 6,091,055   | ソフトウェア・サービス        |
| BAKER HUGHES CO               |   | 5,937   | 8,103  | 29,569  | 4,315,904   | エネルギー              |
| OKTA INC                      |   | 929     | 1,312  | 15,672  | 2,287,566   | ソフトウェア・サービス        |
| DUPONT DE NEMOURS INC         |   | 2,507   | 3,369  | 22,498  | 3,283,810   | 素材                 |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION   |   | 862     | —      | —       | —           | 運輸                 |
| SEA LTD-ADR                   |   | 2,128   | 2,953  | 41,108  | 6,000,149   | メディア・娯楽            |
| BLOCK INC                     |   | 3,207   | 4,409  | 22,206  | 3,241,215   | 金融サービス             |
| VISTRA CORP                   |   | 1,887   | 2,797  | 37,981  | 5,543,758   | 公益事業               |
| INGERSOLL-RAND INC            |   | 2,358   | 3,311  | 26,263  | 3,833,360   | 資本財                |
| HUBSPOT INC                   |   | 279     | 395    | 23,842  | 3,480,093   | ソフトウェア・サービス        |
| PURE STORAGE INC - CLASS A    |   | —       | 2,477  | 12,065  | 1,761,147   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TYLER TECHNOLOGIES INC        |   | 243     | 340    | 19,083  | 2,785,389   | ソフトウェア・サービス        |
| PTC INC                       |   | 650     | 994    | 16,214  | 2,366,662   | ソフトウェア・サービス        |
| ZSCALER INC                   |   | 534     | 814    | 18,979  | 2,770,176   | ソフトウェア・サービス        |
| BROADCOM INC                  |   | 2,526   | 36,268 | 755,118 | 110,217,095 | 半導体・半導体製造装置        |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA         |   | —       | 1,240  | 80,425  | 11,738,947  | メディア・娯楽            |
| EVERGY INC                    |   | 1,389   | 1,875  | 12,488  | 1,822,829   | 公益事業               |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A   |   | 2,550   | 3,694  | 26,244  | 3,830,629   | メディア・娯楽            |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A   |   | 129     | 196    | 6,952   | 1,014,770   | 保険                 |
| DOCUSIGN INC                  |   | 1,177   | 1,563  | 13,023  | 1,900,857   | ソフトウェア・サービス        |
| WIX.COM LTD                   |   | 303     | 402    | 6,908   | 1,008,295   | ソフトウェア・サービス        |
| EQUITABLE HOLDINGS INC        |   | 1,944   | 2,673  | 13,728  | 2,003,770   | 金融サービス             |
| BURLINGTON STORES INC         |   | 372     | 523    | 12,525  | 1,828,149   | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| KKR & CO INC                  |   | 3,323   | 5,036  | 59,470  | 8,680,351   | 金融サービス             |
| THE CIGNA GROUP               |   | 1,643   | 2,281  | 76,086  | 11,105,644  | ヘルスケア機器・サービス       |
| DELL TECHNOLOGIES -C          |   | 1,305   | 2,570  | 24,650  | 3,597,945   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC     |   | 1,150   | —      | —       | —           | 消費者サービス            |
| NUTANIX INC - A               |   | —       | 2,078  | 15,610  | 2,278,510   | ソフトウェア・サービス        |
| MONGODB INC                   |   | 408     | 564    | 10,086  | 1,472,242   | ソフトウェア・サービス        |
| FOX CORP - CLASS A            |   | 1,202   | 1,517  | 7,623   | 1,112,780   | メディア・娯楽            |
| FOX CORP - CLASS B            |   | 886     | 1,452  | 6,784   | 990,223     | メディア・娯楽            |
| DOW INC                       |   | 4,051   | 6,067  | 17,887  | 2,610,922   | 素材                 |
| ZOOM COMMUNICATIONS INC       |   | 1,405   | 2,079  | 16,905  | 2,467,560   | ソフトウェア・サービス        |
| DROPBOX INC-CLASS A           |   | 1,430   | —      | —       | —           | ソフトウェア・サービス        |
| STERIS PLC                    |   | 560     | 803    | 18,203  | 2,657,032   | ヘルスケア機器・サービス       |
| UBER TECHNOLOGIES INC         |   | 10,560  | 15,459 | 128,017 | 18,685,502  | 運輸                 |
| CORTEVA INC                   |   | 4,130   | 5,585  | 37,861  | 5,526,219   | 素材                 |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株     | 千アメリカドル | 千円         |                        |
| AMCOR PLC                    |   | 8,307   | 18,348 | 16,733  | 2,442,483  | 素材                     |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A |   | 1,309   | 2,014  | 82,694  | 12,070,095 | ソフトウェア・サービス            |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A |   | 566     | 946    | 13,963  | 2,038,123  | 金融サービス                 |
| ROKU INC                     |   | 599     | 925    | 5,637   | 822,838    | メディア・娯楽                |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS |   | 751     | 974    | 12,058  | 1,760,059  | 商業・専門サービス              |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC   |   | 420     | 629    | 22,689  | 3,311,762  | 金融サービス                 |
| DATADOG INC - CLASS A        |   | 1,531   | 2,274  | 24,536  | 3,581,276  | ソフトウェア・サービス            |
| PINTEREST INC- CLASS A       |   | 3,319   | 4,592  | 13,418  | 1,958,636  | メディア・娯楽                |
| CARVANA CO                   |   | —       | 916    | 24,583  | 3,588,230  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ETSY INC                     |   | 607     | —      | —       | —          | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| AVANTOR INC                  |   | 3,890   | 5,821  | 6,997   | 1,021,367  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MODERNA INC                  |   | 1,793   | 2,794  | 6,776   | 989,036    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DAYFORCE INC                 |   | 812     | 1,157  | 6,564   | 958,182    | 商業・専門サービス              |
| DYNATRACE INC                |   | 1,441   | 2,476  | 12,048  | 1,758,593  | ソフトウェア・サービス            |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A     |   | 1,666   | 2,532  | 33,516  | 4,892,077  | ソフトウェア・サービス            |
| RPM INTERNATIONAL INC        |   | 771     | 1,050  | 11,610  | 1,694,605  | 素材                     |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN |   | 2,695   | 4,277  | 8,226   | 1,200,691  | 金融サービス                 |
| BILL HOLDINGS INC            |   | 417     | —      | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |
| AON PLC-CLASS A              |   | 1,146   | 1,593  | 56,464  | 8,241,548  | 保険                     |
| OTIS WORLDWIDE CORP          |   | 2,317   | 3,267  | 31,691  | 4,625,670  | 資本財                    |
| CARRIER GLOBAL CORP          |   | 4,519   | 6,479  | 46,287  | 6,756,182  | 資本財                    |
| CARLYLE GROUP INC/THE        |   | 1,262   | 2,028  | 8,527   | 1,244,682  | 金融サービス                 |
| CATALENT INC                 |   | 930     | —      | —       | —          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MATCH GROUP INC              |   | 1,347   | —      | —       | —          | メディア・娯楽                |
| VERTIV HOLDINGS CO-A         |   | 2,033   | 2,874  | 27,039  | 3,946,743  | 資本財                    |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A        |   | 1,593   | 2,390  | 41,619  | 6,074,801  | ソフトウェア・サービス            |
| ROYALTY PHARMA PLC- CL A     |   | 2,083   | 3,027  | 10,036  | 1,464,873  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNITY SOFTWARE INC           |   | 1,327   | —      | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  |   | 10,361  | 17,157 | 201,260 | 29,375,934 | ソフトウェア・サービス            |
| VIATRIS INC                  |   | 6,293   | 10,171 | 8,920   | 1,301,973  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENPHASE ENERGY INC           |   | 800     | —      | —       | —          | 半導体・半導体製造装置            |
| DOORDASH INC - A             |   | 1,454   | 2,831  | 51,961  | 7,584,271  | 消費者サービス                |
| AIRBNB INC-CLASS A           |   | 2,461   | 3,553  | 45,142  | 6,588,965  | 消費者サービス                |
| ARES MANAGEMENT CORP - A     |   | 981     | 1,522  | 25,112  | 3,665,442  | 金融サービス                 |
| TORO CO                      |   | 518     | —      | —       | —          | 資本財                    |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B  |   | 1,157   | 1,283  | 5,982   | 873,135    | ソフトウェア・サービス            |
| ALBERTSONS COS INC - CLASS A |   | 1,834   | 2,996  | 6,732   | 982,640    | 生活必需品流通・小売り            |
| APA CORP                     |   | 2,206   | —      | —       | —          | エネルギー                  |
| ROBLOX CORP -CLASS A         |   | 2,429   | 3,940  | 28,325  | 4,134,363  | メディア・娯楽                |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       |   | 4,946   | 7,009  | 41,809  | 6,102,552  | 半導体・半導体製造装置            |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC     |   | 714     | 975    | 10,796  | 1,575,925  | 資本財                    |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS  |   | 1,165   | 1,746  | 16,718  | 2,440,194  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR        |   | 370     | 520    | 5,321   | 776,752    | 金融サービス                 |
| MONDAY.COM LTD               |   | 144     | 276    | 7,688   | 1,122,228  | ソフトウェア・サービス            |
| CONFLUENT INC-CLASS A        |   | 902     | —      | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |
| UIPATH INC - CLASS A         |   | 1,989   | —      | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |
| APPROVIN CORP-CLASS A        |   | 1,021   | 1,686  | 55,404  | 8,086,815  | ソフトウェア・サービス            |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A      |   | 3,517   | 6,375  | 9,091   | 1,326,996  | 自動車・自動車部品              |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A |   | 985     | 1,577  | 31,439  | 4,588,886  | 金融サービス                 |
| ROBINHOOD MARKETS INC - A    |   | 2,273   | 4,968  | 27,153  | 3,963,389  | 金融サービス                 |
| GRAB HOLDINGS LTD - CL A     |   | 12,173  | 20,530 | 10,059  | 1,468,335  | 運輸                     |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC |   | 2,302   | 3,225  | 42,727  | 6,236,504  | 金融サービス                 |



| 銘柄                           |               | 期首(前期末)   |           | 当 期 末      |               | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------------|-----------|-----------|------------|---------------|------------------------|
|                              |               | 株 数       | 株 数       | 評 価 額      |               |                        |
|                              |               |           |           | 外貨建金額      | 邦貨換算金額        |                        |
| (アメリカ)                       |               | 百株        | 百株        | 千アメリカドル    | 千円            |                        |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A   |               | 55        | 77        | 14,204     | 2,073,253     | 銀行                     |
| HYATT HOTELS CORP - CL A     |               | 243       | 377       | 4,803      | 701,098       | 消費者サービス                |
| CONSTELLATION ENERGY         |               | 1,827     | 2,561     | 69,516     | 10,146,679    | 公益事業                   |
| WARNER BROS DISCOVERY INC    |               | 13,444    | 18,919    | 17,160     | 2,504,713     | メディア・娯楽                |
| EXPAND ENERGY CORP           |               | 583       | 1,707     | 19,185     | 2,800,268     | エネルギー                  |
| HF SINCLAIR CORP             |               | 778       | —         | —          | —             | エネルギー                  |
| DRAFTKINGS INC-CL A          |               | 2,391     | 3,496     | 12,668     | 1,849,095     | 消費者サービス                |
| FERGUSON PLC                 |               | 1,150     | —         | —          | —             | 資本財                    |
| OVINTIV INC                  |               | 1,561     | 2,049     | 7,405      | 1,080,909     | エネルギー                  |
| RELiance INC                 |               | 327       | 460       | 13,639     | 1,990,837     | 素材                     |
| CARLISLE COS INC             |               | 288       | 380       | 14,832     | 2,164,903     | 資本財                    |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP      |               | 96        | 157       | 20,437     | 2,983,011     | エネルギー                  |
| JACOBS SOLUTIONS INC         |               | 742       | 967       | 11,873     | 1,733,051     | 商業・専門サービス              |
| COREBRIDGE FINANCIAL INC     |               | 1,356     | 2,096     | 6,527      | 952,681       | 金融サービス                 |
| U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING |               | 556       | 795       | 4,536      | 662,164       | 運輸                     |
| ASPEN TECHNOLOGY INC         |               | 163       | —         | —          | —             | ソフトウェア・サービス            |
| TOAST INC-CLASS A            |               | 1,729     | 3,339     | 13,639     | 1,990,785     | 金融サービス                 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY     |               | 2,330     | 3,716     | 25,964     | 3,789,782     | ヘルスケア機器・サービス           |
| SAMSARA INC-CL A             |               | 920       | 1,981     | 8,578      | 1,252,144     | ソフトウェア・サービス            |
| LINDE PLC                    |               | 2,759     | 3,870     | 175,201    | 25,572,425    | 素材                     |
| KENVUE INC                   |               | 10,097    | 15,748    | 38,488     | 5,617,810     | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW |               | 919       | —         | —          | —             | メディア・娯楽                |
| LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C |               | 1,099     | 1,768     | 16,856     | 2,460,359     | メディア・娯楽                |
| GLOBAL-E ONLINE LTD          |               | 656       | 656       | 2,481      | 362,221       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| EMCOR GROUP INC              |               | —         | 379       | 16,681     | 2,434,852     | 資本財                    |
| CELSIUS HOLDINGS INC         |               | 803       | —         | —          | —             | 食品・飲料・タバコ              |
| NATERA INC                   |               | —         | 1,042     | 15,833     | 2,311,034     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERALTO CORP                 |               | 1,330     | 1,977     | 19,197     | 2,801,995     | 商業・専門サービス              |
| BUNGE GLOBAL SA              |               | 835       | 1,102     | 8,528      | 1,244,757     | 食品・飲料・タバコ              |
| LIBERTY GLOBAL LTD-C         |               | 1,107     | —         | —          | —             | 電気通信サービス               |
| SOLVENTUM CORP               |               | 739       | 1,079     | 7,583      | 1,106,816     | ヘルスケア機器・サービス           |
| GE VERNOVA INC               |               | 1,545     | 2,254     | 90,020     | 13,139,370    | 資本財                    |
| REDDIT INC-CL A              |               | —         | 503       | 5,465      | 797,794       | メディア・娯楽                |
| CRH PLC                      |               | —         | 5,494     | 51,974     | 7,586,261     | 素材                     |
| LABCORP HOLDINGS INC         |               | —         | 692       | 17,009     | 2,482,696     | ヘルスケア機器・サービス           |
| SMURFIT WESTROCK PLC         |               | —         | 4,145     | 17,370     | 2,535,359     | 素材                     |
| FERGUSON ENTERPRISES INC     |               | —         | 1,647     | 28,210     | 4,117,540     | 資本財                    |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI |               | —         | 1,443     | 33,837     | 4,938,892     | 消費者サービス                |
| TE CONNECTIVITY PLC          |               | —         | 2,409     | 36,840     | 5,377,293     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BLACKROCK INC                |               | —         | 1,200     | 110,822    | 16,175,584    | 金融サービス                 |
| APTIV PLC                    |               | —         | 1,951     | 12,093     | 1,765,132     | 自動車・自動車部品              |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD   |               | 4,871     | 8,572     | 4,303      | 628,086       | 不動産管理・開発               |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   |               | 841       | 1,218     | 5,662      | 826,495       | 資本財                    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 1,936,745 | 2,997,114 | 39,726,972 | 5,798,548,843 |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 591       | 557       | —          | < 72.8% >     |                        |
| (カナダ)                        |               |           |           | 千カナダドル     |               |                        |
| ROYAL BANK OF CANADA         |               | 8,093     | 11,512    | 192,929    | 20,201,659    | 銀行                     |
| IMPERIAL OIL LTD             |               | 1,068     | 1,404     | 13,936     | 1,459,249     | エネルギー                  |
| THOMSON REUTERS CORP         |               | 889       | 1,299     | 33,929     | 3,552,720     | 商業・専門サービス              |
| TC ENERGY CORP               |               | 5,774     | 8,480     | 58,376     | 6,112,584     | エネルギー                  |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  |               | 2,174     | 3,231     | 11,492     | 1,203,397     | 電気通信サービス               |
| SUN LIFE FINANCIAL INC       |               | 3,223     | 4,627     | 40,042     | 4,192,803     | 保険                     |



| 銘                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                    |
|------------------------------|---|---------|--------|---------|------------|--------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |            |                    |
|                              |   |         |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額             |
| (カナダ)                        |   | 百株      | 百株     | 千カナダドル  | 千円         |                    |
| CELESTICA INC                |   | —       | 888    | 11,516  | 1,205,889  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B     |   | 2,609   | 3,804  | 18,943  | 1,983,617  | 素材                 |
| BARRICK MINING CORP          |   | 9,937   | 13,668 | 37,026  | 3,877,056  | 素材                 |
| BCE INC                      |   | 579     | 452    | 1,428   | 149,559    | 電気通信サービス           |
| BANK OF MONTREAL             |   | 4,138   | 5,913  | 82,025  | 8,588,851  | 銀行                 |
| BROOKFIELD CORP              |   | 7,914   | 11,265 | 88,952  | 9,314,204  | 金融サービス             |
| BANK OF NOVA SCOTIA          |   | 6,935   | 10,170 | 71,210  | 7,456,434  | 銀行                 |
| CAE INC                      |   | 1,661   | 2,809  | 10,137  | 1,061,516  | 資本財                |
| CAMECO CORP                  |   | 2,535   | 3,645  | 25,770  | 2,698,392  | エネルギー              |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  |   | 5,391   | 7,633  | 67,513  | 7,069,378  | 銀行                 |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   |   | 6,141   | 17,246 | 73,347  | 7,680,189  | エネルギー              |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO     |   | 3,078   | 4,391  | 61,460  | 6,435,563  | 運輸                 |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A   |   | 253     | 482    | 7,712   | 807,573    | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| ENBRIDGE INC                 |   | 12,204  | 17,544 | 112,807 | 11,812,117 | エネルギー              |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  |   | 120     | 162    | 35,629  | 3,730,761  | 保険                 |
| CGI INC                      |   | 1,107   | 1,622  | 23,921  | 2,504,794  | ソフトウェア・サービス        |
| IGM FINANCIAL INC            |   | 394     | 520    | 2,273   | 238,051    | 金融サービス             |
| LOBLAW COMPANIES LTD         |   | 928     | 1,241  | 27,074  | 2,835,012  | 生活必需品流通・小売り        |
| MANULIFE FINANCIAL CORP      |   | 10,336  | 14,043 | 60,216  | 6,305,257  | 保険                 |
| MAGNA INTERNATIONAL INC      |   | 1,622   | 2,052  | 9,954   | 1,042,309  | 自動車・自動車部品          |
| NATIONAL BANK OF CANADA      |   | 1,917   | 3,172  | 39,643  | 4,151,087  | 銀行                 |
| ONEX CORPORATION             |   | 417     | 417    | 4,304   | 450,700    | 金融サービス             |
| POWER CORP OF CANADA         |   | 3,056   | 4,399  | 22,258  | 2,330,733  | 保険                 |
| SUNCOR ENERGY INC            |   | 7,445   | 10,153 | 49,465  | 5,179,523  | エネルギー              |
| WESTON (GEORGE) LTD          |   | 360     | 513    | 13,485  | 1,412,018  | 生活必需品流通・小売り        |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY |   | 5,350   | 7,673  | 78,410  | 8,210,351  | 運輸                 |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       |   | 2,810   | 4,170  | 68,186  | 7,139,760  | 素材                 |
| KINROSS GOLD CORP            |   | 6,776   | 10,097 | 21,193  | 2,219,182  | 素材                 |
| GREAT-WEST LIFE CO INC       |   | 1,768   | 2,110  | 11,016  | 1,153,517  | 保険                 |
| TMX GROUP LTD                |   | 1,763   | 2,156  | 12,144  | 1,271,676  | 金融サービス             |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC        |   | 743     | 1,194  | 7,851   | 822,156    | 耐久消費財・アパレル         |
| SAPUTO INC                   |   | 1,503   | 2,092  | 5,453   | 571,072    | 食品・飲料・タバコ          |
| TELUS CORP                   |   | 2,312   | 5,312  | 11,835  | 1,239,257  | 電気通信サービス           |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD   |   | 4,004   | 5,639  | 10,934  | 1,144,901  | 素材                 |
| FORTIS INC                   |   | 2,762   | 4,061  | 27,172  | 2,845,195  | 公益事業               |
| LUNDIN MINING CORP           |   | 3,621   | 6,624  | 7,902   | 827,463    | 素材                 |
| PAN AMERICAN SILVER CORP     |   | 2,433   | 3,069  | 11,631  | 1,217,935  | 素材                 |
| TORONTO-DOMINION BANK        |   | 10,003  | 14,092 | 124,108 | 12,995,374 | 銀行                 |
| FRANCO-NEVADA CORP           |   | 1,161   | 1,595  | 37,597  | 3,936,817  | 素材                 |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP |   | 2,780   | 3,602  | 43,065  | 4,509,389  | 素材                 |
| EMPIRE CO LTD 'A'            |   | 1,080   | 1,164  | 5,891   | 616,847    | 生活必需品流通・小売り        |
| CANADIAN UTILITIES LTD-A     |   | 585     | 833    | 3,104   | 325,081    | 公益事業               |
| METRO INC/CN                 |   | 1,190   | 1,748  | 18,194  | 1,905,191  | 生活必需品流通・小売り        |
| OPEN TEXT CORP               |   | 1,449   | 2,149  | 8,127   | 851,032    | ソフトウェア・サービス        |
| INTACT FINANCIAL CORP        |   | 1,043   | 1,468  | 43,752  | 4,581,300  | 保険                 |
| RB GLOBAL INC                |   | 946     | 1,477  | 21,847  | 2,287,681  | 商業・専門サービス          |
| CENOVUS ENERGY INC           |   | 8,015   | 11,518 | 21,250  | 2,225,161  | エネルギー              |
| MEG ENERGY CORP              |   | 1,370   | —      | —       | —          | エネルギー              |
| ARC RESOURCES LTD            |   | 3,120   | 4,969  | 13,510  | 1,414,706  | エネルギー              |
| TOURMALINE OIL CORP          |   | 2,004   | 2,931  | 18,333  | 1,919,690  | エネルギー              |
| PEMBINA PIPELINE CORP        |   | 3,519   | 4,742  | 24,494  | 2,564,775  | エネルギー              |
| DOLLARAMA INC                |   | 1,535   | 2,254  | 37,447  | 3,921,175  | 一般消費財・サービス流通・小売り   |

| 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      |                        |
| (カナダ)                        |               | 百株      | 百株      | 千カナダドル    | 千円          |                        |
| KEYERA CORP                  |               | 1,249   | 1,874   | 8,187     | 857,313     | エネルギー                  |
| ALTAGAS LTD                  |               | 1,726   | 2,431   | 9,228     | 966,271     | 公益事業                   |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC   |               | 116     | 165     | 84,371    | 8,834,549   | ソフトウェア・サービス            |
| RESTAURANT BRANDS INTERN     |               | 1,687   | 2,538   | 23,749    | 2,486,757   | 消費者サービス                |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD    |               | 266     | 372     | 3,866     | 404,868     | 素材                     |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B    |               | 825     | 1,316   | 10,271    | 1,075,516   | 素材                     |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR |               | 2,114   | 3,381   | 10,599    | 1,109,866   | 商業・専門サービス              |
| HYDRO ONE LTD                |               | 1,699   | 2,791   | 14,248    | 1,491,913   | 公益事業                   |
| EMERA INC                    |               | 1,606   | 2,275   | 13,998    | 1,465,738   | 公益事業                   |
| IVANHOE MINES LTD-CL A       |               | 3,296   | 6,670   | 8,924     | 934,480     | 素材                     |
| SHOPIFY INC - CLASS A        |               | 6,800   | 9,919   | 126,943   | 13,292,239  | ソフトウェア・サービス            |
| NUTRIEN LTD                  |               | 2,758   | 4,028   | 31,213    | 3,268,367   | 素材                     |
| WSP GLOBAL INC               |               | 684     | 1,040   | 27,285    | 2,857,058   | 資本財                    |
| IA FINANCIAL CORP INC        |               | 588     | 721     | 9,755     | 1,021,535   | 保険                     |
| QUEBECOR INC -CL B           |               | 980     | 980     | 3,751     | 392,813     | 電気通信サービス               |
| AIR CANADA                   |               | 622     | 1,196   | 2,097     | 219,658     | 運輸                     |
| PARKLAND CORP                |               | 592     | —       | —         | —           | エネルギー                  |
| BROOKFIELD RENEWABLE COR-A   |               | 949     | —       | —         | —           | 公益事業                   |
| FIRSTSERVICE CORP            |               | 241     | 305     | 7,364     | 771,107     | 不動産管理・開発               |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT |               | 1,203   | 2,006   | 13,865    | 1,451,853   | 商業・専門サービス              |
| NORTHLAND POWER INC          |               | 1,482   | —       | —         | —           | 公益事業                   |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD      |               | 491     | 609     | 6,907     | 723,324     | 資本財                    |
| TFI INTERNATIONAL INC        |               | 428     | 592     | 6,808     | 712,865     | 運輸                     |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC |               | 4,438   | 6,166   | 43,162    | 4,519,493   | 生活必需品流通・小売り            |
| BRP INC/CA- SUB VOTING       |               | 157     | —       | —         | —           | 耐久消費財・アパレル             |
| DESCARTES SYSTEMS GRP/THE    |               | 506     | 665     | 9,955     | 1,042,462   | ソフトウェア・サービス            |
| BROOKFIELD ASSET MGMT-A      |               | 1,871   | 2,979   | 23,403    | 2,450,630   | 金融サービス                 |
| STANTEC INC                  |               | 657     | 878     | 11,531    | 1,207,479   | 資本財                    |
| BROOKFIELD RENEWABLE CORP    |               | —       | 949     | 3,826     | 400,671     | 公益事業                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 227,977 | 334,345 | 2,518,561 | 263,718,547 |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 85      | 82      | —         | < 3.3% >    |                        |
| (ユーロ…ドイツ)                    |               |         |         | 千ユーロ      |             |                        |
| COMMERZBANK AG               |               | 6,261   | 7,686   | 19,492    | 3,195,390   | 銀行                     |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED  |               | 10,955  | 14,998  | 36,244    | 5,941,529   | 金融サービス                 |
| SIEMENS AG-REG               |               | 4,334   | 6,197   | 132,657   | 21,746,612  | 資本財                    |
| RWE AG                       |               | 3,622   | 5,144   | 16,775    | 2,750,001   | 公益事業                   |
| BASF SE                      |               | 5,231   | 7,317   | 31,646    | 5,187,888   | 素材                     |
| VOLKSWAGEN AG                |               | 192     | —       | —         | —           | 自動車・自動車部品              |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG       |               | 4,559   | 5,955   | 30,414    | 4,985,862   | 自動車・自動車部品              |
| HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF |               | 1,026   | 1,221   | 8,432     | 1,382,388   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| E.ON SE                      |               | 12,481  | 18,168  | 28,251    | 4,631,241   | 公益事業                   |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  |               | 1,766   | 2,222   | 17,706    | 2,902,677   | 自動車・自動車部品              |
| BAYER AG-REG                 |               | 5,484   | 7,848   | 18,872    | 3,093,829   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLIANZ SE-REG               |               | 2,201   | 3,144   | 113,972   | 18,683,532  | 保険                     |
| CONTINENTAL AG               |               | 694     | 856     | 6,224     | 1,020,392   | 自動車・自動車部品              |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     |               | 7,479   | 10,677  | 33,585    | 5,505,703   | 半導体・半導体製造装置            |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF   |               | 833     | 1,061   | 3,966     | 650,244     | 自動車・自動車部品              |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG       |               | 3,382   | 5,025   | 3,154     | 517,155     | 運輸                     |
| DHL GROUP                    |               | 5,687   | 7,780   | 28,997    | 4,753,611   | 運輸                     |
| SAP SE                       |               | 5,951   | 8,512   | 222,738   | 36,513,472  | ソフトウェア・サービス            |
| DEUTSCHE BOERSE AG           |               | 1,088   | 1,519   | 43,924    | 7,200,575   | 金融サービス                 |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG    |               | 1,024   | 1,747   | 8,801     | 1,442,849   | ヘルスケア機器・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…ドイツ)                      |  | 百株        | 百株      | 千ユーロ    | 千円         |                        |        |
| ADIDAS AG                      |  | 892       | 1,371   | 28,666  | 4,699,323  | 耐久消費財・アパレル             |        |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG        |  | 18,443    | 28,491  | 92,168  | 15,109,258 | 電気通信サービス               |        |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG     |  | 785       | 1,094   | 65,172  | 10,683,649 | 保険                     |        |
| BEIERSDORF AG                  |  | 563       | 781     | 9,437   | 1,547,102  | 家庭用品・パーソナル用品           |        |
| HEIDELBERG MATERIALS AG        |  | 738       | 1,094   | 20,244  | 3,318,628  | 素材                     |        |
| MERCK KGAA                     |  | 702       | 1,067   | 13,166  | 2,158,465  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| VOLKSWAGEN AG-PREF             |  | 1,178     | 1,619   | 16,168  | 2,650,443  | 自動車・自動車部品              |        |
| PUMA SE                        |  | 706       | 706     | 1,594   | 261,409    | 耐久消費財・アパレル             |        |
| FRESENIUS SE & CO KGAA         |  | 2,468     | 3,413   | 14,733  | 2,415,196  | ヘルスケア機器・サービス           |        |
| GEA GROUP AG                   |  | 883       | 1,274   | 7,516   | 1,232,205  | 資本財                    |        |
| SYMRISE AG                     |  | 706       | 1,110   | 11,518  | 1,888,199  | 素材                     |        |
| HENKEL AG & CO KGAA            |  | 579       | 983     | 6,095   | 999,270    | 家庭用品・パーソナル用品           |        |
| RHEINMETALL AG                 |  | 242       | 357     | 60,501  | 9,917,963  | 資本財                    |        |
| RATIONAL AG                    |  | 33        | 33      | 2,569   | 421,212    | 資本財                    |        |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF   |  | 400       | 603     | 4,549   | 745,871    | 自動車・自動車部品              |        |
| HANNOVER RUECK SE              |  | 339       | 492     | 13,861  | 2,272,312  | 保険                     |        |
| BRENTAG SE                     |  | 718       | 1,064   | 6,434   | 1,054,768  | 資本財                    |        |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR     |  | 226       | —       | —       | —          | ヘルスケア機器・サービス           |        |
| LEG IMMOBILIEN SE              |  | 418       | 638     | 4,891   | 801,787    | 不動産管理・開発               |        |
| VONOVIA SE                     |  | 4,316     | 6,029   | 18,166  | 2,978,097  | 不動産管理・開発               |        |
| EVONIK INDUSTRIES AG           |  | 1,233     | 1,784   | 3,582   | 587,248    | 素材                     |        |
| ZALANDO SE                     |  | 1,251     | 1,851   | 5,855   | 959,851    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |        |
| COVESTRO AG                    |  | 1,040     | 1,225   | 7,296   | 1,196,124  | 素材                     |        |
| MTU AERO ENGINES AG            |  | 282       | 448     | 14,480  | 2,373,767  | 資本財                    |        |
| DELIVERY HERO SE               |  | 1,042     | 1,698   | 4,401   | 721,593    | 消費者サービス                |        |
| SCOUT24 SE                     |  | 415       | 643     | 7,057   | 1,156,931  | メディア・娯楽                |        |
| SARTORIUS AG-VORZUG            |  | 129       | 211     | 4,848   | 794,778    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG        |  | 1,677     | 2,326   | 10,947  | 1,794,673  | ヘルスケア機器・サービス           |        |
| NEMETSCHKE SE                  |  | 325       | 498     | 6,173   | 1,012,093  | ソフトウェア・サービス            |        |
| BECHTLE AG                     |  | 399       | —       | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |        |
| KNORR-BREMSE AG                |  | 408       | 643     | 5,627   | 922,483    | 資本財                    |        |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA       |  | —         | 566     | 6,140   | 1,006,688  | メディア・娯楽                |        |
| SIEMENS ENERGY AG              |  | 3,007     | 5,242   | 39,196  | 6,425,411  | 資本財                    |        |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG       |  | 2,979     | 3,776   | 14,014  | 2,297,375  | 資本財                    |        |
| DR ING HC F PORSCHE AG         |  | 587       | 879     | 4,141   | 678,983    | 自動車・自動車部品              |        |
| TALANX AG                      |  | 408       | 572     | 5,971   | 978,854    | 保険                     |        |
| 小 計                            |  | 株 数 ・ 金 額 | 134,793 | 191,681 | 1,343,054  | 220,166,985            |        |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                  |  | 55        | 53      | —       | < 2.8% >   |                        |        |
| (ユーロ…イタリア)                     |  |           |         |         |            |                        |        |
| GENERALI                       |  | 5,610     | 7,645   | 26,604  | 4,361,332  | 保険                     |        |
| INTESA SANPAOLO                |  | 84,010    | 122,233 | 59,338  | 9,727,279  | 銀行                     |        |
| TELECOM ITALIA SPA             |  | 36,308    | 67,688  | 2,490   | 408,228    | 電気通信サービス               |        |
| ENI SPA                        |  | 12,795    | 17,213  | 22,377  | 3,668,338  | エネルギー                  |        |
| UNICREDIT SPA                  |  | 8,853     | 11,222  | 60,345  | 9,892,487  | 銀行                     |        |
| ENEL SPA                       |  | 45,668    | 65,373  | 50,599  | 8,294,758  | 公益事業                   |        |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA    |  | 585       | 953     | 4,971   | 814,988    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| MEDIOBANCA SPA                 |  | 2,982     | 4,141   | 8,440   | 1,383,624  | 銀行                     |        |
| SNAM SPA                       |  | 10,235    | 15,736  | 8,035   | 1,317,196  | 公益事業                   |        |
| LEONARDO SPA                   |  | 2,408     | 3,322   | 15,744  | 2,580,959  | 資本財                    |        |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE |  | 7,321     | 11,562  | 9,934   | 1,628,627  | 公益事業                   |        |
| UNIPOL ASSICURAZIONI SPA       |  | —         | 3,321   | 5,619   | 921,152    | 保険                     |        |
| PRYSMIAN SPA                   |  | 1,398     | 2,378   | 12,550  | 2,057,480  | 資本財                    |        |

| 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               |                        |
| (ユーロ…イタリア)                   |                            | 百株            | 百株            | 千ユーロ         | 千円                   |                        |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL |                            | 1,800         | 2,167         | 2,308        | 378,358              | 電気通信サービス               |
| POSTE ITALIANE SPA           |                            | 2,694         | 3,992         | 7,341        | 1,203,484            | 保険                     |
| BANCO BPM SPA                |                            | 7,233         | 10,454        | 10,501       | 1,721,498            | 銀行                     |
| BPER BANCA SPA               |                            | —             | 9,004         | 7,061        | 1,157,585            | 銀行                     |
| FINECOBANK SPA               |                            | 3,260         | 5,114         | 9,321        | 1,528,017            | 銀行                     |
| MONCLER SPA                  |                            | 1,210         | 1,851         | 10,079       | 1,652,370            | 耐久消費財・アパレル             |
| DIASORIN SPA                 |                            | 91            | 145           | 1,391        | 228,139              | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMPLIFON SPA                 |                            | 686           | 802           | 1,501        | 246,134              | ヘルスケア機器・サービス           |
| NEXI SPA                     |                            | 3,388         | 3,388         | 1,846        | 302,702              | 金融サービス                 |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 238,545<br>20 | 369,715<br>22 | 338,405<br>— | 55,474,744<br><0.7%> |                        |
| (ユーロ…フランス)                   |                            |               |               |              |                      |                        |
| MICHELIN (CGDE)              |                            | 3,769         | 5,522         | 18,428       | 3,021,030            | 自動車・自動車部品              |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI |                            | 1,576         | 2,248         | 111,447      | 18,269,600           | 耐久消費財・アパレル             |
| AXA SA                       |                            | 10,204        | 14,497        | 60,412       | 9,903,393            | 保険                     |
| DANONE                       |                            | 3,567         | 5,207         | 38,720       | 6,347,502            | 食品・飲料・タバコ              |
| CARREFOUR SA                 |                            | 3,308         | 3,965         | 5,472        | 897,027              | 生活必需品流通・小売り            |
| VIVENDI SE                   |                            | 4,043         | —             | —            | —                    | メディア・娯楽                |
| SOCIETE GENERALE SA          |                            | 4,374         | 5,840         | 27,334       | 4,480,948            | 銀行                     |
| AIR LIQUIDE SA               |                            | 3,038         | 4,654         | 85,596       | 14,031,854           | 素材                     |
| TOTALENERGIES SE             |                            | 12,382        | 17,557        | 91,105       | 14,934,967           | エネルギー                  |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN    |                            | 2,556         | 3,614         | 35,759       | 5,862,052            | 資本財                    |
| VINCI SA                     |                            | 2,893         | 3,990         | 50,255       | 8,238,311            | 資本財                    |
| SANOFI                       |                            | 6,534         | 9,270         | 86,144       | 14,121,722           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         |                            | 3,963         | 5,752         | 18,338       | 3,006,228            | 公益事業                   |
| L'OREAL                      |                            | 1,350         | 1,942         | 74,452       | 12,204,967           | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ACCOR SA                     |                            | 1,034         | 1,631         | 7,384        | 1,210,560            | 消費者サービス                |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        |                            | 3,118         | 4,469         | 95,997       | 15,736,949           | 資本財                    |
| BNP PARIBAS                  |                            | 5,938         | 8,339         | 64,632       | 10,595,132           | 銀行                     |
| ESSILORLUXOTTICA             |                            | 1,662         | 2,433         | 58,956       | 9,664,688            | ヘルスケア機器・サービス           |
| CAPGEMINI SE                 |                            | 860           | 1,287         | 19,233       | 3,152,962            | ソフトウェア・サービス            |
| HERMES INTERNATIONAL         |                            | 178           | 259           | 63,630       | 10,431,000           | 耐久消費財・アパレル             |
| SODEXO SA                    |                            | 451           | 777           | 4,282        | 702,099              | 消費者サービス                |
| KERING                       |                            | 416           | 618           | 11,009       | 1,804,818            | 耐久消費財・アパレル             |
| DASSAULT SYSTEMES SE         |                            | 3,928         | 5,440         | 18,327       | 3,004,475            | ソフトウェア・サービス            |
| ORANGE                       |                            | 10,943        | 14,625        | 18,494       | 3,031,789            | 電気通信サービス               |
| SAFRAN SA                    |                            | 1,980         | 2,906         | 72,145       | 11,826,858           | 資本財                    |
| RENAULT SA                   |                            | 1,141         | 1,677         | 7,994        | 1,310,536            | 自動車・自動車部品              |
| PUBLICIS GROUPE              |                            | 1,292         | 1,851         | 17,067       | 2,797,859            | メディア・娯楽                |
| BOUYGUES SA                  |                            | 1,036         | 1,574         | 5,952        | 975,827              | 資本財                    |
| THALES SA                    |                            | 529           | 774           | 19,085       | 3,128,733            | 資本財                    |
| PERNOD RICARD SA             |                            | 1,211         | 1,628         | 15,745       | 2,581,191            | 食品・飲料・タバコ              |
| CREDIT AGRICOLE SA           |                            | 6,174         | 8,608         | 14,497       | 2,376,562            | 銀行                     |
| ENGIE                        |                            | 9,995         | 14,669        | 26,398       | 4,327,432            | 公益事業                   |
| ALSTOM                       |                            | 1,924         | 2,842         | 6,285        | 1,030,381            | 資本財                    |
| ARKEMA                       |                            | 356           | 555           | 3,674        | 602,392              | 素材                     |
| LEGRAND SA                   |                            | 1,490         | 2,075         | 21,389       | 3,506,409            | 資本財                    |
| ADP                          |                            | 171           | 246           | 2,792        | 457,745              | 運輸                     |
| BUREAU VERITAS SA            |                            | 2,013         | 2,396         | 6,862        | 1,125,047            | 商業・専門サービス              |
| EURAZEO SE                   |                            | 196           | 301           | 1,991        | 326,427              | 金融サービス                 |
| EIFFAGE                      |                            | 385           | 598           | 7,379        | 1,209,772            | 資本財                    |
| BIOMERIEUX                   |                            | 225           | 393           | 4,573        | 749,771              | ヘルスケア機器・サービス           |

| 銘柄                           |                  | 株数            | 期首(前期末)       | 当 期 末          |                       | 業 種 等                  |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|------------------------|
|                              |                  |               | 株数            | 評 価 額          |                       |                        |
|                              |                  |               |               | 外貨建金額          | 邦貨換算金額                |                        |
| (ユーロ…フランス)                   |                  | 百株            | 百株            | 千ユーロ           | 千円                    |                        |
| GETLINK SE                   |                  | 1,725         | 2,769         | 4,696          | 769,977               | 運輸                     |
| EDENRED                      |                  | 1,466         | 1,989         | 5,525          | 905,842               | 金融サービス                 |
| REMY COINTREAU               |                  | 96            | —             | —              | —                     | 食品・飲料・タバコ              |
| REXEL SA                     |                  | 1,223         | 1,998         | 5,027          | 824,097               | 資本財                    |
| BOLLORE SE                   |                  | 4,163         | 5,723         | 3,176          | 520,759               | メディア・娯楽                |
| DASSAULT AVIATION SA         |                  | 92            | 143           | 4,517          | 740,476               | 資本財                    |
| SEB SA                       |                  | 96            | —             | —              | —                     | 耐久消費財・アパレル             |
| IPSEN                        |                  | 217           | 313           | 3,190          | 523,007               | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMUNDI SA                    |                  | 425           | 425           | 3,109          | 509,767               | 金融サービス                 |
| TELEPERFORMANCE              |                  | 295           | 501           | 4,679          | 767,042               | 商業・専門サービス              |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH     |                  | 139           | 236           | 4,797          | 786,442               | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WORLDLINE SA                 |                  | 933           | —             | —              | —                     | 金融サービス                 |
| FDJ UNITED                   |                  | 688           | 688           | 2,211          | 362,451               | 消費者サービス                |
| 小 計                          | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 133,786<br>53 | 181,840<br>49 | 1,340,187<br>— | 219,696,901<br><2.8%> |                        |
| (ユーロ…オランダ)                   |                  |               |               |                |                       |                        |
| QIAGEN N.V.                  |                  | 1,316         | 1,673         | 6,285          | 1,030,310             | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| STELLANTIS NV                |                  | 12,610        | 16,256        | 14,235         | 2,333,677             | 自動車・自動車部品              |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV     |                  | 3,678         | 6,292         | 3,707          | 607,776               | 食品・飲料・タバコ              |
| FERRARI NV                   |                  | 721           | 1,034         | 44,823         | 7,347,946             | 自動車・自動車部品              |
| AIRBUS SE                    |                  | 3,333         | 4,853         | 76,894         | 12,605,275            | 資本財                    |
| STMICROELECTRONICS NV        |                  | 3,754         | 5,683         | 12,054         | 1,976,113             | 半導体・半導体製造装置            |
| EURONEXT NV                  |                  | 493           | 612           | 9,147          | 1,499,568             | 金融サービス                 |
| WOLTERS KLUWER               |                  | 1,428         | 1,954         | 30,555         | 5,008,946             | 商業・専門サービス              |
| KONINKLIJKE KPN NV           |                  | 17,789        | 31,720        | 12,888         | 2,112,744             | 電気通信サービス               |
| AKZO NOBEL N.V.              |                  | 919           | 1,330         | 7,746          | 1,269,820             | 素材                     |
| HEINEKEN NV                  |                  | 1,576         | 2,345         | 18,603         | 3,049,704             | 食品・飲料・タバコ              |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |                  | 4,451         | 6,528         | 14,272         | 2,339,637             | ヘルスケア機器・サービス           |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N |                  | 5,484         | 7,526         | 27,750         | 4,549,212             | 生活必需品流通・小売り            |
| RANDSTAD NV                  |                  | 528           | 720           | 2,676          | 438,677               | 商業・専門サービス              |
| HEINEKEN HOLDING NV          |                  | 656           | 1,109         | 7,825          | 1,282,787             | 食品・飲料・タバコ              |
| ING GROEP NV                 |                  | 19,088        | 25,685        | 46,757         | 7,665,025             | 銀行                     |
| ASML HOLDING NV              |                  | 2,293         | 3,208         | 201,110        | 32,968,070            | 半導体・半導体製造装置            |
| OCI NV                       |                  | 805           | —             | —              | —                     | 素材                     |
| NN GROUP NV                  |                  | 1,603         | 2,270         | 12,497         | 2,048,786             | 保険                     |
| ABN AMRO BANK NV-CVA         |                  | 2,902         | 3,626         | 6,973          | 1,143,091             | 銀行                     |
| IMCD NV                      |                  | 298           | 498           | 5,963          | 977,559               | 資本財                    |
| ASR NEDERLAND NV             |                  | 952           | 1,187         | 6,751          | 1,106,747             | 保険                     |
| ASM INTERNATIONAL NV         |                  | 264           | 380           | 17,122         | 2,806,891             | 半導体・半導体製造装置            |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES  |                  | 462           | 702           | 7,580          | 1,242,673             | 半導体・半導体製造装置            |
| ADYEN NV                     |                  | 119           | 178           | 28,213         | 4,625,025             | 金融サービス                 |
| PROSUS NV                    |                  | 8,417         | 11,170        | 48,550         | 7,958,882             | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| JDE PEET'S NV                |                  | 536           | 1,650         | 3,703          | 607,184               | 食品・飲料・タバコ              |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV     |                  | 4,573         | 6,734         | 18,204         | 2,984,283             | メディア・娯楽                |
| EXOR NV                      |                  | 496           | 862           | 7,363          | 1,207,047             | 金融サービス                 |
| FERROVIAL SE                 |                  | 3,037         | 3,830         | 16,695         | 2,736,856             | 資本財                    |
| ARGENX SE                    |                  | 345           | 489           | 24,268         | 3,978,300             | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計                          | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 104,939<br>31 | 152,119<br>30 | 741,222<br>—   | 121,508,626<br><1.5%> |                        |
| (ユーロ…スペイン)                   |                  |               |               |                |                       |                        |
| ENDESA SA                    |                  | 1,991         | 2,478         | 6,337          | 1,038,839             | 公益事業                   |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV  |                  | 1,294         | 1,419         | 7,993          | 1,310,296             | 資本財                    |

| 銘                            | 柄       | 期首(前期末) | 当       |         | 期          |                        | 業 | 種 | 等 |        |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|------------------------|---|---|---|--------|
|                              |         | 株       | 数       | 株       | 数          | 価                      |   |   |   |        |
|                              |         |         |         |         |            | 外貨建金額                  |   |   |   | 邦貨換算金額 |
| (ユーロ…スペイン)                   |         | 百株      | 百株      | 千ユーロ    | 千円         |                        |   |   |   |        |
| IBERDROLA SA                 |         | 34,248  | 47,745  | 73,958  | 12,124,007 | 公益事業                   |   |   |   |        |
| TELEFONICA SA                |         | 27,839  | 31,500  | 14,099  | 2,311,327  | 電気通信サービス               |   |   |   |        |
| BANCO SANTANDER SA           |         | 92,925  | 122,342 | 81,394  | 13,343,042 | 銀行                     |   |   |   |        |
| REPSOL SA                    |         | 6,731   | 8,957   | 10,090  | 1,654,170  | エネルギー                  |   |   |   |        |
| ACCIONA SA                   |         | 131     | 212     | 2,680   | 439,441    | 公益事業                   |   |   |   |        |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA |         | 33,128  | 47,367  | 60,701  | 9,950,763  | 銀行                     |   |   |   |        |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL   |         | 6,198   | 8,971   | 41,701  | 6,836,170  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |   |        |
| ENAGAS SA                    |         | 1,208   | —       | —       | —          | 公益事業                   |   |   |   |        |
| REDEIA CORP SA               |         | 2,208   | 3,634   | 6,415   | 1,051,662  | 公益事業                   |   |   |   |        |
| BANCO DE SABADELL SA         |         | —       | 45,056  | 11,831  | 1,939,586  | 銀行                     |   |   |   |        |
| CAIXABANK SA                 |         | 22,124  | 33,032  | 24,014  | 3,936,741  | 銀行                     |   |   |   |        |
| GRIFOLS SA                   |         | 1,265   | 1,915   | 1,557   | 255,307    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |   |        |
| AMADEUS IT GROUP SA          |         | 2,548   | 3,621   | 24,583  | 4,029,971  | 消費者サービス                |   |   |   |        |
| AENA SME SA                  |         | 404     | 608     | 13,925  | 2,282,730  | 運輸                     |   |   |   |        |
| CELLNEX TELECOM SA           |         | 2,756   | 4,303   | 14,377  | 2,356,869  | 電気通信サービス               |   |   |   |        |
| EDP RENOVAVEIS SA            |         | 2,319   | 2,088   | 1,718   | 281,751    | 公益事業                   |   |   |   |        |
| 小                            | 計       | 株数・金額   | 239,325 | 365,257 | 397,381    | 65,142,680             |   |   |   |        |
|                              | 銘柄数<比率> |         | 17      | 17      | —          | <0.8%>                 |   |   |   |        |
| (ユーロ…ベルギー)                   |         |         |         |         |            |                        |   |   |   |        |
| AGEAS                        |         | 851     | 1,234   | 6,937   | 1,137,190  | 保険                     |   |   |   |        |
| UCB SA                       |         | 683     | 1,016   | 15,696  | 2,573,147  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |   |        |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV  |         | 586     | 738     | 5,160   | 845,881    | 金融サービス                 |   |   |   |        |
| UMICORE                      |         | 1,186   | —       | —       | —          | 素材                     |   |   |   |        |
| D' IETEREN GROUP             |         | 133     | 183     | 3,284   | 538,420    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |   |   |   |        |
| KBC GROUP NV                 |         | 1,373   | 1,809   | 14,848  | 2,434,101  | 銀行                     |   |   |   |        |
| SOFINA                       |         | 96      | 156     | 3,895   | 638,629    | 金融サービス                 |   |   |   |        |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV   |         | 4,778   | 7,189   | 43,022  | 7,052,728  | 食品・飲料・タバコ              |   |   |   |        |
| ELIA GROUP SA/NV             |         | 179     | —       | —       | —          | 公益事業                   |   |   |   |        |
| LOTUS BAKERIES               |         | 2       | 2       | 2,432   | 398,822    | 食品・飲料・タバコ              |   |   |   |        |
| SYENSQO SA                   |         | 377     | 622     | 4,004   | 656,531    | 素材                     |   |   |   |        |
| 小                            | 計       | 株数・金額   | 10,249  | 12,954  | 99,282     | 16,275,453             |   |   |   |        |
|                              | 銘柄数<比率> |         | 11      | 9       | —          | <0.2%>                 |   |   |   |        |
| (ユーロ…オーストリア)                 |         |         |         |         |            |                        |   |   |   |        |
| ERSTE GROUP BANK AG          |         | 2,025   | 2,533   | 17,683  | 2,898,818  | 銀行                     |   |   |   |        |
| VERBUND AG                   |         | 484     | 637     | 4,186   | 686,239    | 公益事業                   |   |   |   |        |
| OMV AG                       |         | 763     | 1,309   | 6,070   | 995,067    | エネルギー                  |   |   |   |        |
| VOESTALPINE AG               |         | 624     | —       | —       | —          | 素材                     |   |   |   |        |
| 小                            | 計       | 株数・金額   | 3,897   | 4,480   | 27,939     | 4,580,125              |   |   |   |        |
|                              | 銘柄数<比率> |         | 4       | 3       | —          | <0.1%>                 |   |   |   |        |
| (ユーロ…ルクセンブルク)                |         |         |         |         |            |                        |   |   |   |        |
| TENARIS SA                   |         | 2,608   | 3,012   | 4,545   | 745,200    | エネルギー                  |   |   |   |        |
| EUROFINS SCIENTIFIC          |         | 698     | 1,100   | 6,200   | 1,016,521  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |   |   |        |
| ARCELORMITTAL                |         | 3,107   | 3,805   | 10,149  | 1,663,795  | 素材                     |   |   |   |        |
| INPOST SA                    |         | —       | 1,413   | 2,242   | 367,624    | 運輸                     |   |   |   |        |
| 小                            | 計       | 株数・金額   | 6,414   | 9,332   | 23,138     | 3,793,143              |   |   |   |        |
|                              | 銘柄数<比率> |         | 3       | 4       | —          | <0.0%>                 |   |   |   |        |
| (ユーロ…フィンランド)                 |         |         |         |         |            |                        |   |   |   |        |
| NOKIA OYJ                    |         | 31,497  | 42,770  | 19,148  | 3,138,983  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |   |   |   |        |
| STORA ENSO OYJ-R SHS         |         | 2,983   | 4,150   | 3,503   | 574,331    | 素材                     |   |   |   |        |
| UPM-KYMMENE OYJ              |         | 3,117   | 4,463   | 10,645  | 1,745,178  | 素材                     |   |   |   |        |
| FORTUM OYJ                   |         | 2,545   | 3,651   | 5,371   | 880,480    | 公益事業                   |   |   |   |        |
| KESKO OYJ-B SHS              |         | 1,333   | 2,356   | 4,820   | 790,281    | 生活必需品流通・小売り            |   |   |   |        |

| 銘 柄                         |               | 期首(前期末) | 当 期 末     |           | 業 種 等       |                        |
|-----------------------------|---------------|---------|-----------|-----------|-------------|------------------------|
|                             |               | 株 数     | 株 数       | 評 価 額     |             |                        |
|                             |               |         |           | 外貨建金額     |             | 邦貨換算金額                 |
| (ユーロ…フィンランド)                |               | 百株      | 百株        | 千ユーロ      | 千円          |                        |
| KONE OYJ-B                  |               | 1,804   | 2,633     | 14,315    | 2,346,720   | 資本財                    |
| SAMPO OYJ-A SHS             |               | 2,689   | 19,524    | 18,161    | 2,977,259   | 保険                     |
| WARTSILA OYJ ABP            |               | 2,961   | 3,724     | 6,310     | 1,034,461   | 資本財                    |
| ELISA OYJ                   |               | 884     | 1,150     | 5,300     | 868,864     | 電気通信サービス               |
| NESTE OYJ                   |               | 2,404   | 2,699     | 2,432     | 398,808     | エネルギー                  |
| ORION OYJ-CLASS B           |               | 501     | 955       | 5,241     | 859,242     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NORDEA BANK ABP             |               | 17,594  | 25,633    | 31,772    | 5,208,526   | 銀行                     |
| METSO CORP                  |               | 3,587   | 5,463     | 5,408     | 886,602     | 資本財                    |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | 73,905  | 119,175   | 132,432   | 21,709,740  |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 13      | 13        | —         | <0.3%>      |                        |
| (ユーロ…アイルランド)                |               |         |           |           |             |                        |
| KERRY GROUP PLC-A           |               | 868     | 1,263     | 12,158    | 1,993,162   | 食品・飲料・タバコ              |
| KINGSPAN GROUP PLC          |               | 924     | 1,326     | 10,251    | 1,680,494   | 資本財                    |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC   |               | 6,394   | 7,654     | 8,423     | 1,380,927   | 銀行                     |
| AIB GROUP PLC               |               | 8,651   | 16,164    | 10,094    | 1,654,870   | 銀行                     |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC     |               | 1,346   | —         | —         | —           | 素材                     |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | 18,185  | 26,409    | 40,928    | 6,709,455   |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5       | 4         | —         | <0.1%>      |                        |
| (ユーロ…ポルトガル)                 |               |         |           |           |             |                        |
| EDP SA                      |               | 17,094  | 26,395    | 8,615     | 1,412,317   | 公益事業                   |
| JERONIMO MARTINS            |               | 1,699   | 2,279     | 5,088     | 834,192     | 生活必需品流通・小売り            |
| GALP ENERGIA SGPS SA        |               | 2,442   | 3,530     | 4,915     | 805,872     | エネルギー                  |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | 21,237  | 32,205    | 18,620    | 3,052,383   |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3       | 3         | —         | <0.0%>      |                        |
| (ユーロ…スイス)                   |               |         |           |           |             |                        |
| DSM-FIRMENICH AG            |               | 1,094   | 1,523     | 14,461    | 2,370,695   | 素材                     |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | 1,094   | 1,523     | 14,461    | 2,370,695   |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1         | —         | <0.0%>      |                        |
| (ユーロ…バミューダ)                 |               |         |           |           |             |                        |
| AEGON LTD                   |               | 8,566   | 10,346    | 6,176     | 1,012,552   | 保険                     |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | 8,566   | 10,346    | 6,176     | 1,012,552   |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1         | —         | <0.0%>      |                        |
| (ユーロ…ジャージー)                 |               |         |           |           |             |                        |
| CVC CAPITAL PARTNERS PLC    |               | —       | 2,083     | 3,311     | 542,931     | 金融サービス                 |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額     | —       | 2,083     | 3,311     | 542,931     |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | —       | 1         | —         | <0.0%>      |                        |
| ユ ー ロ 計                     | 株 数 ・ 金 額     | 994,941 | 1,479,126 | 4,526,544 | 742,036,419 |                        |
|                             | 銘 柄 数 < 比 率 > | 217     | 210       | —         | <9.3%>      |                        |
| (イギリス)                      |               |         |           | 千イギリスポンド  |             |                        |
| BARCLAYS PLC                |               | 83,590  | 117,050   | 35,934    | 6,969,504   | 銀行                     |
| BP PLC                      |               | 95,841  | 132,100   | 49,181    | 9,538,672   | エネルギー                  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC    |               | 349,672 | 489,609   | 35,751    | 6,933,966   | 銀行                     |
| ASTRAZENECA PLC             |               | 8,841   | 12,643    | 129,464   | 25,109,684  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SMITHS GROUP PLC            |               | 1,807   | 2,947     | 5,875     | 1,139,480   | 資本財                    |
| NEXT PLC                    |               | 736     | 955       | 11,685    | 2,266,309   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| DIAGEO PLC                  |               | 12,826  | 18,000    | 39,222    | 7,607,132   | 食品・飲料・タバコ              |
| BAE SYSTEMS PLC             |               | 17,597  | 24,399    | 41,185    | 7,987,946   | 資本財                    |
| UNILEVER PLC                |               | 14,266  | 20,248    | 95,551    | 18,532,129  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| TESCO PLC                   |               | 40,281  | 53,926    | 20,368    | 3,950,383   | 生活必需品流通・小売り            |
| RELX PLC                    |               | 10,831  | 15,197    | 61,244    | 11,878,451  | 商業・専門サービス              |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC   |               | —       | 16,196    | 5,798     | 1,124,602   | 生活必需品流通・小売り            |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC |               | 4,166   | 5,565     | 27,135    | 5,262,963   | 家庭用品・パーソナル用品           |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 |         | 期 |         | 業 | 種          | 等                      |        |
|------------------------------|---|---------|---|---------|---|---------|---|------------|------------------------|--------|
|                              |   | 株       | 数 | 株       | 数 | 価       |   |            |                        |        |
|                              |   |         |   |         |   | 外貨建金額   |   |            |                        | 邦貨換算金額 |
| (イギリス)                       |   | 百株      |   | 百株      |   | 千円      |   |            |                        |        |
| HALMA PLC                    |   | 2,073   |   | 3,188   |   | 9,233   |   | 1,790,762  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |        |
| PRUDENTIAL PLC               |   | 15,638  |   | 21,927  |   | 18,322  |   | 3,553,634  | 保険                     |        |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    |   | 33,285  |   | 46,473  |   | 11,181  |   | 2,168,661  | 保険                     |        |
| SAGE GROUP PLC/THE           |   | 5,959   |   | 8,366   |   | 10,604  |   | 2,056,723  | ソフトウェア・サービス            |        |
| HSBC HOLDINGS PLC            |   | 109,185 |   | 145,869 |   | 123,872 |   | 24,025,115 | 銀行                     |        |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |   | 11,591  |   | 16,023  |   | 50,233  |   | 9,742,729  | 食品・飲料・タバコ              |        |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   |   | 3,661   |   | 5,338   |   | 5,931   |   | 1,150,361  | 公益事業                   |        |
| SCHRODERS PLC                |   | 4,652   |   | 7,331   |   | 2,498   |   | 484,578    | 金融サービス                 |        |
| NATWEST GROUP PLC            |   | 30,440  |   | 62,813  |   | 30,866  |   | 5,986,526  | 銀行                     |        |
| IMPERIAL BRANDS PLC          |   | 4,753   |   | 6,353   |   | 19,173  |   | 3,718,789  | 食品・飲料・タバコ              |        |
| WPP PLC                      |   | 5,743   |   | 8,034   |   | 4,761   |   | 923,464    | メディア・娯楽                |        |
| CENTRICA PLC                 |   | 28,623  |   | 40,399  |   | 5,966   |   | 1,157,289  | 公益事業                   |        |
| BT GROUP PLC                 |   | 34,958  |   | 54,249  |   | 8,964   |   | 1,738,709  | 電気通信サービス               |        |
| SSE PLC                      |   | 6,271   |   | 8,923   |   | 15,143  |   | 2,936,996  | 公益事業                   |        |
| STANDARD CHARTERED PLC       |   | 13,275  |   | 16,456  |   | 17,567  |   | 3,407,267  | 銀行                     |        |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     |   | 47,795  |   | 68,586  |   | 54,293  |   | 10,530,156 | 資本財                    |        |
| COMPASS GROUP PLC            |   | 9,951   |   | 13,975  |   | 36,405  |   | 7,060,922  | 消費者サービス                |        |
| KINGFISHER PLC               |   | 10,646  |   | 16,687  |   | 5,089   |   | 987,117    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |        |
| PEARSON PLC                  |   | 3,227   |   | 4,731   |   | 5,509   |   | 1,068,625  | 消費者サービス                |        |
| SEVERN TRENT PLC             |   | 1,479   |   | 2,155   |   | 5,784   |   | 1,121,881  | 公益事業                   |        |
| RIO TINTO PLC                |   | 6,324   |   | 9,334   |   | 41,972  |   | 8,140,651  | 素材                     |        |
| GSK PLC                      |   | 23,091  |   | 33,885  |   | 46,676  |   | 9,052,985  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| 3I GROUP PLC                 |   | 5,312   |   | 7,857   |   | 32,766  |   | 6,355,035  | 金融サービス                 |        |
| VODAFONE GROUP PLC           |   | 122,203 |   | 169,464 |   | 11,923  |   | 2,312,570  | 電気通信サービス               |        |
| SAINSBURY (J) PLC            |   | 8,640   |   | 13,672  |   | 3,779   |   | 732,943    | 生活必需品流通・小売り            |        |
| AVIVA PLC                    |   | 14,665  |   | 21,606  |   | 12,605  |   | 2,444,809  | 保険                     |        |
| RENTOKIL INITIAL PLC         |   | 14,268  |   | 19,744  |   | 6,910   |   | 1,340,311  | 商業・専門サービス              |        |
| WHITBREAD PLC                |   | 1,099   |   | 1,413   |   | 3,970   |   | 770,089    | 消費者サービス                |        |
| NATIONAL GRID PLC            |   | 21,088  |   | 40,277  |   | 42,452  |   | 8,233,569  | 公益事業                   |        |
| BUNZL PLC                    |   | 2,054   |   | 2,988   |   | 7,363   |   | 1,428,077  | 資本財                    |        |
| ANGLO AMERICAN PLC           |   | 7,081   |   | 10,274  |   | 21,048  |   | 4,082,281  | 素材                     |        |
| INTERTEK GROUP PLC           |   | 825     |   | 1,282   |   | 6,077   |   | 1,178,690  | 商業・専門サービス              |        |
| BURBERRY GROUP PLC           |   | 2,239   |   | —       |   | —       |   | —          | 耐久消費財・アパレル             |        |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROU |   | 886     |   | 1,336   |   | 11,506  |   | 2,231,767  | 消費者サービス                |        |
| PERSIMMON PLC                |   | 1,510   |   | —       |   | —       |   | —          | 耐久消費財・アパレル             |        |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP  |   | 2,368   |   | 3,862   |   | 43,651  |   | 8,466,132  | 金融サービス                 |        |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE  |   | 650     |   | —       |   | —       |   | —          | 耐久消費財・アパレル             |        |
| BARRATT REDROW PLC           |   | 5,199   |   | 10,850  |   | 5,094   |   | 988,029    | 耐久消費財・アパレル             |        |
| SMITH & NEPHEW PLC           |   | 5,439   |   | 6,943   |   | 7,422   |   | 1,439,532  | ヘルスケア機器・サービス           |        |
| TAYLOR WIMPEY PLC            |   | 25,055  |   | —       |   | —       |   | —          | 耐久消費財・アパレル             |        |
| ABERDEEN GROUP PLC           |   | 8,055   |   | —       |   | —       |   | —          | 金融サービス                 |        |
| EXPERIAN PLC                 |   | 5,398   |   | 7,487   |   | 28,713  |   | 5,569,025  | 商業・専門サービス              |        |
| MONDI PLC                    |   | 2,398   |   | 3,644   |   | 4,219   |   | 818,278    | 素材                     |        |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC |   | 1,789   |   | 2,558   |   | 5,402   |   | 1,047,818  | 食品・飲料・タバコ              |        |
| ANTOFAGASTA PLC              |   | 2,297   |   | 3,149   |   | 5,458   |   | 1,058,759  | 素材                     |        |
| ADMIRAL GROUP PLC            |   | 1,452   |   | 2,069   |   | 6,931   |   | 1,344,394  | 保険                     |        |
| ST JAMES'S PLACE PLC         |   | 3,122   |   | —       |   | —       |   | —          | 金融サービス                 |        |
| GLENCORE PLC                 |   | 60,681  |   | 84,867  |   | 21,412  |   | 4,152,887  | 素材                     |        |
| SPIRAX GROUP PLC             |   | 462     |   | 572     |   | 3,524   |   | 683,673    | 資本財                    |        |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      |   | 2,082   |   | —       |   | —       |   | —          | 金融サービス                 |        |
| CRODA INTERNATIONAL PLC      |   | 819     |   | 1,153   |   | 3,585   |   | 695,428    | 素材                     |        |
| MELROSE INDUSTRIES PLC       |   | 8,185   |   | 10,335  |   | 4,917   |   | 953,762    | 資本財                    |        |



| 銘柄                            |                            | 期首(前期末)   | 当 期 末     |           | 業 種 等       |                        |
|-------------------------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------------------|
|                               |                            | 株 数       | 株 数       | 評 価 額     |             |                        |
|                               |                            |           |           | 外貨建金額     |             | 邦貨換算金額                 |
| (イギリス)                        |                            | 百株        | 百株        | 千イギリスポンド  | 千円          |                        |
| COCA-COLA HBC AG-DI           |                            | 1,397     | 1,756     | 6,687     | 1,297,047   | 食品・飲料・タバコ              |
| ASHTREAD GROUP PLC            |                            | 2,478     | 3,532     | 14,512    | 2,814,778   | 資本財                    |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC     |                            | 722       | 1,477     | 2,961     | 574,388     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OCADO GROUP PLC               |                            | 2,327     | —         | —         | —           | 生活必需品流通・小売り            |
| AUTO TRADER GROUP PLC         |                            | 5,208     | 6,853     | 5,895     | 1,143,387   | メディア・娯楽                |
| DCC PLC                       |                            | 564       | 839       | 4,192     | 813,157     | 資本財                    |
| ENTAIN PLC                    |                            | 3,187     | 4,063     | 2,845     | 551,800     | 消費者サービス                |
| INFORMA PLC                   |                            | 8,612     | 10,197    | 7,960     | 1,543,939   | メディア・娯楽                |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC    |                            | 4,278     | 6,336     | 3,884     | 753,409     | 保険                     |
| M&G PLC                       |                            | 12,115    | 20,325    | 4,430     | 859,382     | 金融サービス                 |
| JD SPORTS FASHION PLC         |                            | 14,583    | 16,529    | 1,431     | 277,570     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI  |                            | 1,028     | —         | —         | —           | 消費者サービス                |
| SHELL PLC                     |                            | 37,059    | 49,643    | 122,023   | 23,666,524  | エネルギー                  |
| WISE PLC - A                  |                            | 3,041     | 5,336     | 5,544     | 1,075,446   | 金融サービス                 |
| HALEON PLC                    |                            | 40,035    | 73,302    | 29,819    | 5,783,513   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENDEAVOUR MINING PLC          |                            | 1,068     | —         | —         | —           | 素材                     |
| CRH PLC                       |                            | 3,932     | —         | —         | —           | 素材                     |
| 小 計                           | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 1,532,070 | 2,137,554 | 1,601,378 | 310,587,392 |                        |
|                               |                            | 81        | 71        | —         | <3.9%>      |                        |
| (スイス)                         |                            |           |           | 千スイスフラン   |             |                        |
| NESTLE SA-REG                 |                            | 15,197    | 21,360    | 187,225   | 32,743,788  | 食品・飲料・タバコ              |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG  |                            | 3,088     | 4,396     | 63,776    | 11,153,838  | 耐久消費財・アパレル             |
| HOLCIM LTD                    |                            | 2,890     | 4,204     | 39,698    | 6,942,790   | 素材                     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN |                            | 4,028     | 5,641     | 145,327   | 25,416,301  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIVAUDAN-REG                  |                            | 52        | 75        | 30,219    | 5,285,028   | 素材                     |
| SONOVA HOLDING AG-REG         |                            | 309       | 393       | 10,321    | 1,805,126   | ヘルスケア機器・サービス           |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG     |                            | 824       | 1,195     | 69,480    | 12,151,365  | 保険                     |
| BACHEM HOLDING AG             |                            | 126       | —         | —         | —           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG      |                            | 651       | 953       | 10,196    | 1,783,274   | ヘルスケア機器・サービス           |
| LONZA GROUP AG-REG            |                            | 424       | 589       | 34,495    | 6,032,832   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SWATCH GROUP AG/THE-REG       |                            | 267       | —         | —         | —           | 耐久消費財・アパレル             |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT   |                            | 226       | 297       | 8,778     | 1,535,247   | 資本財                    |
| GEBERIT AG-REG                |                            | 203       | 272       | 15,986    | 2,795,956   | 資本財                    |
| SWISS RE AG                   |                            | 1,750     | 2,436     | 36,504    | 6,384,213   | 保険                     |
| SWATCH GROUP AG/THE-BR        |                            | 151       | 265       | 3,710     | 648,904     | 耐久消費財・アパレル             |
| NOVARTIS AG-REG               |                            | 11,690    | 16,035    | 145,782   | 25,495,846  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADECCO GROUP AG-REG           |                            | 892       | —         | —         | —           | 商業・専門サービス              |
| SWISSCOM AG-REG               |                            | 150       | 213       | 11,604    | 2,029,529   | 電気通信サービス               |
| ABB LTD-REG                   |                            | 9,174     | 12,926    | 58,258    | 10,188,832  | 資本財                    |
| CLARIANT AG-REG               |                            | 990       | —         | —         | —           | 素材                     |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG    |                            | 899       | 1,179     | 7,873     | 1,377,003   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ROCHE HOLDING AG-BR           |                            | 171       | 335       | 9,313     | 1,628,873   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SGS SA-REG                    |                            | 791       | 1,180     | 9,887     | 1,729,230   | 商業・専門サービス              |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG      |                            | 110       | 209       | 5,961     | 1,042,629   | 資本財                    |
| TEMENOS AG - REG              |                            | 345       | 537       | 3,321     | 580,908     | ソフトウェア・サービス            |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG    |                            | 283       | 405       | 7,203     | 1,259,781   | 運輸                     |
| BALOISE HOLDING AG - REG      |                            | 247       | 344       | 6,531     | 1,142,337   | 保険                     |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG     |                            | 171       | 232       | 19,530    | 3,415,619   | 保険                     |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG   |                            | 0.69      | 0.98      | 11,740    | 2,053,278   | 食品・飲料・タバコ              |
| JULIUS BAER GROUP LTD         |                            | 1,237     | 1,719     | 9,566     | 1,673,030   | 金融サービス                 |
| SIKA AG-REG                   |                            | 847       | 1,225     | 25,384    | 4,439,487   | 素材                     |
| SWISS PRIME SITE-REG          |                            | 411       | 611       | 7,122     | 1,245,595   | 不動産管理・開発               |

| 銘柄                           |              | 期首(前期末) |         | 当 期         |             | 業 種 等                  |
|------------------------------|--------------|---------|---------|-------------|-------------|------------------------|
|                              |              | 株 数     | 株 数     | 評 価 額       |             |                        |
|                              |              |         |         | 外貨建金額       | 邦貨換算金額      |                        |
| (スイス)                        |              | 百株      | 百株      | 千スイスフラン     | 千円          |                        |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC   |              | 5       | 6       | 8,524       | 1,490,818   | 食品・飲料・タバコ              |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG    |              | 133     | 180     | 20,126      | 3,519,947   | 金融サービス                 |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG       |              | 18      | 24      | 1,857       | 324,870     | 食品・飲料・タバコ              |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG |              | 148     | 289     | 2,895       | 506,420     | 銀行                     |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG    |              | 48      | 70      | 4,114       | 719,546     | 素材                     |
| UBS GROUP AG-REG             |              | 18,837  | 26,908  | 69,854      | 12,216,824  | 金融サービス                 |
| AVOLTA AG                    |              | 581     | 581     | 2,490       | 435,505     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HELVETIA HOLDING AG-REG      |              | 208     | 304     | 5,695       | 996,036     | 保険                     |
| VAT GROUP AG                 |              | 143     | 217     | 6,545       | 1,144,806   | 資本財                    |
| ALCON INC                    |              | 2,846   | 4,041   | 32,260      | 5,642,085   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SIG GROUP AG                 |              | 1,807   | 2,334   | 3,816       | 667,395     | 素材                     |
| BKW AG                       |              | 93      | 198     | 3,210       | 561,473     | 公益事業                   |
| SANDOZ GROUP AG              |              | 2,379   | 3,406   | 12,955      | 2,265,745   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GALDERMA GROUP AG            |              | —       | 759     | 7,578       | 1,325,422   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 85,860  | 118,564 | 1,176,725   | 205,797,554 |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 45      | 42      | —           | <2.6%>      |                        |
| (スウェーデン)                     |              |         |         | 千スウェーデンクローネ |             |                        |
| ERICSSON LM-B SHS            |              | 15,314  | 22,899  | 184,247     | 2,769,233   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         |              | 8,599   | 12,735  | 170,205     | 2,558,185   | 資本財                    |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A |              | 9,079   | 12,725  | 196,731     | 2,956,871   | 銀行                     |
| INVESTOR AB-B SHS            |              | 9,663   | 13,923  | 395,643     | 5,946,523   | 金融サービス                 |
| GETINGE AB-B SHS             |              | 1,311   | —       | —           | —           | ヘルスケア機器・サービス           |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  |              | 8,039   | 12,174  | 153,335     | 2,304,639   | 銀行                     |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         |              | 15,801  | 21,640  | 327,855     | 4,927,671   | 資本財                    |
| SKF AB-B SHARES              |              | 2,083   | 2,747   | 54,216      | 814,881     | 資本財                    |
| ASSA ABLOY AB-B              |              | 6,003   | 8,333   | 249,829     | 3,754,943   | 資本財                    |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS    |              | 3,751   | 4,922   | 68,374      | 1,027,670   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| SANDVIK AB                   |              | 6,417   | 8,809   | 181,565     | 2,728,922   | 資本財                    |
| SWEDBANK AB - A SHARES       |              | 4,875   | 7,107   | 174,487     | 2,622,542   | 銀行                     |
| SECURITAS AB-B SHS           |              | 2,359   | 4,278   | 59,561      | 895,202     | 商業・専門サービス              |
| SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B  |              | 3,046   | 4,955   | 62,715      | 942,614     | 素材                     |
| HOLMEN AB-B SHARES           |              | 330     | 482     | 19,652      | 295,379     | 素材                     |
| SKANSKA AB-B SHS             |              | 2,097   | 2,678   | 60,259      | 905,700     | 資本財                    |
| TELE2 AB-B SHS               |              | 3,677   | 4,780   | 67,145      | 1,009,192   | 電気通信サービス               |
| TELIA CO AB                  |              | 12,842  | 20,052  | 71,969      | 1,081,702   | 電気通信サービス               |
| TRELLEBORG AB-B SHS          |              | —       | 1,819   | 62,617      | 941,147     | 資本財                    |
| VOLVO AB-A SHS               |              | 1,291   | —       | —           | —           | 資本財                    |
| VOLVO AB-B SHS               |              | 8,728   | 12,804  | 338,817     | 5,092,433   | 資本財                    |
| ALFA LAVAL AB                |              | 1,592   | 2,396   | 96,261      | 1,446,808   | 資本財                    |
| BOLIDEN AB                   |              | 1,421   | 2,189   | 65,799      | 988,972     | 素材                     |
| HUSQVARNA AB-B SHS           |              | 1,592   | —       | —           | —           | 資本財                    |
| HEXAGON AB-B SHS             |              | 11,871  | 17,086  | 160,508     | 2,412,450   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INDUSTRIVARDEN AB-C SHS      |              | 891     | 1,084   | 37,629      | 565,564     | 金融サービス                 |
| FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS  |              | 2,963   | 6,812   | 45,384      | 682,122     | 不動産管理・開発               |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS     |              | 7,458   | 12,441  | 55,217      | 829,915     | 資本財                    |
| LUNDBERGS AB-B SHS           |              | 436     | 673     | 34,161      | 513,449     | 金融サービス                 |
| SAAB AB-B                    |              | 1,604   | 2,508   | 112,830     | 1,695,849   | 資本財                    |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B          |              | 3,635   | 4,732   | 129,326     | 1,943,771   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS      |              | 914     | 1,060   | 36,813      | 553,313     | 金融サービス                 |
| SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB   |              | 937     | 1,430   | 42,871      | 644,361     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EPIROC AB-B                  |              | 2,104   | 3,582   | 69,563      | 1,045,543   | 資本財                    |
| EPIROC AB-A                  |              | 4,110   | 4,790   | 103,422     | 1,554,441   | 資本財                    |

| 銘 柄                          | 株 数           | 期首(前期末) | 当 期 末       |            | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------------|---------|-------------|------------|------------------------|
|                              |               | 株 数     | 評 価 額       |            |                        |
|                              |               |         | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |                        |
| (スウェーデン)                     | 百株            | 百株      | 千スウェーデンクローネ | 千円         |                        |
| EQT AB                       | 2,127         | 2,942   | 82,630      | 1,241,935  | 金融サービス                 |
| EVOLUTION AB                 | 1,041         | 1,229   | 81,513      | 1,225,143  | 消費者サービス                |
| INVESTMENT AB LATOUR-B SHS   | 584           | 1,181   | 30,720      | 461,727    | 資本財                    |
| BEIJER REF AB                | 2,229         | 3,078   | 45,255      | 680,191    | 資本財                    |
| LIFCO AB-B SHS               | 1,302         | 1,895   | 73,662      | 1,107,143  | 資本財                    |
| SAGAX AB-B                   | 1,051         | 1,483   | 31,626      | 475,340    | 不動産管理・開発               |
| INDUTRADE AB                 | 1,507         | 2,474   | 65,972      | 991,559    | 資本財                    |
| VOLVO CAR AB-B               | 4,422         | —       | —           | —          | 自動車・自動車部品              |
| ADDTech AB-B SHARES          | —             | 2,076   | 71,622      | 1,076,478  | 資本財                    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 181,114 | 257,022     | 4,372,025  | 65,711,541             |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 42      | 40          | —          | <0.8%>                 |
| (ノルウェー)                      |               |         | 千ノルウェークローネ  |            |                        |
| NORSK HYDRO ASA              | 7,012         | 10,714  | 61,158      | 860,494    | 素材                     |
| ORKLA ASA                    | 4,938         | 6,062   | 67,538      | 950,271    | 食品・飲料・タバコ              |
| EQUINOR ASA                  | 4,963         | 6,650   | 158,408     | 2,228,807  | エネルギー                  |
| TELENOR ASA                  | 3,333         | 5,285   | 80,925      | 1,138,625  | 電気通信サービス               |
| YARA INTERNATIONAL ASA       | 834           | 1,503   | 51,235      | 720,888    | 素材                     |
| MOWI ASA                     | 2,511         | 3,662   | 68,706      | 966,704    | 食品・飲料・タバコ              |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA    | 1,147         | 1,775   | 44,949      | 632,433    | 保険                     |
| AKER BP ASA                  | 1,660         | 2,802   | 65,264      | 918,273    | エネルギー                  |
| SALMAR ASA                   | 405           | 405     | 19,784      | 278,361    | 食品・飲料・タバコ              |
| DNB BANK ASA                 | 5,332         | 7,333   | 193,096     | 2,716,868  | 銀行                     |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA        | 467           | 691     | 112,554     | 1,583,638  | 資本財                    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 32,606  | 46,888      | 923,622    | 12,995,367             |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 11      | 11          | —          | <0.2%>                 |
| (デンマーク)                      |               |         | 千デンマーククローネ  |            |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B           | 18,259        | 26,287  | 1,167,941   | 25,659,667 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B      | 2,117         | 2,867   | 127,451     | 2,800,099  | 素材                     |
| DANSKE BANK A/S              | 4,068         | 5,785   | 142,141     | 3,122,851  | 銀行                     |
| DEMANT A/S                   | 606           | 606     | 15,140      | 332,634    | ヘルスケア機器・サービス           |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 5,442         | 8,265   | 81,546      | 1,791,579  | 資本財                    |
| CARLSBERG AS-B               | 585           | 800     | 72,899      | 1,601,602  | 食品・飲料・タバコ              |
| COLOPLAST-B                  | 707           | 974     | 62,359      | 1,370,034  | ヘルスケア機器・サービス           |
| DSV A/S                      | 1,003         | 1,639   | 239,056     | 5,252,073  | 運輸                     |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B       | 28            | 37      | 42,418      | 931,928    | 運輸                     |
| TRYG A/S                     | 1,862         | 2,511   | 41,034      | 901,520    | 保険                     |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A       | 8             | 23      | 26,652      | 585,553    | 運輸                     |
| PANDORA A/S                  | 448           | 691     | 71,394      | 1,568,532  | 耐久消費財・アパレル             |
| GENMAB A/S                   | 395           | 505     | 66,683      | 1,465,033  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORSTED A/S                   | 948           | 1,451   | 36,657      | 805,364    | 公益事業                   |
| ROCKWOOL A/S-B SHS           | 35            | 606     | 18,110      | 397,882    | 資本財                    |
| ZEALAND PHARMA A/S           | —             | 566     | 24,303      | 533,939    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 36,518  | 53,619      | 2,235,789  | 49,120,296             |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 15      | 16          | —          | <0.6%>                 |
| (オーストラリア)                    |               |         | 千オーストラリアドル  |            |                        |
| BHP GROUP LTD                | 29,245        | 41,592  | 156,137     | 14,631,626 | 素材                     |
| CSL LTD                      | 2,780         | 3,906   | 93,485      | 8,760,525  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD    | 10,539        | 15,407  | 31,430      | 2,945,343  | エネルギー                  |
| RIO TINTO LTD                | 2,079         | 3,001   | 34,515      | 3,234,469  | 素材                     |
| QBE INSURANCE GROUP LTD      | 8,161         | 11,981  | 27,065      | 2,536,338  | 保険                     |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 9,452         | 13,644  | 227,918     | 21,358,264 | 銀行                     |
| WESTPAC BANKING CORP         | 20,159        | 28,095  | 87,685      | 8,217,001  | 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      |                  |
| (オーストラリア)                    |         | 百株      | 百株      | 千オーストラリアドル  | 千円          |                  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  |         | 17,978  | 25,168  | 91,940      | 8,615,740   | 銀行               |
| BRAMBLES LTD                 |         | 8,597   | 11,508  | 24,283      | 2,275,638   | 商業・専門サービス        |
| QANTAS AIRWAYS LTD           |         | 6,580   | 5,257   | 5,184       | 485,806     | 運輸               |
| WOOLWORTHS GROUP LTD         |         | 7,002   | 9,929   | 33,025      | 3,094,808   | 生活必需品流通・小売り      |
| COMPUTERSHARE LTD            |         | 2,881   | 4,340   | 17,143      | 1,606,492   | 商業・専門サービス        |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       |         | 3,160   | 4,685   | 31,259      | 2,929,315   | 消費者サービス          |
| MACQUARIE GROUP LTD          |         | 2,132   | 2,999   | 60,977      | 5,714,167   | 金融サービス           |
| ASX LTD                      |         | 1,136   | 1,654   | 12,190      | 1,142,392   | 金融サービス           |
| COCHLEAR LTD                 |         | 381     | 508     | 13,617      | 1,276,120   | ヘルスケア機器・サービス     |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI  |         | 2,635   | 3,607   | 13,703      | 1,284,160   | 素材               |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    |         | 12,215  | 19,603  | 16,662      | 1,561,488   | 保険               |
| ORIGIN ENERGY LTD            |         | 10,482  | 14,304  | 15,777      | 1,478,510   | 公益事業             |
| ORICA LTD                    |         | 2,254   | —       | —           | —           | 素材               |
| SONIC HEALTHCARE LTD         |         | 2,527   | 3,770   | 10,105      | 946,954     | ヘルスケア機器・サービス     |
| SANTOS LTD                   |         | 18,895  | 25,559  | 15,488      | 1,451,463   | エネルギー            |
| SUNCORP GROUP LTD            |         | 6,763   | 9,172   | 18,868      | 1,768,129   | 保険               |
| TRANSURBAN GROUP             |         | 18,184  | 24,679  | 35,439      | 3,321,007   | 運輸               |
| WESFARMERS LTD               |         | 6,365   | 9,296   | 74,591      | 6,989,962   | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BLUESCOPE STEEL LTD          |         | 2,465   | 3,959   | 9,118       | 854,524     | 素材               |
| AMPOL LTD                    |         | 1,680   | —       | —           | —           | エネルギー            |
| FORTESCUE LTD                |         | 9,395   | 13,055  | 20,835      | 1,952,528   | 素材               |
| AURIZON HOLDINGS LTD         |         | 13,669  | —       | —           | —           | 運輸               |
| TREASURY WINE ESTATES LTD    |         | 4,769   | 6,043   | 5,451       | 510,872     | 食品・飲料・タバコ        |
| APA GROUP                    |         | 7,371   | 11,311  | 9,739       | 912,692     | 公益事業             |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD       |         | 1,295   | —       | —           | —           | ヘルスケア機器・サービス     |
| SEEK LTD                     |         | 1,994   | —       | —           | —           | メディア・娯楽          |
| REA GROUP LTD                |         | 324     | 394     | 9,655       | 904,816     | メディア・娯楽          |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         |         | 15,174  | 21,630  | 10,188      | 954,728     | 保険               |
| SOUTH32 LTD                  |         | 24,645  | 32,610  | 9,098       | 852,601     | 素材               |
| CAR GROUP LTD                |         | 2,367   | 2,993   | 10,505      | 984,473     | メディア・娯楽          |
| PILBARA MINERALS LTD         |         | 15,409  | —       | —           | —           | 素材               |
| IDP EDUCATION LTD            |         | 980     | —       | —           | —           | 消費者サービス          |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD  |         | 5,688   | 11,237  | 22,216      | 2,081,893   | 素材               |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON |         | 1,388   | 1,864   | 6,961       | 652,318     | 金融サービス           |
| COLES GROUP LTD              |         | 7,252   | 10,949  | 24,613      | 2,306,542   | 生活必需品流通・小売り      |
| WISETECH GLOBAL LTD          |         | 853     | 1,517   | 14,596      | 1,367,838   | ソフトウェア・サービス      |
| MINERAL RESOURCES LTD        |         | 957     | —       | —           | —           | 素材               |
| XERO LTD                     |         | 755     | 1,132   | 19,518      | 1,829,049   | ソフトウェア・サービス      |
| REECE LTD                    |         | 1,306   | 1,841   | 2,983       | 279,581     | 資本財              |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI |         | 8,016   | —       | —           | —           | 生活必需品流通・小売り      |
| LOTTERY CORP LTD/THE         |         | 11,656  | 19,780  | 10,464      | 980,585     | 消費者サービス          |
| TELSTRA GROUP LTD            |         | 21,808  | 32,053  | 14,776      | 1,384,735   | 電気通信サービス         |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD       |         | 16,688  | 24,481  | 70,948      | 6,648,544   | 銀行               |
| SGH LTD                      |         | 921     | 1,726   | 8,722       | 817,368     | 資本財              |
| PRO MEDICUS LTD              |         | —       | 450     | 11,341      | 1,062,841   | ヘルスケア機器・サービス     |
| 小計                           | 株数・金額   | 391,431 | 492,708 | 1,440,233   | 134,964,267 |                  |
|                              | 銘柄数<比率> | 51      | 43      | —           | <1.7%>      |                  |
| (ニュージーランド)                   |         |         |         | 千ニュージーランドドル |             |                  |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        |         | 10,733  | —       | —           | —           | 電気通信サービス         |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    |         | 7,432   | 14,942  | 11,700      | 1,011,125   | 運輸               |
| CONTACT ENERGY LTD           |         | —       | 6,828   | 6,247       | 539,926     | 公益事業             |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C |         | 3,132   | 4,292   | 15,432      | 1,333,702   | ヘルスケア機器・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       |
| (ニュージーランド)                   |               | 百株      | 百株      | 千円        |            |              |
| MERIDIAN ENERGY LTD          |               | 7,659   | 9,659   | 5,602     | 484,166    | 公益事業         |
| MERCURY NZ LTD               |               | 2,880   | —       | —         | —          | 公益事業         |
| EBOS GROUP LTD               |               | 854     | —       | —         | —          | ヘルスケア機器・サービス |
| INFRATIL LTD                 |               | —       | 6,565   | 7,615     | 658,160    | 金融サービス       |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 32,692  | 42,288  | 46,598    | 4,027,081  |              |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6       | 5       | —         | < 0.1% >   |              |
| (香港)                         |               |         |         | 千香港ドル     |            |              |
| WHARF HOLDINGS LTD           |               | 5,270   | 6,820   | 13,435    | 252,048    | 不動産管理・開発     |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A     |               | 2,215   | 2,615   | 18,305    | 343,401    | 資本財          |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD    |               | 15,158  | 22,543  | 100,544   | 1,886,220  | 資本財          |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES      |               | 7,615   | 12,185  | 97,662    | 1,832,153  | 不動産管理・開発     |
| MTR CORP                     |               | 10,065  | 15,010  | 40,451    | 758,878    | 運輸           |
| HONG KONG & CHINA GAS        |               | 58,213  | 82,083  | 58,279    | 1,093,319  | 公益事業         |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD    |               | 6,755   | 10,440  | 54,549    | 1,023,339  | 公益事業         |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  |               | 7,268   | 9,957   | 370,798   | 6,956,183  | 金融サービス       |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD     |               | 7,240   | —       | —         | —          | 不動産管理・開発     |
| CLP HOLDINGS LTD             |               | 8,550   | 13,665  | 92,512    | 1,735,526  | 公益事業         |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT   |               | 9,656   | 9,656   | 23,223    | 435,675    | 不動産管理・開発     |
| HANG SENG BANK LTD           |               | 4,961   | 6,541   | 71,754    | 1,346,119  | 銀行           |
| SINO LAND CO                 |               | 17,734  | 32,194  | 26,238    | 492,226    | 不動産管理・開発     |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L |               | 4,530   | 6,495   | 34,326    | 643,957    | 公益事業         |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   |               | 19,920  | 31,180  | 101,802   | 1,909,818  | 銀行           |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD |               | 7,870   | 10,400  | 89,804    | 1,684,723  | 資本財          |
| SANDS CHINA LTD              |               | 12,656  | 18,616  | 29,078    | 545,506    | 消費者サービス      |
| AIA GROUP LTD                |               | 63,884  | 87,556  | 538,907   | 10,109,898 | 保険           |
| SWIRE PROPERTIES LTD         |               | 5,008   | —       | —         | —          | 不動産管理・開発     |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L |               | 11,630  | 16,260  | 49,918    | 936,465    | 消費者サービス      |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     |               | 21,890  | 27,960  | 31,986    | 600,061    | 電気通信サービス     |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS  |               | 6,220   | 8,660   | 18,142    | 340,357    | 運輸           |
| WH GROUP LTD                 |               | 39,530  | 71,635  | 49,069    | 920,552    | 食品・飲料・タバコ    |
| CK ASSET HOLDINGS LTD        |               | 13,813  | 15,408  | 50,540    | 948,139    | 不動産管理・開発     |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT |               | 11,100  | 11,100  | 21,645    | 406,060    | 不動産管理・開発     |
| ESR GROUP LTD                |               | 10,520  | —       | —         | —          | 不動産管理・開発     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 389,273 | 528,981 | 1,982,976 | 37,200,633 |              |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 26      | 23      | —         | < 0.5% >   |              |
| (シンガポール)                     |               |         |         | 千シンガポールドル |            |              |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP |               | 19,439  | 27,568  | 44,742    | 5,030,887  | 銀行           |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD      |               | 7,487   | 8,146   | 5,368     | 603,601    | 公益事業         |
| CITY DEVELOPMENTS LTD        |               | 2,241   | —       | —         | —          | 不動産管理・開発     |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD |               | 1,002   | —       | —         | —          | 資本財          |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       |               | 11,168  | 16,146  | 70,575    | 7,935,506  | 銀行           |
| KEPPEL LTD                   |               | 8,016   | 12,974  | 8,757     | 984,687    | 資本財          |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD     |               | 7,383   | 10,515  | 36,623    | 4,117,973  | 銀行           |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING   |               | 7,542   | 13,539  | 10,330    | 1,161,534  | 資本財          |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS |               | 44,133  | 57,864  | 22,567    | 2,537,455  | 電気通信サービス     |
| SINGAPORE AIRLINES LTD       |               | 8,609   | 12,678  | 8,570     | 963,678    | 運輸           |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       |               | 4,090   | 7,007   | 10,090    | 1,134,528  | 金融サービス       |
| SEATRUM LTD                  |               | 7,897   | —       | —         | —          | 資本財          |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD     |               | 8,970   | 13,003  | 3,978     | 447,389    | 食品・飲料・タバコ    |
| GENTING SINGAPORE LTD        |               | 27,725  | 39,830  | 2,947     | 331,407    | 消費者サービス      |
| YANGZIJANG SHIPBUILDING      |               | —       | 17,629  | 3,737     | 420,227    | 資本財          |

| 銘柄                           | 株数           | 株数           | 当 期 末     |               | 業 種 等       |
|------------------------------|--------------|--------------|-----------|---------------|-------------|
|                              |              |              | 評 価 額     | 評 価 額         |             |
|                              | 株 数          | 株 数          | 外貨建金額     | 邦貨換算金額        |             |
| (シンガポール)                     | 百株           | 百株           | 千シンガポールドル | 千円            |             |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | 14,321       | 20,594       | 5,210     | 585,844       | 不動産管理・開発    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 233,499   | 26,254,722    |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —         | <0.3%>        |             |
| (イスラエル)                      |              |              | 千イスラエルシケル |               |             |
| ICL GROUP LTD                | 5,472        | 5,472        | 13,324    | 547,833       | 素材          |
| BANK HAPOLIM BM              | 6,156        | 10,226       | 57,495    | 2,363,857     | 銀行          |
| NICE LTD                     | 324          | 445          | 25,962    | 1,067,399     | ソフトウェア・サービス |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL         | 9,007        | 11,476       | 62,533    | 2,570,961     | 銀行          |
| ELBIT SYSTEMS LTD            | 144          | 216          | 32,015    | 1,316,265     | 資本財         |
| ISRAEL DISCOUNT BANK-A       | 7,599        | 9,599        | 28,193    | 1,159,140     | 銀行          |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD     | 1,071        | 1,403        | 27,408    | 1,126,858     | 銀行          |
| AZRIELI GROUP LTD            | 148          | 354          | 9,566     | 393,328       | 不動産管理・開発    |
| NOVA LTD                     | —            | 233          | 15,401    | 633,202       | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 271,901   | 11,178,847    |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —         | <0.1%>        |             |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | —         | 7,662,141,518 |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —         | <96.3%>       |             |

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

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## 外国投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |       | 当 期 末   |            |             |
|------------------------------|--------------|-------|---------|------------|-------------|
|                              | 口 数          | 口 数   | 評 価 額   |            | 比 率         |
|                              |              |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |             |
| (アメリカ)                       | 千口           | 千口    | 千アメリカドル | 千円         | %           |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 437          | 555   | 9,705   | 1,416,547  | 0.0         |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 99           | 120   | 8,948   | 1,306,140  | 0.0         |
| PROLOGIS INC                 | 528          | 758   | 81,111  | 11,839,088 | 0.1         |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 68           | 80    | 9,513   | 1,388,529  | 0.0         |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 174          | 272   | 45,308  | 6,613,161  | 0.1         |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 94           | 152   | 9,785   | 1,428,284  | 0.0         |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 37           | 50    | 14,154  | 2,066,042  | 0.0         |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 122          | 170   | 25,309  | 3,694,148  | 0.0         |
| WELLTOWER INC                | 316          | 509   | 76,003  | 11,093,511 | 0.1         |
| BXP INC                      | 93           | 128   | 8,275   | 1,207,950  | 0.0         |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 61           | 91    | 14,865  | 2,169,787  | 0.0         |
| REALTY INCOME CORP           | 480          | 724   | 41,053  | 5,992,174  | 0.1         |
| REGENCY CENTERS CORP         | 92           | 143   | 10,394  | 1,517,148  | 0.0         |
| SUN COMMUNITIES INC          | 75           | 102   | 12,812  | 1,870,127  | 0.0         |
| UDR INC                      | 183          | 263   | 11,158  | 1,628,696  | 0.0         |
| VENTAS INC                   | 240          | 340   | 22,493  | 3,283,093  | 0.0         |
| WEYERHAEUSER CO              | 413          | 599   | 15,715  | 2,293,848  | 0.0         |
| AMERICAN TOWER CORP          | 266          | 381   | 83,942  | 12,252,316 | 0.2         |
| WP CAREY INC                 | 115          | 174   | 10,801  | 1,576,618  | 0.0         |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 170          | 281   | 10,895  | 1,590,310  | 0.0         |
| GAMING AND LEISURE PROPTIE   | 138          | 231   | 10,850  | 1,583,805  | 0.0         |
| IRON MOUNTAIN INC            | 164          | 240   | 23,377  | 3,412,231  | 0.0         |
| EQUINIX INC                  | 53           | 78    | 68,153  | 9,947,713  | 0.1         |
| CROWN CASTLE INC             | 250          | 357   | 37,573  | 5,484,214  | 0.1         |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 205          | 273   | 19,112  | 2,789,722  | 0.0         |
| INVITATION HOMES INC         | 353          | 468   | 16,306  | 2,380,026  | 0.0         |
| VICI PROPERTIES INC          | 591          | 847   | 27,008  | 3,942,219  | 0.0         |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | 60           | 86    | 20,728  | 3,025,585  | 0.0         |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 370          | 518   | 7,664   | 1,118,758  | 0.0         |
| PUBLIC STORAGE               | 91           | 129   | 39,458  | 5,759,326  | 0.1         |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 184          | 261   | 42,676  | 6,229,033  | 0.1         |
| KIMCO REALTY CORP            | 388          | 574   | 11,970  | 1,747,144  | 0.0         |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 80           | 116   | 24,015  | 3,505,371  | 0.0         |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 7,004 | 10,089  | 871,147    | 127,152,678 |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 33    | 33      | —          | <1.6%>      |
| (カナダ)                        |              |       | 千カナダドル  |            |             |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 36           | —     | —       | —          | —           |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 58           | —     | —       | —          | —           |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 94    | —       | —          | —           |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2     | —       | —          | <—%>        |
| (ユーロ…フランス)                   |              |       | 千ユーロ    |            |             |
| GECINA SA                    | 24           | 44    | 4,019   | 658,885    | 0.0         |
| KLEPIERRE                    | 129          | 159   | 5,264   | 862,977    | 0.0         |

| 銘 柄                          |               | 期首(前期末) | 当 期 末  |            |             |     |
|------------------------------|---------------|---------|--------|------------|-------------|-----|
|                              |               | 口 数     | 口 数    | 評 価 額      |             | 比 率 |
|                              |               |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額      |     |
| (ユーロ…フランス)                   |               | 千口      | 千口     | 千ユーロ       | 千円          | %   |
| COVIVIO                      |               | 26      | 34     | 1,709      | 280,187     | 0.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    |               | 64      | 95     | 7,000      | 1,147,653   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 245     | 333    | 17,993     | 2,949,703   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4       | 4      | —          | <0.0%>      |     |
| (ユーロ…ベルギー)                   |               |         |        |            |             |     |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       |               | 98      | —      | —          | —           | —   |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 98      | —      | —          | —           |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | —      | —          | <—%>        |     |
| ユ ー ロ 計                      | 口 数 ・ 金 額     | 344     | 333    | 17,993     | 2,949,703   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5       | 4      | —          | <0.0%>      |     |
| (イギリス)                       |               |         |        | 千イギリスポンド   |             |     |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    |               | 352     | 693    | 4,152      | 805,353     | 0.0 |
| SEGRO PLC                    |               | 726     | 979    | 6,520      | 1,264,591   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 1,079   | 1,672  | 10,672     | 2,069,944   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2      | —          | <0.0%>      |     |
| (オーストラリア)                    |               |         |        | 千オーストラリアドル |             |     |
| VICINITY CENTRES             |               | 1,843   | 3,460  | 8,477      | 794,428     | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                |               | 3,534   | 3,975  | 14,750     | 1,382,290   | 0.0 |
| DEXUS/AU                     |               | 603     | —      | —          | —           | —   |
| GPT GROUP                    |               | 891     | 1,750  | 8,404      | 787,612     | 0.0 |
| MIRVAC GROUP                 |               | 2,214   | —      | —          | —           | —   |
| STOCKLAND                    |               | 1,319   | 1,942  | 10,898     | 1,021,299   | 0.0 |
| GOODMAN GROUP                |               | 965     | 1,647  | 51,658     | 4,840,926   | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 11,373  | 12,777 | 94,190     | 8,826,558   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7       | 5      | —          | <0.1%>      |     |
| (香港)                         |               |         |        | 千香港ドル      |             |     |
| LINK REIT                    |               | 1,336   | 2,211  | 89,581     | 1,680,557   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 1,336   | 2,211  | 89,581     | 1,680,557   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1      | —          | <0.0%>      |     |
| (シンガポール)                     |               |         |        | 千シンガポールドル  |             |     |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST    |               | 1,470   | —      | —          | —           | —   |
| MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST |               | 1,782   | —      | —          | —           | —   |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER |               | 2,977   | 4,568  | 9,593      | 1,078,654   | 0.0 |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT     |               | 2,228   | 2,914  | 7,694      | 865,174     | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 8,458   | 7,482  | 17,287     | 1,943,829   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4       | 2      | —          | <0.0%>      |     |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 29,691  | 34,568 | —          | 144,623,271 |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 54      | 47     | —          | <1.8%>      |     |

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。



先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 |        |          | 当 期     | 末     |
|-------|--------|----------|---------|-------|
|       |        |          | 買 建 額   | 売 建 額 |
| 外 国   | 株式先物取引 | SP EMINI | 百万円     | 百万円   |
|       |        | SP/TSE60 | 114,244 | —     |
|       |        | SWISS IX | 5,093   | —     |
|       |        | EURO ST  | 3,895   | —     |
|       |        | SPI 200  | 18,013  | —     |
|       |        | FTSE100  | 4,618   | —     |
|       |        |          | 6,085   | —     |

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

○投資信託財産の構成

(2025年 5 月12日現在)

| 項 目          | 当 期           | 末     |
|--------------|---------------|-------|
|              | 評 価 額         | 比 率   |
| 株式           | 千円            | %     |
| 投資証券         | 7,662,141,518 | 96.2  |
| コール・ローン等、その他 | 144,623,271   | 1.8   |
| 投資信託財産総額     | 156,170,421   | 2.0   |
|              | 7,962,935,210 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（7,928,014,268千円）の投資信託財産総額（7,962,935,210千円）に対する比率は99.6%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル＝145.96円     | 1 カナダドル＝104.71円     | 1 ユーロ＝163.93円      | 1 イギリスポンド＝193.95円  |
| 1 スイスフラン＝174.89円     | 1 スウェーデンクローネ＝15.03円 | 1 ノルウェークローネ＝14.07円 | 1 デンマーククローネ＝21.97円 |
| 1 オーストラリアドル＝93.71円   | 1 ニュージーランドドル＝86.42円 | 1 香港ドル＝18.76円      | 1 シンガポールドル＝112.44円 |
| 1 イスラエルシェケル＝41.1136円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末              |
|-----------------|--------------------|
|                 | 円                  |
| (A) 資産          | 7,995,120,181,469  |
| コール・ローン等        | 89,036,124,569     |
| 株式(評価額)         | 7,662,141,518,068  |
| 投資証券(評価額)       | 144,623,271,186    |
| 未収入金            | 35,503,622,068     |
| 未収配当金           | 6,658,813,498      |
| 未収利息            | 421,862            |
| 差入委託証拠金         | 57,156,410,218     |
| (B) 負債          | 34,823,719,036     |
| 未払金             | 33,869,640,754     |
| 未払解約金           | 954,078,282        |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,960,296,462,433  |
| 元本              | 1,092,009,290,029  |
| 次期繰越損益金         | 6,868,287,172,404  |
| (D) 受益権総口数      | 1,092,009,290,029口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 72,896円            |

<注記事項>

- ①期首元本額 774,611,668,743円  
期中追加設定元本額 392,914,634,816円  
期中一部解約元本額 75,517,013,530円  
また、1口当たり純資産額は、期末7.2896円です。

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

- eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)  
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス  
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)  
つみたて先進国株式  
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド  
海外株式インデックスファンドS  
eMAXIS 先進国株式インデックス(除く日本)  
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)  
つみたて全世界株式  
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)  
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)  
eMAXIS 全世界株式インデックス(除く日本)  
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド  
MAXIS全世界株式(オール・カントリー) 上場投信  
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)  
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)  
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)  
MUKAM 外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)  
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)  
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ) 上場投信  
つみたて8資産均等バランス

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

| 項 目                | 当 期               |
|--------------------|-------------------|
|                    | 円                 |
| (A) 配当等収益          | 108,289,039,991   |
| 受取配当金              | 103,132,407,480   |
| 受取利息               | 5,090,545,488     |
| その他収益金             | 82,479,544        |
| 支払利息               | △ 16,392,521      |
| (B) 有価証券売買損益       | 11,401,964,858    |
| 売買益                | 826,431,890,636   |
| 売買損                | △ 815,029,925,778 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 38,090,580      |
| 取引益                | 37,089,635,966    |
| 取引損                | △ 37,127,726,546  |
| (D) 保管費用等          | △ 668,919,685     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 118,983,994,584   |
| (F) 前期繰越損益金        | 4,700,465,106,314 |
| (G) 追加信託差損益金       | 2,522,222,010,270 |
| (H) 解約差損益金         | △ 473,383,938,764 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 6,868,287,172,404 |
| 次期繰越損益金(I)         | 6,868,287,172,404 |

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

- 664,148,158,263円  
116,531,458,835円  
79,327,237,701円  
46,298,726,296円  
33,226,449,346円  
15,877,294,718円  
14,370,171,317円  
10,040,488,729円  
8,982,287,892円  
8,066,866,812円  
7,906,563,580円  
7,845,363,732円  
7,759,699,020円  
7,320,709,427円  
5,858,546,757円  
5,722,800,723円  
4,776,531,798円  
4,668,655,252円  
3,942,118,061円  
3,601,582,216円  
3,044,030,791円

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ 外国株式インデックスファンド                   | 3,018,065,088円 |
| ラップ向けインデックス f 先進国株式                    | 2,851,173,121円 |
| 海外株式セクション (ラップ向け)                      | 2,571,659,878円 |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)         | 2,345,224,848円 |
| 三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)          | 1,794,782,000円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式65)                  | 1,760,374,689円 |
| つみたて4資産均等バランス                          | 1,265,575,929円 |
| 三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)          | 1,251,446,532円 |
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)              | 1,151,074,553円 |
| eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)             | 1,023,232,453円 |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)                | 963,497,070円   |
| 外国株式インデックスオープンV (適格機関投資家限定)            | 958,323,914円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)              | 937,554,527円   |
| eMAXIS バランス (8資産均等型)                   | 935,237,460円   |
| 三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)           | 804,268,215円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)            | 627,991,164円   |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式40)                  | 581,767,757円   |
| 全世界株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)           | 578,789,507円   |
| ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)              | 578,530,610円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)               | 523,248,423円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)       | 495,173,472円   |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                   | 461,724,935円   |
| eMAXIS Slim 先進国株式 (含む日本) <オール先進国>      | 432,834,099円   |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)         | 387,309,838円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)   | 357,460,728円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)   | 327,719,580円   |
| 全世界株式 (除く日本) インデックスファンドV (適格機関投資家限定)   | 299,484,334円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)      | 297,632,073円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型) | 296,469,979円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)      | 295,539,788円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)      | 245,714,262円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)      | 189,648,024円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)      | 181,854,198円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)      | 181,266,561円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)      | 178,037,413円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)                | 172,139,207円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)   | 157,926,964円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付) | 157,215,833円   |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)             | 130,784,126円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                | 104,856,183円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)      | 99,150,207円    |
| eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)             | 87,626,144円    |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式80)                  | 85,831,754円    |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式15)                  | 79,324,915円    |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)   | 69,077,782円    |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)            | 68,962,995円    |
| アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)               | 67,877,987円    |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式25)                  | 43,942,604円    |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)             | 37,066,765円    |
| eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス                | 32,234,720円    |
| eMAXIS バランス (波乗り型)                     | 25,746,733円    |
| ラップ向けダイナミックアロケーションファンド                 | 22,945,493円    |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)       | 22,835,791円    |
| 三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA                 | 18,215,062円    |

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）         | 10,350,050円        |
| ラップ向けアクティブアロケーションファンド             | 8,048,179円         |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）  | 7,467,402円         |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s             | 7,324,605円         |
| 三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）        | 5,608,310円         |
| 三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）        | 5,161,923円         |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）     | 4,015,023円         |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s             | 3,845,389円         |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s             | 2,202,904円         |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA        | 1,618,517円         |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA      | 1,432,598円         |
| 三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）        | 645,427円           |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA        | 586,539円           |
| 三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）        | 466,298円           |
| パッシブバランスファンド（5％コース）（適格機関投資家転売制限付） | 396,482円           |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA        | 381,882円           |
| ファンド・マネージャー（海外株式）                 | 287,797円           |
| パッシブバランスファンド（2％コース）（適格機関投資家転売制限付） | 109,983円           |
| マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）        | 95,370円            |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）   | 55,798円            |
| 合計                                | 1,092,009,290,029円 |

【お 知 ら せ】

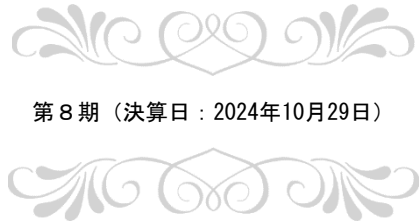
- ①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年7月25日)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散  
インデックスファンド  
(適格機関投資家限定)



第8期（決算日：2024年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |            |            | M S C I コクサイ<br>最小分散指数 ( J P Y ) |                   | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|---------|------------|------------|----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|
|                 | (分配落)   | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 | 中 落<br>率                         | (配当込み、<br>円換算ベース) |                |                |                        |              |
|                 | 円       | 円          | 円          | %                                | %                 | %              | %              | %                      | 百万円          |
| 4期(2020年10月29日) | 13,452  | 0          | △ 5.1      | 13,507.78                        | △ 5.1             | 92.4           | 3.3            | 4.1                    | 7,139        |
| 5期(2021年10月29日) | 17,723  | 0          | 31.7       | 17,752.51                        | 31.4              | 94.3           | 3.1            | 2.5                    | 6,107        |
| 6期(2022年10月31日) | 20,982  | 0          | 18.4       | 21,105.78                        | 18.9              | 94.2           | 3.8            | 2.3                    | 5,787        |
| 7期(2023年10月30日) | 21,376  | 0          | 1.9        | 21,488.47                        | 1.8               | 93.7           | 5.8            | 0.5                    | 4,149        |
| 8期(2024年10月29日) | 27,983  | 0          | 30.9       | 28,064.30                        | 30.6              | 97.5           | 2.4            | —                      | 2,673        |

(注) MSCI コクサイ最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日            | 基<br>準<br>価<br>額 | M S C I コ ク サ イ<br>最小分散指数 ( J P Y )<br>( 配 当 込 み 、<br>円 換 算 ベ ー ス ) |           | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |     |
|------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|-----|
|                        |                  | 騰 落 率                                                               | 騰 落 率     |              |              |                      |     |
| ( 期 首 )<br>2023年10月30日 | 円<br>21,376      | %<br>—                                                              | %<br>—    | %<br>93.7    | %<br>5.8     | %<br>0.5             |     |
| 10月末                   | 21,483           | 0.5                                                                 | 21,590.94 | 0.5          | 93.7         | 5.6                  | 0.5 |
| 11月末                   | 22,341           | 4.5                                                                 | 22,408.27 | 4.3          | 95.0         | 4.5                  | 0.5 |
| 12月末                   | 22,300           | 4.3                                                                 | 22,371.93 | 4.1          | 96.0         | 3.7                  | 0.4 |
| 2024年1月末               | 23,652           | 10.6                                                                | 23,688.93 | 10.2         | 96.8         | 2.7                  | 0.3 |
| 2月末                    | 24,248           | 13.4                                                                | 24,277.48 | 13.0         | 96.2         | 3.5                  | 0.3 |
| 3月末                    | 25,028           | 17.1                                                                | 25,072.13 | 16.7         | 94.3         | 5.4                  | 0.3 |
| 4月末                    | 25,463           | 19.1                                                                | 25,514.56 | 18.7         | 95.0         | 4.6                  | 0.3 |
| 5月末                    | 25,622           | 19.9                                                                | 25,648.28 | 19.4         | 93.8         | 5.9                  | 0.3 |
| 6月末                    | 26,925           | 26.0                                                                | 26,967.06 | 25.5         | 95.2         | 4.7                  | —   |
| 7月末                    | 26,542           | 24.2                                                                | 26,586.36 | 23.7         | 97.2         | 2.7                  | —   |
| 8月末                    | 26,411           | 23.6                                                                | 26,484.83 | 23.3         | 92.3         | 7.7                  | —   |
| 9月末                    | 26,302           | 23.0                                                                | 26,382.36 | 22.8         | 95.1         | 4.8                  | —   |
| ( 期 末 )<br>2024年10月29日 | 27,983           | 30.9                                                                | 28,064.30 | 30.6         | 97.5         | 2.4                  | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ30.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（30.6%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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



●基準価額の主な変動要因  
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて  
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

## ●分配金について

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

### 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目       | 第 8 期                       |
|-----------|-----------------------------|
|           | 2023年10月31日～<br>2024年10月29日 |
| 当期分配金     | —                           |
| （対基準価額比率） | —%                          |
| 当期の収益     | —                           |
| 当期の収益以外   | —                           |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,983                      |

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

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

## ○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目                   | 当 期    |           | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|--------|-----------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率       |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 82     | 0.328     | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 68 ) | ( 0.274 ) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 0 )  | ( 0.001 ) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                              |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 13 ) | ( 0.054 ) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 3      | 0.012     | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 3 )  | ( 0.011 ) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )  | ( 0.000 ) |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )  | ( 0.001 ) |                                                                   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 3      | 0.011     | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 3 )  | ( 0.011 ) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )  | ( 0.000 ) |                                                                   |
| (d) そ の 他 費 用         | 18     | 0.072     | (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 )           | ( 17 ) | ( 0.070 ) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                   |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )  | ( 0.002 ) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                                       |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )  | ( 0.001 ) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                                                |
| 合 計                   | 106    | 0.423     |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、24,988円です。 |        |           |                                                                   |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                    | 設 定    |         | 解 約       |           |
|------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
|                        | 口 数    | 金 額     | 口 数       | 金 額       |
|                        | 千口     | 千円      | 千口        | 千円        |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 58,352 | 148,856 | 1,024,933 | 2,421,328 |

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                    |
|---------------------|------------------------|
|                     | 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 7,215,036千円            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 7,086,209千円            |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.01                   |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>1,648 | 百万円<br>1,574       | %<br>95.5     | 百万円<br>3,925 | 百万円<br>3,236       | %<br>82.4     |

平均保有割合 38.6%

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

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                    | 期首(前期末)     | 当 期 末    |             |
|------------------------|-------------|----------|-------------|
|                        | 口 数         | 口 数      | 評 価 額       |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 千口          | 千口       | 千円          |
|                        | 1, 897, 154 | 930, 574 | 2, 673, 260 |

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

| 項 目                    | 当 期 末       |        |
|------------------------|-------------|--------|
|                        | 評 価 額       | 比 率    |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 千円          | %      |
|                        | 2, 673, 260 | 99. 8  |
| コール・ローン等、その他           | 6, 182      | 0. 2   |
| 投資信託財産総額               | 2, 679, 442 | 100. 0 |

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,082,185千円）の投資信託財産総額（8,085,091千円）に対する比率は100.0%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=152.93円     | 1 カナダドル=110.08円     | 1 ユーロ=165.35円      | 1 イギリスポンド=198.46円  |
| 1 スイスフラン=176.80円     | 1 スウェーデンクローネ=14.37円 | 1 ノルウェークローネ=13.91円 | 1 デンマーククローネ=22.17円 |
| 1 オーストラリアドル=100.52円  | 1 ニュージーランドドル=91.38円 | 1 香港ドル=19.68円      | 1 シンガポールドル=115.58円 |
| 1 イスラエルシェケル=41.0528円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

| 項 目                         | 当 期 末         |
|-----------------------------|---------------|
|                             | 円             |
| (A) 資産                      | 2,679,442,024 |
| コール・ローン等                    | 4,666,079     |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額) | 2,673,260,254 |
| 未収入金                        | 1,515,664     |
| 未収利息                        | 27            |
| (B) 負債                      | 5,924,482     |
| 未払解約金                       | 1,516,181     |
| 未払信託報酬                      | 4,385,705     |
| その他未払費用                     | 22,596        |
| (C) 純資産総額(A－B)              | 2,673,517,542 |
| 元本                          | 955,397,873   |
| 次期繰越損益金                     | 1,718,119,669 |
| (D) 受益権総口数                  | 955,397,873口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D)             | 27,983円       |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,941,408,223円  
    期中追加設定元本額 60,959,439円  
    期中一部解約元本額 1,046,969,789円  
    また、1口当たり純資産額は、期末2.7983円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2023年10月31日～<br>2024年10月29日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 47,185,742円                 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 564,577,170円                |
| 収益調整金額                    | 380,225,382円                |
| 分配準備積立金額                  | 726,131,375円                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,718,119,669円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 17,983円                     |
| 1万口当たり分配金額                | －円                          |
| 収益分配金金額                   | －円                          |

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 2,104          |
| 受取利息             | 2,123          |
| その他収益金           | 10             |
| 支払利息             | △ 29           |
| (B) 有価証券売買損益     | 620,935,589    |
| 売買益              | 770,818,324    |
| 売買損              | △ 149,882,735  |
| (C) 信託報酬等        | △ 9,174,781    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 611,762,912    |
| (E) 前期繰越損益金      | 726,131,375    |
| (F) 追加信託差損益金     | 380,225,382    |
| (配当等相当額)         | ( 375,350,659) |
| (売買損益相当額)        | ( 4,874,723)   |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 1,718,119,669  |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 1,718,119,669  |
| 追加信託差損益金         | 380,225,382    |
| (配当等相当額)         | ( 375,582,013) |
| (売買損益相当額)        | ( 4,643,369)   |
| 分配準備積立金          | 1,337,894,287  |

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

# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第8期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額<br>円 | 期 中 騰 落 率<br>% | M S C I コ ク サ イ<br>最小分散指数（JPY）<br>（配当込み、円換算ベース） |                | 株 式 組 入 比 率<br>% | 株 式 先 物 比 率<br>% | 投 資 信 託 組 入 比 率<br>% | 純 資 産 総 額<br>百万円 |
|-----------------|--------------|----------------|-------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                 |              |                | 期 中 騰 落 率<br>%                                  | 期 中 騰 落 率<br>% |                  |                  |                      |                  |
| 4期(2020年10月29日) | 13,627       | △ 4.8          | 13,507.78                                       | △ 5.1          | 92.4             | 3.3              | 4.1                  | 9,711            |
| 5期(2021年10月29日) | 18,013       | 32.2           | 17,752.51                                       | 31.4           | 94.3             | 3.1              | 2.5                  | 8,562            |
| 6期(2022年10月31日) | 21,397       | 18.8           | 21,105.78                                       | 18.9           | 94.2             | 3.8              | 2.3                  | 9,474            |
| 7期(2023年10月30日) | 21,871       | 2.2            | 21,488.47                                       | 1.8            | 93.7             | 5.8              | 0.5                  | 8,313            |
| 8期(2024年10月29日) | 28,727       | 31.3           | 28,064.30                                       | 30.6           | 97.6             | 2.4              | —                    | 8,083            |

(注) MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日          | 基 準 価 額     |        | M S C I コクサイ<br>最小分散指数 (J P Y)<br>(配当込み、<br>円換算ベース) |        | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|-----------------------------------------------------|--------|--------------|--------------|----------------------|
|                      |             | 騰 落 率  |                                                     | 騰 落 率  |              |              |                      |
| (期 首)<br>2023年10月30日 | 円<br>21,871 | %<br>— | 21,488.47                                           | %<br>— | %<br>93.7    | %<br>5.8     | %<br>0.5             |
| 10月末                 | 21,981      | 0.5    | 21,590.94                                           | 0.5    | 93.7         | 5.6          | 0.5                  |
| 11月末                 | 22,865      | 4.5    | 22,408.27                                           | 4.3    | 95.0         | 4.5          | 0.5                  |
| 12月末                 | 22,829      | 4.4    | 22,371.93                                           | 4.1    | 96.0         | 3.7          | 0.4                  |
| 2024年1月末             | 24,221      | 10.7   | 23,688.93                                           | 10.2   | 96.8         | 2.7          | 0.3                  |
| 2月末                  | 24,837      | 13.6   | 24,277.48                                           | 13.0   | 96.2         | 3.5          | 0.3                  |
| 3月末                  | 25,643      | 17.2   | 25,072.13                                           | 16.7   | 94.3         | 5.4          | 0.3                  |
| 4月末                  | 26,097      | 19.3   | 25,514.56                                           | 18.7   | 95.1         | 4.6          | 0.3                  |
| 5月末                  | 26,267      | 20.1   | 25,648.28                                           | 19.4   | 93.8         | 5.9          | 0.3                  |
| 6月末                  | 27,610      | 26.2   | 26,967.06                                           | 25.5   | 95.3         | 4.7          | —                    |
| 7月末                  | 27,225      | 24.5   | 26,586.36                                           | 23.7   | 97.2         | 2.7          | —                    |
| 8月末                  | 27,098      | 23.9   | 26,484.83                                           | 23.3   | 92.3         | 7.7          | —                    |
| 9月末                  | 26,994      | 23.4   | 26,382.36                                           | 22.8   | 95.1         | 4.8          | —                    |
| (期 末)<br>2024年10月29日 | 28,727      | 31.3   | 28,064.30                                           | 30.6   | 97.6         | 2.4          | —                    |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

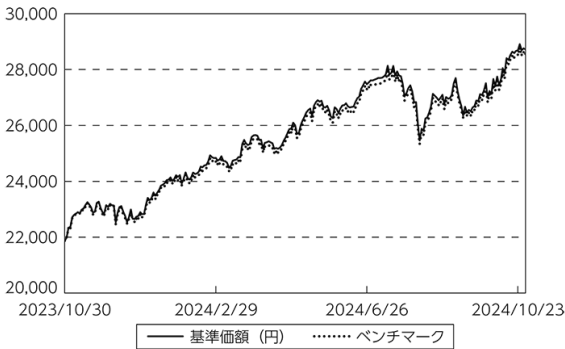
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ31.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(30.6%)を0.7%上回りました。

基準価額等の推移



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



●基準価額の主な変動要因  
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI コクサイ 最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) に採用されている株式 (先物・不動産投資信託証券 (REIT) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは30.6%の上昇になったため、カイ離は0.7%程度となりました。  
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                                                      |
|-----------------------|-------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                                                |
|                       | 円     | %       |                                                                                                |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 3     | 0.012   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                              |
| (株 式)                 | ( 3 ) | (0.011) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)     | ( 0 ) | (0.001) |                                                                                                |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 3     | 0.012   | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (株 式)                 | ( 3 ) | (0.012) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (c) そ の 他 費 用         | 19    | 0.072   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用<br><br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (18)  | (0.072) |                                                                                                |
| (そ の 他)               | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| 合 計                   | 25    | 0.096   |                                                                                                |
| 期中の平均基準価額は、25,611円です。 |       |         |                                                                                                |

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

## 株式

|     |          | 買 付                   |                            | 売 付                  |                             |
|-----|----------|-----------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|
|     |          | 株 数                   | 金 額                        | 株 数                  | 金 額                         |
| 外 国 | アメリカ     | 百株<br>1,166<br>( 110) | 千アメリカドル<br>12,919<br>(△ 4) | 百株<br>1,919<br>( 34) | 千アメリカドル<br>19,638<br>( 495) |
|     | カナダ      | 205                   | 千カナダドル<br>1,242            | 568                  | 千カナダドル<br>3,694             |
|     | ユーロ      |                       | 千ユーロ                       |                      | 千ユーロ                        |
|     | ドイツ      | 182<br>( -)           | 940<br>(△ 19)              | 409                  | 753                         |
|     | イタリア     | 6<br>( -)             | 9<br>(△0.62538)            | 43                   | 55                          |
|     | フランス     | 101                   | 141                        | 341                  | 386                         |
|     | オランダ     | 131                   | 270                        | 427                  | 652                         |
|     | スペイン     | 415<br>( 32)          | 327<br>( 0.83828)          | 685                  | 484                         |
|     | ベルギー     | 1                     | 11                         | 16                   | 148                         |
|     | オーストリア   | 2                     | 22                         | —                    | —                           |
|     | フィンランド   | 90                    | 269                        | 82                   | 267                         |
|     | アイルランド   | 275                   | 145                        | 17                   | 8                           |
|     | イギリス     | 1,044                 | 千イギリスポンド<br>260            | 40                   | 千イギリスポンド<br>136             |
|     | スイス      | 96<br>( -)            | 千スイスフラン<br>1,336<br>(△ 3)  | 145                  | 千スイスフラン<br>1,953            |
|     | スウェーデン   | —                     | 千スウェーデンクローネ<br>—           | 52                   | 千スウェーデンクローネ<br>133          |
|     | ノルウェー    | 6                     | 千ノルウェークローネ<br>81           | 155                  | 千ノルウェークローネ<br>1,870         |
|     | デンマーク    | 4                     | 千デンマーククローネ<br>73           | 33                   | 千デンマーククローネ<br>1,957         |
|     | オーストラリア  | 662                   | 千オーストラリアドル<br>665          | 841                  | 千オーストラリアドル<br>1,096         |
|     | ニュージーランド | 35                    | 千ニュージーランドドル<br>14          | 104                  | 千ニュージーランドドル<br>69           |
|     | 香港       | 969                   | 千香港ドル<br>1,290             | 2,552                | 千香港ドル<br>4,090              |
|     | シンガポール   | 290                   | 千シンガポールドル<br>132           | 882                  | 千シンガポールドル<br>360            |
|     | イスラエル    | 56                    | 千イスラエルシェケル<br>286          | 157                  | 千イスラエルシェケル<br>286           |

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

| 銘 柄 |                           | 買 付             |           | 売 付   |         |
|-----|---------------------------|-----------------|-----------|-------|---------|
|     |                           | 口 数             | 金 額       | 口 数   | 金 額     |
| 外 国 | アメリカ                      | 千口              | 千アメリカドル   | 千口    | 千アメリカドル |
|     | WP CAREY INC              | 0.31            | 19        | 3     | 179     |
|     | NET LEASE OFFICE PROPERTY | —<br>(0.184)    | —<br>(—)  | 0.184 | 2       |
|     | PUBLIC STORAGE            | —               | —         | 0.255 | 65      |
|     | 小 計                       | 0.31<br>(0.184) | 19<br>(—) | 3     | 247     |
|     | 香港                        |                 | 千香港ドル     |       | 千香港ドル   |
|     | LINK REIT                 | —               | —         | 14    | 541     |
|     | 小 計                       | —               | —         | 14    | 541     |

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

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建          |              | 売 建      |          |
|-------|--------|--------------|--------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額        | 決 済 額        | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 外 国   | 株式先物取引 | 百万円<br>3,066 | 百万円<br>3,449 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

○株式売買比率 (2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 7,215,036千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 7,086,209千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.01        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 為替直物取引 | 1,648     | 1,574               | 95.5          | 3,925     | 3,236               | 82.4          |

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

## 外国株式

| 銘<br>柄                       | 株<br>数 | 期首(前期末) | 当<br>期      |         | 業<br>種<br>等            |
|------------------------------|--------|---------|-------------|---------|------------------------|
|                              |        | 株<br>数  | 評<br>価<br>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      |                        |
| ABBOTT LABORATORIES          | 9      | 7       | 83          | 12,699  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 5      | —       | —           | —       | 商業・専門サービス              |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 16     | 9       | 357         | 54,704  | ソフトウェア・サービス            |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 0.61   | 5       | 241         | 36,883  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BECTON DICKINSON AND CO      | 2      | 2       | 47          | 7,307   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 79     | 16      | 87          | 13,411  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 194    | 125     | 520         | 79,650  | 電気通信サービス               |
| ALLSTATE CORP                | 2      | —       | —           | —       | 保険                     |
| CHUBB LTD                    | 7      | 11      | 325         | 49,763  | 保険                     |
| ANALOG DEVICES INC           | 3      | 3       | 86          | 13,233  | 半導体・半導体製造装置            |
| AUTOZONE INC                 | 1      | 1       | 397         | 60,798  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| COCA-COLA CO/THE             | —      | 10      | 71          | 10,889  | 食品・飲料・タバコ              |
| CAMPBELL SOUP CO             | 44     | 29      | 140         | 21,429  | 食品・飲料・タバコ              |
| CME GROUP INC                | 3      | 7       | 177         | 27,141  | 金融サービス                 |
| CARDINAL HEALTH INC          | —      | 10      | 114         | 17,447  | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 31     | 25      | 240         | 36,720  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DOMINION ENERGY INC          | 34     | 25      | 150         | 22,985  | 公益事業                   |
| DUKE ENERGY CORP             | 52     | 44      | 523         | 80,003  | 公益事業                   |
| DTE ENERGY COMPANY           | —      | 2       | 29          | 4,492   | 公益事業                   |
| FIRST HORIZON CORP           | 72     | —       | —           | —       | 銀行                     |
| GENERAL MILLS INC            | 86     | 68      | 468         | 71,674  | 食品・飲料・タバコ              |
| GENERAL DYNAMICS CORP        | —      | 3       | 108         | 16,592  | 資本財                    |
| GENUINE PARTS CO             | 7      | 6       | 74          | 11,438  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HERSHEY CO/THE               | 27     | 11      | 212         | 32,437  | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               | 2      | —       | —           | —       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 56     | 30      | 647         | 99,081  | ソフトウェア・サービス            |
| JOHNSON & JOHNSON            | 43     | 36      | 591         | 90,500  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KELLANOVA                    | 60     | 41      | 336         | 51,400  | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 14     | 10      | 136         | 20,844  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 5      | 17      | 122         | 18,674  | 食品・飲料・タバコ              |
| KROGER CO                    | 54     | 43      | 249         | 38,149  | 生活必需品流通・小売り            |
| ELI LILLY & CO               | 14     | 4       | 360         | 55,195  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 5      | 5       | 318         | 48,648  | 資本財                    |
| MCDONALD'S CORP              | 26     | 20      | 614         | 93,953  | 消費者サービス                |
| MERCK & CO. INC.             | 66     | 54      | 565         | 86,410  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 24     | 19      | 877         | 134,161 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 34     | 27      | 600         | 91,905  | 保険                     |
| MOLINA HEALTHCARE INC        | 0.93   | 0.7     | 22          | 3,374   | ヘルスケア機器・サービス           |
| MCKESSON CORP                | 12     | 11      | 593         | 90,754  | ヘルスケア機器・サービス           |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 5      | 9       | 474         | 72,605  | 資本財                    |
| NEWMONT CORP                 | 148    | 118     | 573         | 87,712  | 素材                     |
| MARKEL GROUP INC             | —      | 0.28    | 43          | 6,697   | 保険                     |
| PEPSICO INC                  | 44     | 34      | 593         | 90,803  | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 34     | 27      | 467         | 71,562  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PFIZER INC                   | 106    | 25      | 72          | 11,157  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| P G & E CORP                 | —      | 54      | 112         | 17,197  | 公益事業                   |

| 銘柄                          | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |         | 業 種 等                  |
|-----------------------------|---|---------|-------|---------|---------|------------------------|
|                             |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |         |                        |
|                             |   |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                      |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| PROGRESSIVE CORP            |   | 30      | 20    | 499     | 76,368  | 保険                     |
| REPUBLIC SERVICES INC       |   | 46      | 33    | 676     | 103,413 | 商業・専門サービス              |
| ROPER TECHNOLOGIES INC      |   | 12      | 12    | 671     | 102,624 | ソフトウェア・サービス            |
| CENTERPOINT ENERGY INC      |   | 11      | 12    | 36      | 5,614   | 公益事業                   |
| SOUTHERN CO/THE             |   | 78      | 61    | 569     | 87,018  | 公益事業                   |
| AT&T INC                    |   | 113     | 91    | 202     | 30,918  | 電気通信サービス               |
| TEXAS INSTRUMENTS INC       |   | 35      | 28    | 581     | 88,924  | 半導体・半導体製造装置            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC      |   | 15      | 12    | 682     | 104,422 | ヘルスケア機器・サービス           |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B  |   | 3       | —     | —       | —       | 運輸                     |
| WILLIAMS COS INC            |   | 58      | 46    | 242     | 37,072  | エネルギー                  |
| WEC ENERGY GROUP INC        |   | 57      | 45    | 443     | 67,762  | 公益事業                   |
| WALMART INC                 |   | 34      | 80    | 663     | 101,404 | 生活必需品流通・小売り            |
| WASTE MANAGEMENT INC        |   | 51      | 34    | 708     | 108,382 | 商業・専門サービス              |
| XCEL ENERGY INC             |   | 87      | 50    | 325     | 49,718  | 公益事業                   |
| YUM! BRANDS INC             |   | 27      | 21    | 286     | 43,846  | 消費者サービス                |
| TJX COMPANIES INC           |   | 3       | 19    | 221     | 33,907  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CADENCE DESIGN SYS INC      |   | —       | 0.96  | 24      | 3,710   | ソフトウェア・サービス            |
| CONAGRA BRANDS INC          |   | 8       | 8     | 26      | 4,050   | 食品・飲料・タバコ              |
| CONSOLIDATED EDISON INC     |   | 73      | 52    | 551     | 84,342  | 公益事業                   |
| CISCO SYSTEMS INC           |   | 173     | 134   | 744     | 113,824 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ELECTRONIC ARTS INC         |   | 22      | 17    | 247     | 37,903  | メディア・娯楽                |
| TYSON FOODS INC-CL A        |   | —       | 40    | 241     | 36,938  | 食品・飲料・タバコ              |
| GEN DIGITAL INC             |   | 124     | 63    | 171     | 26,186  | ソフトウェア・サービス            |
| AMGEN INC                   |   | 8       | 6     | 200     | 30,655  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP              |   | 14      | 13    | 570     | 87,223  | ソフトウェア・サービス            |
| ORACLE CORP                 |   | 58      | 15    | 266     | 40,817  | ソフトウェア・サービス            |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC     |   | 3       | 2     | 307     | 47,050  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC  |   | 13      | 14    | 164     | 25,180  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GILEAD SCIENCES INC         |   | 83      | 29    | 262     | 40,111  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH   |   | 11      | 13    | 285     | 43,729  | ソフトウェア・サービス            |
| UNITED THERAPEUTICS CORP    |   | 1       | 4     | 157     | 24,013  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GARMIN LTD                  |   | —       | 4     | 78      | 12,028  | 耐久消費財・アパレル             |
| HOLOGIC INC                 |   | 7       | 5     | 45      | 6,964   | ヘルスケア機器・サービス           |
| QUEST DIAGNOSTICS INC       |   | 3       | 2     | 39      | 6,032   | ヘルスケア機器・サービス           |
| VERISIGN INC                |   | 6       | 13    | 246     | 37,709  | ソフトウェア・サービス            |
| WASTE CONNECTIONS INC       |   | 49      | 38    | 688     | 105,351 | 商業・専門サービス              |
| NVIDIA CORP                 |   | —       | 4     | 64      | 9,885   | 半導体・半導体製造装置            |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B |   | 25      | 17    | 781     | 119,479 | 金融サービス                 |
| JM SMUCKER CO/THE           |   | 16      | 5     | 61      | 9,393   | 食品・飲料・タバコ              |
| CENCORA INC                 |   | 15      | 24    | 580     | 88,799  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASSURANT INC                |   | 7       | 6     | 119     | 18,327  | 保険                     |
| AMEREN CORPORATION          |   | 25      | 20    | 177     | 27,073  | 公益事業                   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER     |   | 24      | 20    | 199     | 30,465  | 公益事業                   |
| JUNIPER NETWORKS INC        |   | 59      | 51    | 201     | 30,851  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| F5 INC                      |   | 2       | 8     | 179     | 27,416  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC     |   | 28      | 22    | 229     | 35,059  | ソフトウェア・サービス            |
| INCYTE CORP                 |   | 42      | 28    | 188     | 28,791  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC  |   | 8       | 7     | 354     | 54,274  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A  |   | 22      | 26    | 198     | 30,340  | ソフトウェア・サービス            |
| EXPEDITORS INTL WASH INC    |   | 13      | —     | —       | —       | 運輸                     |
| FISERV INC                  |   | 7       | 6     | 135     | 20,730  | 金融サービス                 |
| APPLE INC                   |   | 3       | 7     | 165     | 25,306  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

| 銘<br>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      |                        |       |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 19      | —     | —       | —       | 運輸                     |       |
| AMPHENOL CORP-CL A           | 26      | 82    | 569     | 87,092  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |       |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   | 3       | —     | —       | —       | 素材                     |       |
| ARROW ELECTRONICS INC        | 13      | —     | —       | —       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |       |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 14      | 11    | 69      | 10,575  | 公益事業                   |       |
| MASTERCARD INC - A           | 0.84    | 1     | 52      | 8,082   | 金融サービス                 |       |
| LEIDOS HOLDINGS INC          | —       | 2     | 34      | 5,243   | 商業・専門サービス              |       |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 1       | 1     | 30      | 4,690   | 保険                     |       |
| VMWARE INC-CLASS A           | 34      | —     | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |       |
| LOEWS CORP                   | —       | 9     | 79      | 12,131  | 保険                     |       |
| SEAGEN INC                   | 15      | —     | —       | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |       |
| ULTA BEAUTY INC              | 1       | 0.84  | 31      | 4,882   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |       |
| HORMEL FOODS CORP            | 61      | 48    | 149     | 22,787  | 食品・飲料・タバコ              |       |
| HUMANA INC                   | 3       | 6     | 166     | 25,474  | ヘルスケア機器・サービス           |       |
| NRG ENERGY INC               | —       | 2     | 25      | 3,894   | 公益事業                   |       |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | 17      | 14    | 101     | 15,454  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |       |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | 11      | 8     | 248     | 37,941  | 金融サービス                 |       |
| KEURIG DR PEPPER INC         | 148     | 93    | 316     | 48,405  | 食品・飲料・タバコ              |       |
| T-MOBILE US INC              | 40      | 43    | 985     | 150,783 | 電気通信サービス               |       |
| GARTNER INC                  | —       | 1     | 95      | 14,639  | ソフトウェア・サービス            |       |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | —       | 14    | 153     | 23,429  | 保険                     |       |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 28      | 21    | 221     | 33,812  | 家庭用品・パーソナル用品           |       |
| EVERSOURCE ENERGY            | 5       | —     | —       | —       | 公益事業                   |       |
| DOLLAR GENERAL CORP          | 2       | —     | —       | —       | 生活必需品流通・小売り            |       |
| MARATHON PETROLEUM CORP      | —       | 1     | 18      | 2,887   | エネルギー                  |       |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 4       | 3     | 290     | 44,449  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |       |
| CMS ENERGY CORP              | 19      | 17    | 123     | 18,837  | 公益事業                   |       |
| ABBVIE INC                   | 28      | 22    | 425     | 65,093  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |       |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC    | —       | 3     | 181     | 27,765  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |       |
| CHENIERE ENERGY INC          | 12      | 9     | 174     | 26,643  | エネルギー                  |       |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC  | 9       | 4     | 79      | 12,127  | 金融サービス                 |       |
| WORKDAY INC-CLASS A          | —       | 4     | 112     | 17,210  | ソフトウェア・サービス            |       |
| SERVICENOW INC               | —       | 0.33  | 31      | 4,769   | ソフトウェア・サービス            |       |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN     | 36      | 8     | 134     | 20,600  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |       |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  | —       | 1     | 46      | 7,108   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |       |
| KRAFT HEINZ CO/THE           | 26      | 79    | 278     | 42,528  | 食品・飲料・タバコ              |       |
| CDW CORP/DE                  | —       | 6     | 135     | 20,684  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |       |
| GODADDY INC - CLASS A        | 17      | 20    | 329     | 50,374  | ソフトウェア・サービス            |       |
| DOMINO'S PIZZA INC           | 5       | 1     | 60      | 9,252   | 消費者サービス                |       |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC      | 24      | 16    | 342     | 52,429  | 金融サービス                 |       |
| ROLLINS INC                  | 12      | 9     | 46      | 7,119   | 商業・専門サービス              |       |
| FAIR ISAAC CORP              | —       | 0.48  | 95      | 14,658  | ソフトウェア・サービス            |       |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION  | —       | 5     | 30      | 4,739   | 運輸                     |       |
| PTC INC                      | 5       | 9     | 184     | 28,273  | ソフトウェア・サービス            |       |
| BROADCOM INC                 | —       | 15    | 258     | 39,460  | 半導体・半導体製造装置            |       |
| EVERGY INC                   | 9       | 6     | 41      | 6,387   | 公益事業                   |       |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A  | 5       | 4     | 181     | 27,687  | 保険                     |       |
| THE CIGNA GROUP              | 1       | 2     | 75      | 11,510  | ヘルスケア機器・サービス           |       |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 3       | 2     | 47      | 7,225   | 商業・専門サービス              |       |
| AON PLC-CLASS A              | 10      | 7     | 284     | 43,486  | 保険                     |       |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A   | —       | 0.8   | 154     | 23,563  | 銀行                     |       |
| HF SINCLAIR CORP             | —       | 4     | 19      | 2,944   | エネルギー                  |       |



| 銘柄                           | 株数           | 金額      | 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>(アメリカ)</b>                |              |         |         |         |        |           |                        |
| ASPEN TECHNOLOGY INC         | 百株           | 千アメリカドル | —       | 2       | 65     | 10,016    | ソフトウェア・サービス            |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C | —            | —       | —       | 20      | 162    | 24,878    | メディア・娯楽                |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD   | —            | —       | —       | 99      | 39     | 5,980     | 不動産管理・開発               |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   | 9            | 6       | 22      | 3,408   | —      | —         | 資本財                    |
| 小 計                          | 株 数          | 金 額     | 3,773   | 3,096   | 36,404 | 5,567,342 |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > |         | 125     | 141     | —      | <68.9%>   |                        |
| <b>(カナダ)</b>                 |              |         |         |         |        |           |                        |
| THOMSON REUTERS CORP         | 36           | 10      | 231     | 25,451  | —      | —         | 商業・専門サービス              |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 25           | —       | —       | —       | —      | —         | 電気通信サービス               |
| BARRICK GOLD CORP            | 342          | 215     | 596     | 65,676  | —      | —         | 素材                     |
| BCE INC                      | 16           | —       | —       | —       | —      | —         | 電気通信サービス               |
| CGI INC                      | 24           | 32      | 506     | 55,751  | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 74           | 75      | 903     | 99,501  | —      | —         | 素材                     |
| KINROSS GOLD CORP            | 74           | 98      | 142     | 15,685  | —      | —         | 素材                     |
| TELUS CORP                   | 102          | —       | —       | —       | —      | —         | 電気通信サービス               |
| FRANCO-NEVADA CORP           | 43           | 21      | 396     | 43,679  | —      | —         | 素材                     |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 94           | 69      | 636     | 70,106  | —      | —         | 素材                     |
| INTACT FINANCIAL CORP        | 23           | 14      | 382     | 42,139  | —      | —         | 保険                     |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC   | 2            | 1       | 477     | 52,599  | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| HYDRO ONE LTD                | 65           | 9       | 40      | 4,509   | —      | —         | 公益事業                   |
| DESCARTES SYSTEMS GRP/THE    | —            | 13      | 190     | 20,970  | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| 小 計                          | 株 数          | 金 額     | 920     | 557     | 4,506  | 496,070   |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > |         | 13      | 11      | —      | <6.1%>    |                        |
| <b>(ユーロ…ドイツ)</b>             |              |         |         |         |        |           |                        |
| E.ON SE                      | —            | 61      | 78      | 13,041  | —      | —         | 公益事業                   |
| SAP SE                       | 13           | 27      | 606     | 100,270 | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| DEUTSCHE BOERSE AG           | 6            | 4       | 103     | 17,045  | —      | —         | 金融サービス                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 358          | 275     | 777     | 128,582 | —      | —         | 電気通信サービス               |
| BEIERSDORF AG                | —            | 4       | 62      | 10,401  | —      | —         | 家庭用品・パーソナル用品           |
| SYMRISE AG                   | 10           | 6       | 73      | 12,110  | —      | —         | 素材                     |
| HANNOVER RUECK SE            | —            | 4       | 117     | 19,423  | —      | —         | 保険                     |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI | 230          | —       | —       | —       | —      | —         | 電気通信サービス               |
| SCOUT24 SE                   | —            | 7       | 64      | 10,640  | —      | —         | メディア・娯楽                |
| 小 計                          | 株 数          | 金 額     | 619     | 392     | 1,883  | 311,514   |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > |         | 5       | 8       | —      | <3.9%>    |                        |
| <b>(ユーロ…イタリア)</b>            |              |         |         |         |        |           |                        |
| ENI SPA                      | 59           | 51      | 72      | 11,990  | —      | —         | エネルギー                  |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 80           | 52      | 54      | 9,091   | —      | —         | 電気通信サービス               |
| 小 計                          | 株 数          | 金 額     | 139     | 103     | 127    | 21,082    |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > |         | 2       | 2       | —      | <0.3%>    |                        |
| <b>(ユーロ…フランス)</b>            |              |         |         |         |        |           |                        |
| VIVENDI SE                   | 156          | 109     | 113     | 18,717  | —      | —         | メディア・娯楽                |
| SANOFI                       | 20           | 15      | 156     | 25,829  | —      | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORANGE                       | 407          | 283     | 284     | 47,077  | —      | —         | 電気通信サービス               |
| GETLINK SE                   | 17           | 26      | 41      | 6,785   | —      | —         | 運輸                     |
| BOLLORE SE                   | 184          | 111     | 65      | 10,770  | —      | —         | メディア・娯楽                |
| 小 計                          | 株 数          | 金 額     | 786     | 546     | 660    | 109,180   |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > |         | 5       | 5       | —      | <1.4%>    |                        |
| <b>(ユーロ…オランダ)</b>            |              |         |         |         |        |           |                        |
| QIAGEN N.V.                  | 31           | —       | —       | —       | —      | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FERRARI NV                   | 2            | 2       | 97      | 16,111  | —      | —         | 自動車・自動車部品              |
| WOLTERS KLUWER               | 28           | 14      | 227     | 37,640  | —      | —         | 商業・専門サービス              |

| 銘柄                           | 株数           | 期首(前期末) |       | 当 期 末    |         | 業 種 等                  |
|------------------------------|--------------|---------|-------|----------|---------|------------------------|
|                              |              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    | 評 価 額   |                        |
|                              |              |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |                        |
| (ユーロ…オランダ)                   |              |         |       |          |         |                        |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 百株           | 729     | 百株    | 千ユーロ     | 千円      | 電気通信サービス               |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N |              | 59      |       | 200      | 33,144  | 生活必需品流通・小売り            |
| OCI NV                       |              | 22      |       | 65       | 10,861  | 素材                     |
| ARGENX SE                    |              | —       | 4     | 226      | 37,509  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 874     | 578   | 818      | 135,267 |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 6       | 5     | —        | <1.7%>  |                        |
| (ユーロ…スペイン)                   |              |         |       |          |         |                        |
| IBERDROLA SA                 |              | —       | 32    | 45       | 7,586   | 公益事業                   |
| TELEFONICA SA                |              | 1,069   | 697   | 303      | 50,177  | 電気通信サービス               |
| NATURGY ENERGY GROUP SA      |              | 27      | —     | —        | —       | 公益事業                   |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL   |              | 24      | 17    | 94       | 15,620  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| REDEIA CORP SA               |              | 90      | 65    | 110      | 18,255  | 公益事業                   |
| CAIXABANK SA                 |              | —       | 180   | 98       | 16,278  | 銀行                     |
| AENA SME SA                  |              | —       | 4     | 83       | 13,759  | 運輸                     |
| CELLNEX TELECOM SA           |              | 22      | —     | —        | —       | 電気通信サービス               |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 1,234   | 997   | 735      | 121,678 |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 5       | 6     | —        | <1.5%>  |                        |
| (ユーロ…ベルギー)                   |              |         |       |          |         |                        |
| UCB SA                       |              | 12      | 6     | 117      | 19,366  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV  |              | 8       | 5     | 35       | 5,823   | 金融サービス                 |
| ELIA GROUP SA/NV             |              | 6       | —     | —        | —       | 公益事業                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 26      | 11    | 152      | 25,189  |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 2     | —        | <0.3%>  |                        |
| (ユーロ…オーストリア)                 |              |         |       |          |         |                        |
| VERBUND AG                   |              | —       | 2     | 23       | 3,881   | 公益事業                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | —       | 2     | 23       | 3,881   |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | —       | 1     | —        | <0.0%>  |                        |
| (ユーロ…フィンランド)                 |              |         |       |          |         |                        |
| NOKIA OYJ                    |              | 74      | 51    | 23       | 3,853   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| UPM-KYMMENE OYJ              |              | —       | 7     | 23       | 3,805   | 素材                     |
| KONE OYJ-B                   |              | 28      | —     | —        | —       | 資本財                    |
| SAMPO OYJ-A SHS              |              | 21      | 49    | 201      | 33,331  | 保険                     |
| ELISA OYJ                    |              | 30      | 21    | 96       | 15,988  | 電気通信サービス               |
| NORDEA BANK ABP              |              | —       | 31    | 34       | 5,682   | 銀行                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 154     | 162   | 378      | 62,661  |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 4       | 5     | —        | <0.8%>  |                        |
| (ユーロ…アイルランド)                 |              |         |       |          |         |                        |
| AIB GROUP PLC                |              | —       | 257   | 125      | 20,776  | 銀行                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | —       | 257   | 125      | 20,776  |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | —       | 1     | —        | <0.3%>  |                        |
| ユ ー ロ 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 3,834   | 3,051 | 4,906    | 811,232 |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 30      | 35    | —        | <10.0%> |                        |
| (イギリス)                       |              |         |       |          |         |                        |
| ASTRAZENECA PLC              |              | 8       | —     | 千イギリスポンド | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BAE SYSTEMS PLC              |              | —       | 14    | 19       | 3,824   | 資本財                    |
| SAGE GROUP PLC/THE           |              | —       | 41    | 41       | 8,276   | ソフトウェア・サービス            |
| SEVERN TRENT PLC             |              | —       | 41    | 108      | 21,579  | 公益事業                   |
| VODAFONE GROUP PLC           |              | —       | 925   | 68       | 13,579  | 電気通信サービス               |
| ENDEAVOUR MINING PLC         |              | 37      | 27    | 50       | 10,087  | 素材                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 46      | 1,051 | 288      | 57,348  |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 5     | —        | <0.7%>  |                        |

| 銘 柄                          | 株 数           | 期首(前期末) | 当 期 末       |         | 業 種 等                  |        |
|------------------------------|---------------|---------|-------------|---------|------------------------|--------|
|                              |               | 株 数     | 株 数         | 評 価 額   |                        |        |
|                              |               |         |             | 外貨建金額   |                        | 邦貨換算金額 |
| (スイス)                        | 百株            | 百株      | 千スイスフラン     | 千円      |                        |        |
| NESTLE SA-REG                | 66            | 47      | 403         | 71,341  | 食品・飲料・タバコ              |        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 22            | 16      | 445         | 78,829  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| GIVAUDAN-REG                 | 0.33          | 0.25    | 104         | 18,533  | 素材                     |        |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 3             | 5       | 312         | 55,223  | 保険                     |        |
| SWATCH GROUP AG/THE-REG      | 5             | 5       | 20          | 3,668   | 耐久消費財・アパレル             |        |
| SWISS RE AG                  | —             | 42      | 482         | 85,256  | 保険                     |        |
| NOVARTIS AG-REG              | 84            | 65      | 650         | 115,072 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| SWISSCOM AG-REG              | 5             | 3       | 220         | 38,910  | 電気通信サービス               |        |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG   | 17            | 14      | 103         | 18,289  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |        |
| ROCHE HOLDING AG-BR          | 6             | 1       | 58          | 10,360  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| SGS SA-REG                   | 20            | 16      | 148         | 26,299  | 商業・専門サー ビス             |        |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG     | 3             | 2       | 71          | 12,565  | 資本財                    |        |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG   | 11            | 2       | 64          | 11,396  | 運輸                     |        |
| SWISS PRIME SITE-REG         | 17            | 6       | 65          | 11,552  | 不動産管理・開発               |        |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG       | 0.35          | —       | —           | —       | 食品・飲料・タバコ              |        |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 6             | 4       | 40          | 7,219   | 銀行                     |        |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG    | 1             | 1       | 77          | 13,766  | 素材                     |        |
| HELVETIA HOLDING AG-REG      | —             | 5       | 84          | 14,956  | 保険                     |        |
| BKW AG                       | 5             | 3       | 49          | 8,826   | 公益事業                   |        |
| SANDOZ GROUP AG              | 16            | —       | —           | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 296     | 247         | 3,405   | 602,067                |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 18      | 18          | —       | <7.4%>                 |        |
| (スウェーデン)                     |               |         | 千スウェーデンクローネ |         |                        |        |
| TELIA CO AB                  | 231           | 178     | 577         | 8,295   | 電気通信サービス               |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 231     | 178         | 577     | 8,295                  |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1           | —       | <0.1%>                 |        |
| (ノルウェー)                      |               |         | 千ノルウェークローネ  |         |                        |        |
| TELENOR ASA                  | 148           | —       | —           | —       | 電気通信サービス               |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 148     | —           | —       | —                      |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | —           | —       | <—%>                   |        |
| (デンマーク)                      |               |         | 千デンマーククローネ  |         |                        |        |
| NOVO NORDISK A/S-B           | 29            | 3       | 246         | 5,466   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |        |
| TRYG A/S                     | 28            | 25      | 417         | 9,254   | 保険                     |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 57      | 28          | 664     | 14,721                 |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2           | —       | <0.2%>                 |        |
| (オーストラリア)                    |               |         | 千オーストラリアドル  |         |                        |        |
| QBE INSURANCE GROUP LTD      | —             | 44      | 75          | 7,613   | 保険                     |        |
| BRAMBLES LTD                 | —             | 43      | 79          | 8,013   | 商業・専門サービス              |        |
| COMPUTERSHARE LTD            | —             | 13      | 35          | 3,543   | 商業・専門サービス              |        |
| WESFARMERS LTD               | 97            | 22      | 154         | 15,528  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |        |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         | 583           | 415     | 151         | 15,208  | 保険                     |        |
| PILBARA MINERALS LTD         | —             | 233     | 66          | 6,656   | 素材                     |        |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD  | —             | 128     | 221         | 22,287  | 素材                     |        |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 49            | —       | —           | —       | 金融サービス                 |        |
| WISETECH GLOBAL LTD          | —             | 4       | 46          | 4,679   | ソフトウェア・サービス            |        |
| TELSTRA GROUP LTD            | 921           | 626     | 242         | 24,361  | 電気通信サービス               |        |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD       | 48            | —       | —           | —       | 銀行                     |        |
| NEWMONT CORP-CDI             | 9             | —       | —           | —       | 素材                     |        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 1,710   | 1,531       | 1,073   | 107,892                |        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6       | 9           | —       | <1.3%>                 |        |
| (ニュージーランド)                   |               |         | 千ニュージーランドドル |         |                        |        |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        | 267           | 255     | 76          | 6,990   | 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    |          |
| (ニュージーランド)                   |           | 百株      | 百株     | 千ニュージーランドドル | 千円        |          |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    |           | 56      | —      | —           | —         | 運輸       |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 324     | 255    | 76          | 6,990     |          |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 2       | 1      | —           | <0.1%>    |          |
| (香港)                         |           |         |        | 千香港ドル       |           |          |
| MTR CORP                     |           | 340     | 265    | 759         | 14,941    | 運輸       |
| HONG KONG & CHINA GAS        |           | 2,113   | 1,733  | 1,062       | 20,907    | 公益事業     |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD    |           | —       | 40     | 207         | 4,085     | 公益事業     |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD     |           | 370     | —      | —           | —         | 不動産管理・開発 |
| HANG SENG BANK LTD           |           | 170     | 75     | 723         | 14,228    | 銀行       |
| SINO LAND CO                 |           | —       | 280    | 222         | 4,375     | 不動産管理・開発 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   |           | 830     | 555    | 1,423       | 28,015    | 銀行       |
| SWIRE PROPERTIES LTD         |           | 118     | —      | —           | —         | 不動産管理・開発 |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L |           | 90      | —      | —           | —         | 消費者サービス  |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     |           | 900     | 570    | 555         | 10,925    | 電気通信サービス |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS  |           | 300     | 130    | 304         | 5,986     | 運輸       |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 5,231   | 3,648  | 5,257       | 103,467   |          |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 9       | 8      | —           | <1.3%>    |          |
| (シンガポール)                     |           |         |        | 千シンガポールドル   |           |          |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP |           | 197     | 143    | 218         | 25,238    | 銀行       |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING   |           | 104     | 124    | 57          | 6,693     | 資本財      |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS |           | 1,766   | 1,261  | 403         | 46,638    | 電気通信サービス |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       |           | 193     | 140    | 161         | 18,640    | 金融サービス   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 2,260   | 1,668  | 841         | 97,210    |          |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 4       | 4      | —           | <1.2%>    |          |
| (イスラエル)                      |           |         |        | 千イスラエルシェケル  |           |          |
| ICL GROUP LTD                |           | 157     | —      | —           | —         | 素材       |
| BANK HAPOLIM BM              |           | —       | 55     | 211         | 8,663     | 銀行       |
| ELBIT SYSTEMS LTD            |           | —       | 1      | 112         | 4,601     | 資本財      |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 157     | 56     | 323         | 13,265    |          |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 1       | 2      | —           | <0.2%>    |          |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 18,993  | 15,370 | —           | 7,885,904 |          |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 214     | 237    | —           | <97.6%>   |          |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

2024年10月29日現在の組入れはございません。

| 銘                                        |   | 柄 |    | 期首(前期末) |                  |
|------------------------------------------|---|---|----|---------|------------------|
|                                          |   |   |    | 口       | 数                |
| (アメリカ)<br>WP CAREY INC<br>PUBLIC STORAGE |   |   |    |         | 千口<br>2<br>0.255 |
| 小                                        | 計 | 口 | 数  | 3       |                  |
|                                          |   | 銘 | 柄数 | 2       |                  |
| (香港)<br>LINK REIT                        |   |   |    |         | 14               |
| 小                                        | 計 | 口 | 数  | 14      |                  |
|                                          |   | 銘 | 柄数 | 1       |                  |
| 合                                        | 計 | 口 | 数  | 17      |                  |
|                                          |   | 銘 | 柄数 | 3       |                  |

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘      |        |          | 当 | 期   | 末   |
|--------|--------|----------|---|-----|-----|
|        |        |          | 買 | 建   | 額   |
| 外<br>国 | 株式先物取引 | SP EMINI |   | 百万円 | 百万円 |
|        |        | SWISS IX |   | 134 | —   |
|        |        | EURO ST  |   | 21  | —   |
|        |        |          |   | 41  | —   |

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

| 項            | 目 | 当 | 期         | 末     |
|--------------|---|---|-----------|-------|
|              |   | 評 | 価         | 率     |
| 株式           |   |   | 千円        | %     |
|              |   |   | 7,885,904 | 97.5  |
| コール・ローン等、その他 |   |   | 199,187   | 2.5   |
| 投資信託財産総額     |   |   | 8,085,091 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (8,082,185千円) の投資信託財産総額 (8,085,091千円) に対する比率は100.0%です。

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

|                      |                     |                    |                    |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=152.93円     | 1 カナダドル=110.08円     | 1 ユーロ=165.35円      | 1 イギリスポンド=198.46円  |
| 1 スイスフラン=176.80円     | 1 スウェーデンクローネ=14.37円 | 1 ノルウェークローネ=13.91円 | 1 デンマーククローネ=22.17円 |
| 1 オーストラリアドル=100.52円  | 1 ニュージーランドドル=91.38円 | 1 香港ドル=19.68円      | 1 シンガポールドル=115.58円 |
| 1 イスラエルシェケル=41.0528円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 8,086,747,243  |
| コール・ローン等        | 130,649,746    |
| 株式(評価額)         | 7,885,904,651  |
| 未収入金            | 3,503,905      |
| 未収配当金           | 5,020,079      |
| 未収利息            | 16             |
| 差入委託証拠金         | 61,668,846     |
| (B) 負債          | 3,197,680      |
| 未払金             | 1,682,016      |
| 未払解約金           | 1,515,664      |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 8,083,549,563  |
| 元本              | 2,813,916,044  |
| 次期繰越損益金         | 5,269,633,519  |
| (D) 受益権総口数      | 2,813,916,044口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 28,727円        |

<注記事項>

①期首元本額 3,801,272,017円  
期中追加設定元本額 524,807,805円  
期中一部解約元本額 1,512,163,778円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.8727円です。

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

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 海外株式セクション（ラップ向け）                     | 1,568,832,630円 |
| 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）       | 930,574,113円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付） | 152,926,443円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）   | 128,882,625円   |
| アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）       | 29,534,016円    |
| アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）       | 3,166,217円     |
| 合計                                   | 2,813,916,044円 |

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | 158,362,738    |
| 受取配当金              | 145,032,965    |
| 受取利息               | 13,093,546     |
| その他収益金             | 236,865        |
| 支払利息               | △ 638          |
| (B) 有価証券売買損益       | 1,790,823,651  |
| 売買益                | 1,957,174,270  |
| 売買損                | △ 166,350,619  |
| (C) 先物取引等取引損益      | 97,486,374     |
| 取引益                | 106,560,374    |
| 取引損                | △ 9,074,000    |
| (D) 保管費用等          | △ 5,371,693    |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | 2,041,301,070  |
| (F) 前期繰越損益金        | 4,512,568,900  |
| (G) 追加信託差損益金       | 845,368,352    |
| (H) 解約差損益金         | △2,129,604,803 |
| (I) 計(E＋F＋G＋H)     | 5,269,633,519  |
| 次期繰越損益金(I)         | 5,269,633,519  |

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第7期（決算日：2025年2月3日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月3日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 |           |           | MSCI コクサイ・クオリティ指数 |           | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------|---------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------------|----------------|------------------------|--------------|
|               | (分配落)   | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | (配当込み、<br>円換算ベース) | 期 騰 落 中 率 |                |                |                        |              |
|               | 円       | 円         | %         |                   | %         | %              | %              | %                      | 百万円          |
| 3期(2021年2月3日) | 14,731  | 0         | 14.8      | 14,733.74         | 13.8      | 97.8           | 1.8            | 0.3                    | 5,878        |
| 4期(2022年2月3日) | 18,979  | 0         | 28.8      | 19,058.23         | 29.4      | 94.9           | 5.1            | 0.4                    | 5,608        |
| 5期(2023年2月3日) | 19,312  | 0         | 1.8       | 19,430.90         | 2.0       | 97.5           | 2.3            | 0.2                    | 4,428        |
| 6期(2024年2月5日) | 29,040  | 0         | 50.4      | 29,381.29         | 51.2      | 96.8           | 2.8            | 0.3                    | 2,870        |
| 7期(2025年2月3日) | 35,235  | 0         | 21.3      | 35,800.06         | 21.8      | 96.8           | 3.0            | —                      | 4,239        |

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



○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日            | 基 準 価 額     |        | MSCI コクサイ・クオリティ指数 |        | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|------------------------|-------------|--------|-------------------|--------|--------------|--------------|----------------------|
|                        |             | 騰 落 率  | (配当込み、<br>円換算ベース) | 騰 落 率  |              |              |                      |
| (期 首)<br>2024年 2 月 5 日 | 円<br>29,040 | %<br>— | 29,381.29         | %<br>— | %<br>96.8    | %<br>2.8     | %<br>0.3             |
| 2 月末                   | 30,434      | 4.8    | 30,779.05         | 4.8    | 97.9         | 1.7          | 0.3                  |
| 3 月末                   | 31,461      | 8.3    | 31,822.76         | 8.3    | 95.6         | 4.1          | 0.3                  |
| 4 月末                   | 31,751      | 9.3    | 32,112.66         | 9.3    | 96.7         | 3.0          | 0.3                  |
| 5 月末                   | 33,235      | 14.4   | 33,681.82         | 14.6   | 92.4         | 7.3          | 0.3                  |
| 6 月末                   | 35,816      | 23.3   | 36,321.18         | 23.6   | 97.0         | 2.9          | —                    |
| 7 月末                   | 32,635      | 12.4   | 33,042.66         | 12.5   | 95.8         | 4.2          | —                    |
| 8 月末                   | 32,579      | 12.2   | 33,023.54         | 12.4   | 93.0         | 6.9          | —                    |
| 9 月末                   | 32,345      | 11.4   | 32,772.14         | 11.5   | 96.0         | 4.0          | —                    |
| 10 月末                  | 34,508      | 18.8   | 34,976.78         | 19.0   | 99.1         | 0.8          | —                    |
| 11 月末                  | 33,848      | 16.6   | 34,290.25         | 16.7   | 95.2         | 4.8          | —                    |
| 12 月末                  | 35,056      | 20.7   | 35,522.24         | 20.9   | 96.3         | 3.7          | —                    |
| 2025年 1 月末             | 35,145      | 21.0   | 35,645.93         | 21.3   | 98.9         | 0.9          | —                    |
| (期 末)<br>2025年 2 月 3 日 | 35,235      | 21.3   | 35,800.06         | 21.8   | 96.8         | 3.0          | —                    |

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ21.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（21.8%）を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

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

（主なマイナス要因）

- ・為替評価差異要因※によるものです。

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

## ●分配金について

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

### 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第 7 期                           |
|--------------------|---------------------------------|
|                    | 2024年 2 月 6 日～<br>2025年 2 月 3 日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                         |
| 当期の収益              | —                               |
| 当期の収益以外            | —                               |
| 翌期繰越分配対象額          | 25,235                          |

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

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

## ○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年2月6日～2025年2月3日)

| 項 目                   | 当 期    |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|--------|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率     |                                                                   |
|                       | 円      | %       |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 109    | 0.328   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 90 ) | (0.273) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 4 )  | (0.011) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                              |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 14 ) | (0.044) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 4      | 0.012   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 3 )  | (0.010) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )  | (0.000) |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )  | (0.001) |                                                                   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 7      | 0.020   | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 7 )  | (0.020) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )  | (0.000) |                                                                   |
| (d) そ の 他 費 用         | 16     | 0.047   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 )           | ( 15 ) | (0.046) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                   |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 1 )  | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                                       |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )  | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                                                |
| 合 計                   | 136    | 0.407   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、33,106円です。 |        |         |                                                                   |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年2月6日～2025年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                      | 設 定     |           | 解 約     |         |
|--------------------------|---------|-----------|---------|---------|
|                          | 口 数     | 金 額       | 口 数     | 金 額     |
|                          | 千口      | 千円        | 千口      | 千円      |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 486,965 | 1,689,433 | 280,484 | 903,461 |

○株式売買比率

(2024年2月6日～2025年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                      |
|---------------------|--------------------------|
|                     | 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 15,529,870千円             |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 11,978,061千円             |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.29                     |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月6日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）>  
該当事項はございません。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>8,751 | 百万円<br>8,677       | %<br>99.2     | 百万円<br>3,631 | 百万円<br>3,576       | %<br>98.5     |

平均保有割合 24.0%

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

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

○組入資産の明細

(2025年2月3日現在)

親投資信託残高

| 銘                        | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末     |           |
|--------------------------|---|---------|-----------|-----------|
|                          |   | 口 数     | 口 数       | 評 価 額     |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド |   | 千口      | 千口        | 千円        |
|                          |   | 968,807 | 1,175,288 | 4,238,676 |

○投資信託財産の構成

(2025年2月3日現在)

| 項 目                      | 当 期 末     |       |
|--------------------------|-----------|-------|
|                          | 評 価 額     | 比 率   |
|                          | 千円        | %     |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 4,238,676 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他             | 5,545     | 0.1   |
| 投資信託財産総額                 | 4,244,221 | 100.0 |

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（16,022,268千円）の投資信託財産総額（16,024,814千円）に対する比率は100.0%です。

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

|                    |                     |                    |                    |
|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=155.71円   | 1 カナダドル=105.69円     | 1 ユーロ=159.12円      | 1 イギリスポンド=191.03円  |
| 1 スイスフラン=169.90円   | 1 スウェーデンクローネ=13.83円 | 1 ノルウェークローネ=13.57円 | 1 デンマーククローネ=21.32円 |
| 1 オーストラリアドル=95.19円 | 1 ニュージーランドドル=86.28円 | 1 香港ドル=19.98円      | 1 シンガポールドル=113.68円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月3日現在）

| 項 目                           | 当 期 末          |
|-------------------------------|----------------|
|                               | 円              |
| (A) 資産                        | 4,244,221,121  |
| コール・ローン等                      | 5,541,864      |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額) | 4,238,676,518  |
| 未収入金                          | 2,669          |
| 未収利息                          | 70             |
| (B) 負債                        | 5,137,028      |
| 未払信託報酬                        | 5,110,674      |
| その他未払費用                       | 26,354         |
| (C) 純資産総額(A－B)                | 4,239,084,093  |
| 元本                            | 1,203,084,193  |
| 次期繰越損益金                       | 3,035,999,900  |
| (D) 受益権総口数                    | 1,203,084,193口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)               | 35,235円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 988,523,612円  
期中追加設定元本額 499,634,867円  
期中一部解約元本額 285,074,286円  
また、1口当たり純資産額は、期末35,235円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年2月6日～<br>2025年2月3日 |
|---------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 34,695,794円             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 474,506,704円            |
| 収益調整金額                    | 1,383,550,610円          |
| 分配準備積立金額                  | 1,143,246,792円          |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,035,999,900円          |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 25,235円                 |
| 1万口当たり分配金額                | －円                      |
| 収益分配金金額                   | －円                      |

○損益の状況（2024年2月6日～2025年2月3日）

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 6,658            |
| 受取利息             | 3,426            |
| その他収益金           | 3,232            |
| (B) 有価証券売買損益     | 518,805,136      |
| 売買益              | 579,661,701      |
| 売買損              | △ 60,856,565     |
| (C) 信託報酬等        | △ 9,609,296      |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 509,202,498      |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,143,246,792    |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,383,550,610    |
| (配当等相当額)         | ( 1,088,764,601) |
| (売買損益相当額)        | ( 294,786,009)   |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 3,035,999,900    |
| (H) 収益分配金        | 0                |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 3,035,999,900    |
| 追加信託差損益金         | 1,383,550,610    |
| (配当等相当額)         | ( 1,090,204,783) |
| (売買損益相当額)        | ( 293,345,827)   |
| 分配準備積立金          | 1,652,449,290    |

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



# 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 《第7期》決算日2025年2月3日

[計算期間：2024年2月6日～2025年2月3日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第7期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 |      | MSCI コクサイ・クオリティ指数<br>(配当込み、円換算ベース) |      | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|---------|------|------------------------------------|------|-------------|-------------|-------------------|---------|
|               | 期 騰 落   | 中 率  | 期 騰 落                              | 中 率  |             |             |                   |         |
|               | 円       | %    |                                    | %    | %           | %           | %                 | 百万円     |
| 3期(2021年2月3日) | 14,878  | 15.2 | 14,733.74                          | 13.8 | 97.8        | 1.8         | 0.3               | 9,013   |
| 4期(2022年2月3日) | 19,233  | 29.3 | 19,058.23                          | 29.4 | 94.9        | 5.1         | 0.4               | 9,905   |
| 5期(2023年2月3日) | 19,635  | 2.1  | 19,430.90                          | 2.0  | 97.5        | 2.3         | 0.2               | 8,907   |
| 6期(2024年2月5日) | 29,626  | 50.9 | 29,381.29                          | 51.2 | 96.9        | 2.8         | 0.3               | 8,602   |
| 7期(2025年2月3日) | 36,065  | 21.7 | 35,800.06                          | 21.8 | 96.8        | 3.0         | —                 | 15,992  |

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                  | 基 準 価 額 |       | MSCI コクサイ・クオリティ指数    |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|------------------------|---------|-------|----------------------|-------|-----------|-----------|-----------------|
|                        |         | 騰 落 率 | (配 当 込 み、<br>円換算ベース) | 騰 落 率 |           |           |                 |
| (期 首)<br>2024年 2 月 5 日 | 円       | %     |                      | %     | %         | %         | %               |
|                        | 29,626  | —     | 29,381.29            | —     | 96.9      | 2.8       | 0.3             |
| 2 月 末                  | 31,055  | 4.8   | 30,779.05            | 4.8   | 97.9      | 1.7       | 0.3             |
| 3 月 末                  | 32,112  | 8.4   | 31,822.76            | 8.3   | 95.6      | 4.1       | 0.3             |
| 4 月 末                  | 32,417  | 9.4   | 32,112.66            | 9.3   | 96.7      | 3.0       | 0.3             |
| 5 月 末                  | 33,942  | 14.6  | 33,681.82            | 14.6  | 92.5      | 7.3       | 0.3             |
| 6 月 末                  | 36,587  | 23.5  | 36,321.18            | 23.6  | 97.0      | 2.9       | —               |
| 7 月 末                  | 33,347  | 12.6  | 33,042.66            | 12.5  | 95.8      | 4.2       | —               |
| 8 月 末                  | 33,299  | 12.4  | 33,023.54            | 12.4  | 93.0      | 6.9       | —               |
| 9 月 末                  | 33,069  | 11.6  | 32,772.14            | 11.5  | 96.0      | 4.0       | —               |
| 10 月 末                 | 35,290  | 19.1  | 34,976.78            | 19.0  | 99.1      | 0.8       | —               |
| 11 月 末                 | 34,625  | 16.9  | 34,290.25            | 16.7  | 95.2      | 4.8       | —               |
| 12 月 末                 | 35,870  | 21.1  | 35,522.24            | 20.9  | 96.3      | 3.7       | —               |
| 2025年 1 月 末            | 35,972  | 21.4  | 35,645.93            | 21.3  | 99.0      | 0.9       | —               |
| (期 末)<br>2025年 2 月 3 日 | 36,065  | 21.7  | 35,800.06            | 21.8  | 96.8      | 3.0       | —               |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

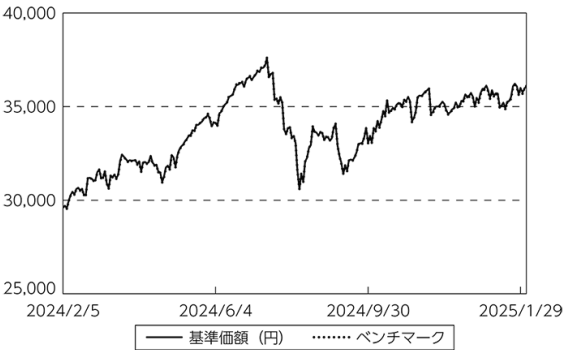
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ21.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは21.8%の上昇になったため、カ  
イ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ●投資環境について

### ◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

### ◎為替市況

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円高・ユーロ安となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは21.8%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・為替評価差異要因※によるものです。

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

## ○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月 6 日～2025年 2 月 3 日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                                                      |
|-----------------------|-------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                                                |
|                       | 円     | %       |                                                                                                |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 4     | 0.012   | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                              |
| (株 式)                 | ( 4 ) | (0.011) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)     | ( 0 ) | (0.001) |                                                                                                |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 7     | 0.021   | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (株 式)                 | ( 7 ) | (0.021) |                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| (c) そ の 他 費 用         | 15    | 0.046   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用<br><br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (15)  | (0.045) |                                                                                                |
| (そ の 他)               | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                                |
| 合 計                   | 26    | 0.079   |                                                                                                |
| 期中の平均基準価額は、33,831円です。 |       |         |                                                                                                |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年2月6日～2025年2月3日)

## 株式

|     |          | 買 付                   |                               | 売 付                  |                             |
|-----|----------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|     |          | 株 数                   | 金 額                           | 株 数                  | 金 額                         |
| 外 国 | アメリカ     | 百株<br>2,629<br>( 711) | 千アメリカドル<br>54,222<br>( 233)   | 百株<br>1,503<br>( 15) | 千アメリカドル<br>27,600<br>( 236) |
|     | カナダ      | 7                     | 千カナダドル<br>487                 | 46                   | 千カナダドル<br>724               |
|     | ユーロ      |                       | 千ユーロ                          |                      | 千ユーロ                        |
|     | ドイツ      | 3<br>( -)             | 32<br>(△ 1)                   | —                    | —                           |
|     | イタリア     | 30                    | 45                            | —                    | —                           |
|     | フランス     | 10                    | 546                           | 4                    | 228                         |
|     | オランダ     | 82                    | 2,015                         | 65                   | 1,175                       |
|     | スペイン     | 36                    | 170                           | 11                   | 53                          |
|     | オーストリア   | 1                     | 7                             | —                    | —                           |
|     | フィンランド   | 30                    | 95                            | 34                   | 54                          |
|     | イギリス     | 654                   | 千イギリスポンド<br>2,128             | 269                  | 千イギリスポンド<br>806             |
|     | スイス      | 204<br>( -)           | 千スイスフラン<br>2,363<br>(△0.5214) | 38                   | 千スイスフラン<br>565              |
|     | スウェーデン   | 287                   | 千スウェーデンクローネ<br>6,962          | 176                  | 千スウェーデンクローネ<br>4,328        |
|     | ノルウェー    | 17                    | 千ノルウェークローネ<br>808             | 43                   | 千ノルウェークローネ<br>1,302         |
|     | デンマーク    | 178<br>( 0.54)        | 千デンマーククローネ<br>15,022<br>( -)  | 94                   | 千デンマーククローネ<br>7,133         |
|     | オーストラリア  | 312                   | 千オーストラリアドル<br>1,059           | 127                  | 千オーストラリアドル<br>372           |
|     | ニュージーランド | —                     | 千ニュージーランドドル<br>—              | 67                   | 千ニュージーランドドル<br>28           |
|     | 香港       | 70                    | 千香港ドル<br>1,161                | 15                   | 千香港ドル<br>391                |
|     | シンガポール   | 137                   | 千シンガポールドル<br>50               | 10                   | 千シンガポールドル<br>9              |

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

| 銘柄 |                | 買付    |         | 売付    |         |
|----|----------------|-------|---------|-------|---------|
|    |                | 口数    | 金額      | 口数    | 金額      |
| 外国 | アメリカ           | 千口    | 千アメリカドル | 千口    | 千アメリカドル |
|    | PUBLIC STORAGE | 0.239 | 65      | 0.844 | 231     |

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

| 種類別 |        | 買建           |              | 売建       |          |
|-----|--------|--------------|--------------|----------|----------|
|     |        | 新規買付額        | 決済額          | 新規売付額    | 決済額      |
| 外国  | 株式先物取引 | 百万円<br>7,382 | 百万円<br>7,220 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

○株式売買比率

(2024年2月6日～2025年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 15,529,870千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 11,978,061千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.29         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月6日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>8,751 | 百万円<br>8,677       | %<br>99.2     | 百万円<br>3,631 | 百万円<br>3,576       | %<br>98.5     |

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

## ○組入資産の明細

(2025年2月3日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等   |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|---------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |         |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |         | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     |   | 10      | 15    | 241     | 37,631  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    |   | 19      | 30    | 924     | 143,951 | 商業・専門サービス              |
| AFLAC INC                    |   | 19      | 27    | 296     | 46,214  | 保険                     |
| ACCENTURE PLC-CL A           |   | 25      | 37    | 1,461   | 227,594 | ソフトウェア・サービス            |
| BEST BUY CO INC              |   | 7       | 13    | 111     | 17,380  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CATERPILLAR INC              |   | 17      | 28    | 1,070   | 166,628 | 資本財                    |
| COCA-COLA CO/THE             |   | 147     | 256   | 1,629   | 253,714 | 食品・飲料・タバコ              |
| DR HORTON INC                |   | 10      | 15    | 214     | 33,452  | 耐久消費財・アパレル             |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    |   | 22      | 32    | 237     | 36,923  | ヘルスケア機器・サービス           |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC |   | —       | 2     | 102     | 16,029  | 金融サービス                 |
| WW GRAINGER INC              |   | 2       | 3     | 335     | 52,287  | 資本財                    |
| GRACO INC                    |   | 6       | 9     | 79      | 12,319  | 資本財                    |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  |   | —       | 34    | 764     | 118,997 | 資本財                    |
| HERSHEY CO/THE               |   | 5       | 9     | 142     | 22,217  | 食品・飲料・タバコ              |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       |   | 8       | 12    | 468     | 72,920  | 資本財                    |
| ILLINOIS TOOL WORKS          |   | 10      | 16    | 415     | 64,727  | 資本財                    |
| JOHNSON & JOHNSON            |   | 89      | 134   | 2,053   | 319,761 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ELI LILLY & CO               |   | 34      | 47    | 3,883   | 604,692 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 9       | 12    | 556     | 86,647  | 資本財                    |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     |   | 1       | —     | —       | —       | 資本財                    |
| MERCK & CO. INC.             |   | —       | 172   | 1,706   | 265,738 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 3M CO                        |   | 25      | —     | —       | —       | 資本財                    |
| MARSH & MCLENNAN COS         |   | —       | 25    | 544     | 84,831  | 保険                     |
| MOLINA HEALTHCARE INC        |   | 2       | 3     | 95      | 14,838  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MOODY'S CORP                 |   | —       | 9     | 471     | 73,490  | 金融サービス                 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        |   | 4       | —     | —       | —       | 資本財                    |
| OMNICOM GROUP                |   | 6       | 10    | 91      | 14,311  | メディア・娯楽                |
| PEPSICO INC                  |   | 50      | 78    | 1,182   | 184,121 | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      |   | —       | 132   | 2,202   | 343,006 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PFIZER INC                   |   | 183     | —     | —       | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PULTEGROUP INC               |   | 8       | 11    | 135     | 21,118  | 耐久消費財・アパレル             |
| ROBERT HALF INC              |   | 4       | —     | —       | —       | 商業・専門サービス              |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      |   | 4       | 6     | 171     | 26,662  | 資本財                    |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |   | 41      | 50    | 932     | 145,165 | 半導体・半導体製造装置            |
| TERADYNE INC                 |   | 5       | 7     | 87      | 13,594  | 半導体・半導体製造装置            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       |   | —       | 52    | 2,869   | 446,852 | ヘルスケア機器・サービス           |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   |   | 24      | —     | —       | —       | 運輸                     |
| WATERS CORP                  |   | —       | 3     | 140     | 21,802  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TJX COMPANIES INC            |   | —       | 58    | 731     | 113,943 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |   | 10      | 14    | 446     | 69,467  | ソフトウェア・サービス            |
| CISCO SYSTEMS INC            |   | 160     | 209   | 1,267   | 197,288 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINTAS CORP                  |   | 3       | 22    | 450     | 70,206  | 商業・専門サービス              |
| COSTCO WHOLESALE CORP        |   | 15      | 26    | 2,610   | 406,465 | 生活必需品流通・小売り            |
| APPLIED MATERIALS INC        |   | 35      | 54    | 986     | 153,666 | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     |   | 19      | —     | —       | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| NIKE INC -CL B               |   | 43      | 70    | 540     | 84,094  | 耐久消費財・アパレル             |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等   |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|---------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |         |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |         | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| MICROSOFT CORP               |   | 66      | 115   | 4,813   | 749,437 | ソフトウェア・サービス            |
| NETFLIX INC                  |   | —       | 24    | 2,344   | 365,019 | メディア・娯楽                |
| MANHATTAN ASSOCIATES INC     |   | 3       | 5     | 107     | 16,694  | ソフトウェア・サービス            |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       |   | 4       | 30    | 167     | 26,154  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| POOL CORP                    |   | 1       | 2     | 73      | 11,471  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LAM RESEARCH CORP            |   | 6       | 87    | 712     | 110,919 | 半導体・半導体製造装置            |
| COPART INC                   |   | 30      | 47    | 272     | 42,503  | 商業・専門サービス              |
| DECKERS OUTDOOR CORP         |   | 1       | 10    | 191     | 29,853  | 耐久消費財・アパレル             |
| PAYCHEX INC                  |   | 15      | 23    | 344     | 53,644  | 商業・専門サービス              |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    |   | 3       | 5     | 121     | 18,841  | ソフトウェア・サービス            |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    |   | 4       | 12    | 228     | 35,519  | 運輸                     |
| ALPHABET INC-CL A            |   | 97      | 147   | 3,014   | 469,339 | メディア・娯楽                |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC     |   | 1       | 1     | 40      | 6,252   | 金融サービス                 |
| GARMIN LTD                   |   | 5       | 8     | 184     | 28,669  | 耐久消費財・アパレル             |
| QUALCOMM INC                 |   | 44      | 63    | 1,099   | 171,174 | 半導体・半導体製造装置            |
| SYNOPSYS INC                 |   | —       | 8     | 425     | 66,194  | ソフトウェア・サービス            |
| T ROWE PRICE GROUP INC       |   | 7       | 10    | 128     | 19,935  | 金融サービス                 |
| KLA CORP                     |   | 5       | 8     | 598     | 93,225  | 半導体・半導体製造装置            |
| NVIDIA CORP                  |   | 50      | 337   | 4,047   | 630,245 | 半導体・半導体製造装置            |
| CENCORA INC                  |   | 9       | —     | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| NETAPP INC                   |   | 7       | 12    | 151     | 23,556  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ADOBE INC                    |   | 17      | 30    | 1,315   | 204,890 | ソフトウェア・サービス            |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   |   | 8       | 13    | 607     | 94,532  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   |   | 16      | 25    | 212     | 33,071  | ソフトウェア・サービス            |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     |   | 6       | 8     | 95      | 14,838  | 運輸                     |
| FASTENAL CO                  |   | 23      | 35    | 261     | 40,792  | 資本財                    |
| APPLE INC                    |   | 131     | 219   | 5,169   | 804,881 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC |   | 3       | —     | —       | —       | 運輸                     |
| NVR INC                      |   | 0.14    | 0.21  | 168     | 26,212  | 耐久消費財・アパレル             |
| AMPHENOL CORP-CL A           |   | 20      | 63    | 446     | 69,477  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WILLIAMS-SONOMA INC          |   | —       | 8     | 188     | 29,390  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MONSTER BEVERAGE CORP        |   | 27      | 44    | 219     | 34,100  | 食品・飲料・タバコ              |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   |   | 7       | —     | —       | —       | 素材                     |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     |   | 4       | 6     | 349     | 54,402  | 金融サービス                 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   |   | 0.99    | 77    | 450     | 70,105  | 消費者サービス                |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC |   | 1       | 2     | 165     | 25,803  | 半導体・半導体製造装置            |
| MASTERCARD INC - A           |   | 31      | 48    | 2,677   | 416,949 | 金融サービス                 |
| LULULEMON ATHLETICA INC      |   | 5       | 7     | 311     | 48,500  | 耐久消費財・アパレル             |
| ULTA BEAUTY INC              |   | 2       | 3     | 125     | 19,573  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      |   | 4       | 6     | 55      | 8,574   | 金融サービス                 |
| VISA INC-CLASS A SHARES      |   | 72      | 116   | 3,974   | 618,861 | 金融サービス                 |
| RESMED INC                   |   | 4       | 8     | 191     | 29,861  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SUPER MICRO COMPUTER INC     |   | 1       | 24    | 69      | 10,835  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC  |   | 2       | —     | —       | —       | 運輸                     |
| VERISK ANALYTICS INC         |   | 5       | —     | —       | —       | 商業・専門サービス              |
| FORTINET INC                 |   | 38      | —     | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| NORDSON CORP                 |   | 1       | —     | —       | —       | 資本財                    |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   |   | 73      | 85    | 5,859   | 912,368 | メディア・娯楽                |
| ZOETIS INC                   |   | 17      | 29    | 506     | 78,794  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES |   | 2       | 3     | 126     | 19,730  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WATSCO INC                   |   | 1       | 1     | 90      | 14,084  | 資本財                    |
| SNAP-ON INC                  |   | 1       | 2     | 95      | 14,875  | 資本財                    |



| 銘柄                          |  | 柄            | 期首(前期末) | 当 期 末   |         | 業 種 等                  |
|-----------------------------|--|--------------|---------|---------|---------|------------------------|
|                             |  |              | 株 数     | 株 数     | 評 価 額   |                        |
|                             |  |              |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                      |  | 百株           | 百株      | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC |  | 2            | 3       | 67      | 10,490  | 金融サービス                 |
| ALLEGION PLC                |  | 3            | 4       | 64      | 10,023  | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL C           |  | 86           | 126     | 2,605   | 405,681 | メディア・娯楽                |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN    |  | 6            | 9       | 160     | 25,049  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PALO ALTO NETWORKS INC      |  | —            | 40      | 752     | 117,190 | ソフトウェア・サービス            |
| PAYCOM SOFTWARE INC         |  | 1            | 2       | 58      | 9,178   | 商業・専門サービス              |
| CDW CORP/DE                 |  | —            | 7       | 152     | 23,690  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARISTA NETWORKS INC         |  | 10           | 64      | 739     | 115,154 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| IDEXX LABORATORIES INC      |  | 3            | 6       | 254     | 39,561  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SMITH (A.O.) CORP           |  | —            | 6       | 45      | 7,010   | 資本財                    |
| ROLLINS INC                 |  | 11           | 17      | 87      | 13,627  | 商業・専門サービス              |
| BROADCOM INC                |  | 16           | —       | —       | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A |  | 0.96         | 1       | 60      | 9,348   | 保険                     |
| DOCUSIGN INC                |  | —            | 15      | 148     | 23,165  | ソフトウェア・サービス            |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC  |  | 3            | 4       | 147     | 22,908  | 金融サービス                 |
| TORO CO                     |  | 3            | 4       | 41      | 6,405   | 資本財                    |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B |  | —            | 7       | 33      | 5,168   | ソフトウェア・サービス            |
| APA CORP                    |  | —            | 20      | 44      | 6,948   | エネルギー                  |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC    |  | 4            | —       | —       | —       | 資本財                    |
| FERGUSON PLC                |  | 8            | —       | —       | —       | 資本財                    |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP     |  | 0.29         | 1       | 172     | 26,863  | エネルギー                  |
| EMCOR GROUP INC             |  | —            | 2       | 131     | 20,441  | 資本財                    |
| VERALTO CORP                |  | 8            | 15      | 162     | 25,339  | 商業・専門サービス              |
| SOLVENTUM CORP              |  | —            | 8       | 63      | 9,963   | ヘルスケア機器・サービス           |
| FERGUSON ENTERPRISES INC    |  | —            | 11      | 201     | 31,445  | 資本財                    |
| TE CONNECTIVITY PLC         |  | —            | 16      | 240     | 37,509  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額    | 2,175   | 3,997   | 81,889  | 12,751,084             |
|                             |  | 銘柄 数 < 比 率 > | 102     | 107     | —       | < 79.7 % >             |
| (カナダ)                       |  |              |         | 千カナダドル  |         |                        |
| ARC RESOURCES LTD           |  | 27           | —       | —       | —       | エネルギー                  |
| TOURMALINE OIL CORP         |  | 12           | —       | —       | —       | エネルギー                  |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額    | 39      | —       | —       | —                      |
|                             |  | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | —       | —       | < — % >                |
| (ユーロ…ドイツ)                   |  |              |         | 千ユーロ    |         |                        |
| RATIONAL AG                 |  | 0.18         | 0.27    | 23      | 3,688   | 資本財                    |
| NEMETSCHEK SE               |  | 1            | 2       | 32      | 5,163   | ソフトウェア・サービス            |
| DR ING HC F PORSCHE AG      |  | 3            | 6       | 37      | 5,973   | 自動車・自動車部品              |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額    | 5       | 9       | 93      | 14,825                 |
|                             |  | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 3       | —       | < 0.1 % >              |
| (ユーロ…イタリア)                  |  |              |         |         |         |                        |
| FINECOBANK SPA              |  | —            | 30      | 56      | 9,018   | 銀行                     |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額    | —       | 30      | 56      | 9,018                  |
|                             |  | 銘柄 数 < 比 率 > | —       | 1       | —       | < 0.1 % >              |
| (ユーロ…フランス)                  |  |              |         |         |         |                        |
| L'OREAL                     |  | 8            | 12      | 460     | 73,245  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HERMES INTERNATIONAL        |  | 1            | 1       | 506     | 80,620  | 耐久消費財・アパレル             |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH    |  | 0.98         | —       | —       | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LA FRANCAISE DES JEUX SACA  |  | 3            | 6       | 22      | 3,566   | 消費者サービス                |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額    | 14      | 20      | 989     | 157,431                |
|                             |  | 銘柄 数 < 比 率 > | 4       | 3       | —       | < 1.0 % >              |
| (ユーロ…オランダ)                  |  |              |         |         |         |                        |
| FERRARI NV                  |  | 4            | 8       | 349     | 55,683  | 自動車・自動車部品              |

| 銘柄                            |         | 株数   | 期首(前期末) | 当期       |         | 業種等                    |
|-------------------------------|---------|------|---------|----------|---------|------------------------|
|                               |         |      | 株数      | 評価額      | 評価額     |                        |
|                               |         |      |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |                        |
| (ユーロ…オランダ)                    |         | 百株   | 百株      | 千ユーロ     | 千円      |                        |
| STMICROELECTRONICS NV         |         | 24   | —       | —        | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| WOLTERS KLUWER                |         | 10   | 14      | 258      | 41,081  | 商業・専門サービス              |
| ASML HOLDING NV               |         | 20   | 27      | 1,993    | 317,274 | 半導体・半導体製造装置            |
| ASM INTERNATIONAL NV          |         | 1    | —       | —        | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES   |         | 3    | 4       | 55       | 8,829   | 半導体・半導体製造装置            |
| ADYEN NV                      |         | 0.75 | 1       | 194      | 30,977  | 金融サービス                 |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV      |         | 31   | 57      | 156      | 24,845  | メディア・娯楽                |
| 小計                            | 株数・金額   | 96   | 114     | 3,008    | 478,691 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 8    | 6       | —        | <3.0%>  |                        |
| (ユーロ…スペイン)                    |         |      |         |          |         |                        |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL    |         | 40   | 65      | 342      | 54,577  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| 小計                            | 株数・金額   | 40   | 65      | 342      | 54,577  |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 1    | 1       | —        | <0.3%>  |                        |
| (ユーロ…オーストリア)                  |         |      |         |          |         |                        |
| VERBUND AG                    |         | 2    | 3       | 24       | 3,973   | 公益事業                   |
| 小計                            | 株数・金額   | 2    | 3       | 24       | 3,973   |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 1    | 1       | —        | <0.0%>  |                        |
| (ユーロ…フィンランド)                  |         |      |         |          |         |                        |
| FORTUM OYJ                    |         | 21   | —       | —        | —       | 公益事業                   |
| KONE OYJ-B                    |         | 16   | 25      | 127      | 20,327  | 資本財                    |
| ELISA OYJ                     |         | 5    | 6       | 26       | 4,217   | 電気通信サービス               |
| NESTE OYJ                     |         | 15   | 20      | 25       | 4,072   | エネルギー                  |
| ORION OYJ-CLASS B             |         | 4    | 5       | 29       | 4,638   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計                            | 株数・金額   | 62   | 58      | 209      | 33,256  |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 5    | 4       | —        | <0.2%>  |                        |
| ユーロ計                          | 株数・金額   | 222  | 301     | 4,724    | 751,774 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 22   | 19      | —        | <4.7%>  |                        |
| (イギリス)                        |         |      |         | 千イギリスポンド |         |                        |
| ASTRAZENECA PLC               |         | 55   | 84      | 959      | 183,353 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXT PLC                      |         | 4    | 7       | 77       | 14,752  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| DIAGEO PLC                    |         | 78   | 110     | 266      | 50,965  | 食品・飲料・タバコ              |
| UNILEVER PLC                  |         | 90   | 131     | 607      | 116,074 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| RELX PLC                      |         | 78   | 119     | 480      | 91,813  | 商業・専門サービス              |
| SAGE GROUP PLC/THE            |         | —    | 60      | 81       | 15,643  | ソフトウェア・サービス            |
| IMPERIAL BRANDS PLC           |         | 35   | 56      | 152      | 29,160  | 食品・飲料・タバコ              |
| RIO TINTO PLC                 |         | 38   | 57      | 280      | 53,565  | 素材                     |
| GSK PLC                       |         | 160  | 266     | 374      | 71,511  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTERTEK GROUP PLC            |         | —    | 9       | 50       | 9,624   | 商業・専門サービス              |
| BURBERRY GROUP PLC            |         | 12   | —       | —        | —       | 耐久消費財・アパレル             |
| PERSIMMON PLC                 |         | 10   | —       | —        | —       | 耐久消費財・アパレル             |
| ADMIRAL GROUP PLC             |         | 8    | 12      | 34       | 6,671   | 保険                     |
| ST JAMES'S PLACE PLC          |         | 21   | —       | —        | —       | 金融サービス                 |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC       |         | 17   | 24      | 27       | 5,159   | 金融サービス                 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC     |         | —    | 6       | 15       | 2,911   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUTO TRADER GROUP PLC         |         | 46   | 65      | 51       | 9,844   | メディア・娯楽                |
| WISE PLC - A                  |         | —    | 30      | 34       | 6,594   | 金融サービス                 |
| 小計                            | 株数・金額   | 659  | 1,043   | 3,494    | 667,648 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 14   | 15      | —        | <4.2%>  |                        |
| (スイス)                         |         |      |         | 千スイスフラン  |         |                        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN |         | 32   | 48      | 1,393    | 236,688 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SONOVA HOLDING AG-REG         |         | 1    | 2       | 90       | 15,401  | ヘルスケア機器・サービス           |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG      |         | 3    | 6       | 84       | 14,350  | ヘルスケア機器・サービス           |

| 銘柄                          |         | 株数   | 期首(前期末) | 当 期 末       |         | 業 種 等                  |
|-----------------------------|---------|------|---------|-------------|---------|------------------------|
|                             |         |      | 株数      | 評価額         | 外貨建金額   |                        |
| (スイス)                       |         | 百株   | 百株      | 千スイスフラン     | 千円      |                        |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT |         | 1    | 2       | 66          | 11,258  | 資本財                    |
| GEBERIT AG-REG              |         | 1    | 2       | 127         | 21,609  | 資本財                    |
| NOVARTIS AG-REG             |         | —    | 107     | 1,029       | 174,878 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ABB LTD-REG                 |         | 56   | 85      | 429         | 72,975  | 資本財                    |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG  |         | 5    | 10      | 92          | 15,651  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ROCHE HOLDING AG-BR         |         | 1    | 2       | 64          | 10,928  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG    |         | 0.71 | 1       | 26          | 4,497   | 資本財                    |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG  |         | 2    | 3       | 63          | 10,863  | 運輸                     |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG   |         | 1    | 1       | 213         | 36,210  | 金融サービス                 |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG   |         | 0.27 | 0.37    | 23          | 4,064   | 素材                     |
| VAT GROUP AG                |         | 1    | 1       | 50          | 8,526   | 資本財                    |
| 小計                          | 株数・金額   | 110  | 276     | 3,754       | 637,904 |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 13   | 14      | —           | <4.0%>  |                        |
| (スウェーデン)                    |         |      |         | 千スウェーデンクローネ |         |                        |
| ATLAS COPCO AB-B SHS        |         | 59   | 97      | 1,623       | 22,453  | 資本財                    |
| ATLAS COPCO AB-A SHS        |         | 102  | 156     | 2,916       | 40,337  | 資本財                    |
| EPIROC AB-B                 |         | 15   | 18      | 352         | 4,872   | 資本財                    |
| EPIROC AB-A                 |         | 25   | 35      | 759         | 10,498  | 資本財                    |
| EVOLUTION AB                |         | 7    | 11      | 950         | 13,139  | 消費者サービス                |
| 小計                          | 株数・金額   | 209  | 320     | 6,601       | 91,300  |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 5    | 5       | —           | <0.6%>  |                        |
| (ノルウェー)                     |         |      |         | 千ノルウェークローネ  |         |                        |
| EQUINOR ASA                 |         | 29   | —       | —           | —       | エネルギー                  |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA       |         | —    | 4       | 574         | 7,799   | 資本財                    |
| 小計                          | 株数・金額   | 29   | 4       | 574         | 7,799   |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 1    | 1       | —           | <0.0%>  |                        |
| (デンマーク)                     |         |      |         | 千デンマーククローネ  |         |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B          |         | 168  | 252     | 15,361      | 327,497 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B     |         | 7    | —       | —           | —       | 素材                     |
| COLOPLAST-B                 |         | —    | 6       | 529         | 11,289  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B      |         | 0.16 | —       | —           | —       | 運輸                     |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A      |         | 0.11 | —       | —           | —       | 運輸                     |
| PANDORA A/S                 |         | 3    | 4       | 670         | 14,304  | 耐久消費財・アパレル             |
| 小計                          | 株数・金額   | 179  | 264     | 16,561      | 353,091 |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 5    | 3       | —           | <2.2%>  |                        |
| (オーストラリア)                   |         |      |         | 千オーストラリアドル  |         |                        |
| BHP GROUP LTD               |         | 184  | 285     | 1,141       | 108,666 | 素材                     |
| COMPUTERSHARE LTD           |         | —    | 28      | 100         | 9,545   | 商業・専門サービス              |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI |         | 15   | 23      | 127         | 12,121  | 素材                     |
| FORTESCUE LTD               |         | 63   | 100     | 192         | 18,351  | 素材                     |
| REA GROUP LTD               |         | 1    | 2       | 59          | 5,657   | メディア・娯楽                |
| IGO LTD                     |         | 29   | —       | —           | —       | 素材                     |
| MEDIBANK PRIVATE LTD        |         | 92   | 126     | 50          | 4,802   | 保険                     |
| PRO MEDICUS LTD             |         | —    | 4       | 118         | 11,289  | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                          | 株数・金額   | 385  | 571     | 1,790       | 170,434 |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 6    | 7       | —           | <1.1%>  |                        |
| (ニュージーランド)                  |         |      |         | 千ニュージーランドドル |         |                        |
| SPARK NEW ZEALAND LTD       |         | 67   | —       | —           | —       | 電気通信サービス               |
| 小計                          | 株数・金額   | 67   | —       | —           | —       |                        |
|                             | 銘柄数<比率> | 1    | —       | —           | <—%>    |                        |
| (香港)                        |         |      |         | 千香港ドル       |         |                        |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR |         | 44   | 69      | 2,083       | 41,634  | 金融サービス                 |

| 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     |        |
| (香港)                        |         | 百株      | 百株    | 千香港ドル     | 千円         |        |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS |         | 40      | 70    | 130       | 2,601      | 運輸     |
| 小 計                         | 株 数     | 84      | 139   | 2,214     | 44,235     |        |
|                             | 銘柄数<比率> | 2       | 2     | —         | <0.3%>     |        |
| (シンガポール)                    |         |         |       | 千シンガポールドル |            |        |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD      |         | 35      | 46    | 56        | 6,416      | 金融サービス |
| YANGZIJIANG SHIPBUILDING    |         | —       | 116   | 35        | 4,021      | 資本財    |
| 小 計                         | 株 数     | 35      | 162   | 91        | 10,438     |        |
|                             | 銘柄数<比率> | 1       | 2     | —         | <0.1%>     |        |
| 合 計                         | 株 数     | 4,198   | 7,080 | —         | 15,485,710 |        |
|                             | 銘柄数<比率> | 174     | 175   | —         | <96.8%>    |        |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

2025年2月3日現在の組入れはございません。

| 銘柄             |     | 期首(前期末) |
|----------------|-----|---------|
|                |     | 口 数     |
| (アメリカ)         |     | 千口      |
| PUBLIC STORAGE |     | 0.605   |
| 合 計            | 口 数 | 0.605   |
|                | 銘柄数 | 1       |

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        |          | 当 期   | 期 末   |
|-----|--------|----------|-------|-------|
|     |        |          | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | 株式先物取引 |          | 百万円   | 百万円   |
|     |        | SP EMINI | 425   | —     |
|     |        | EURO ST  | 42    | —     |
|     |        | FTSE100  | 16    | —     |

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

○投資信託財産の構成

(2025年2月3日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>15,485,710 | %<br>96.6 |
| コール・ローン等、その他 | 539,104          | 3.4       |
| 投資信託財産総額     | 16,024,814       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産（16,022,268千円）の投資信託財産総額（16,024,814千円）に対する比率は100.0%です。  
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

|                    |                     |                    |                    |
|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=155.71円   | 1 カナダドル=105.69円     | 1 ユーロ=159.12円      | 1 イギリスポンド=191.03円  |
| 1 スイスフラン=169.90円   | 1 スウェーデンクローネ=13.83円 | 1 ノルウェークローネ=13.57円 | 1 デンマーククローネ=21.32円 |
| 1 オーストラリアドル=95.19円 | 1 ニュージーランドドル=86.28円 | 1 香港ドル=19.98円      | 1 シンガポールドル=113.68円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月3日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 16,080,196,513 |
| コール・ローン等        | 58,182,031     |
| 株式(評価額)         | 15,485,710,192 |
| 未収入金            | 427,966,218    |
| 未収配当金           | 6,146,452      |
| 未収利息            | 30             |
| 差入委託証拠金         | 102,191,590    |
| (B) 負債          | 87,554,508     |
| 未払金             | 55,551,839     |
| 未払解約金           | 32,002,669     |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 15,992,642,005 |
| 元本              | 4,434,397,120  |
| 次期繰越損益金         | 11,558,244,885 |
| (D) 受益権総口数      | 4,434,397,120口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 36,065円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,903,828,582円  
 期中追加設定元本額 2,456,142,144円  
 期中一部解約元本額 925,573,606円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3.6065円です。

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

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 海外株式セクション（ラップ向け）                     | 2,956,003,764円 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）     | 1,175,288,096円 |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付） | 162,475,533円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）   | 140,629,727円   |
| 合計                                   | 4,434,397,120円 |

## ○損益の状況 (2024年2月6日～2025年2月3日)

| 項 目                | 当 期             |
|--------------------|-----------------|
|                    | 円               |
| (A) 配当等収益          | 145,179,108     |
| 受取配当金              | 129,708,399     |
| 受取利息               | 15,535,428      |
| その他収益金             | 9,732           |
| 支払利息               | △ 74,451        |
| (B) 有価証券売買損益       | 2,057,826,352   |
| 売買益                | 2,747,055,604   |
| 売買損                | △ 689,229,252   |
| (C) 先物取引等取引損益      | 42,782,060      |
| 取引益                | 88,683,630      |
| 取引損                | △ 45,901,570    |
| (D) 保管費用等          | △ 5,557,672     |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | 2,240,229,848   |
| (F) 前期繰越損益金        | 5,699,100,351   |
| (G) 追加信託差損益金       | 5,812,231,699   |
| (H) 解約差損益金         | △ 2,193,317,013 |
| (I) 計(E＋F＋G＋H)     | 11,558,244,885  |
| 次期繰越損益金(I)         | 11,558,244,885  |

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド  
（適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2025年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |            |          | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |          | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|------------|----------|-----------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 期 中<br>率 | 期 中<br>率                                            | 期 中<br>率 |                |                |              |
|                 | 円            |            | 円          | %        |                                                     | %        | %              | %              | 百万円          |
| 14期(2021年5月12日) | 14,723       |            | 0          | 5.9      | 126,522.01                                          | 6.1      | 97.7           | —              | 67,469       |
| 15期(2022年5月12日) | 15,012       |            | 0          | 2.0      | 129,384.40                                          | 2.3      | 98.7           | —              | 64,673       |
| 16期(2023年5月12日) | 15,167       |            | 0          | 1.0      | 130,897.72                                          | 1.2      | 98.4           | —              | 93,081       |
| 17期(2024年5月13日) | 17,437       |            | 0          | 15.0     | 150,774.68                                          | 15.2     | 98.1           | —              | 132,527      |
| 18期(2025年5月12日) | 17,307       |            | 0          | △ 0.7    | 150,185.50                                          | △ 0.4    | 98.2           | —              | 133,440      |

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

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。



○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日           | 基<br>準<br>価<br>額 | 騰<br>落<br>率 | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) | 騰<br>落<br>率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-----------------------|------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                       |                  |             |                                                     |             |                |                |
| (期 首)<br>2024年 5 月13日 | 円<br>17,437      | %<br>—      | 150,774.68                                          | %<br>—      | %<br>98.1      | %<br>—         |
| 5 月末                  | 17,515           | 0.4         | 151,556.11                                          | 0.5         | 98.0           | —              |
| 6 月末                  | 18,124           | 3.9         | 156,909.67                                          | 4.1         | 98.1           | —              |
| 7 月末                  | 17,453           | 0.1         | 150,966.61                                          | 0.1         | 98.2           | —              |
| 8 月末                  | 17,006           | △2.5        | 147,107.78                                          | △2.4        | 98.2           | —              |
| 9 月末                  | 17,031           | △2.3        | 147,442.45                                          | △2.2        | 98.1           | —              |
| 10月末                  | 17,746           | 1.8         | 153,729.93                                          | 2.0         | 98.0           | —              |
| 11月末                  | 17,378           | △0.3        | 150,442.06                                          | △0.2        | 98.1           | —              |
| 12月末                  | 17,918           | 2.8         | 155,150.84                                          | 2.9         | 97.6           | —              |
| 2025年 1 月末            | 17,553           | 0.7         | 152,337.07                                          | 1.0         | 98.6           | —              |
| 2 月末                  | 17,199           | △1.4        | 149,193.47                                          | △1.0        | 98.4           | —              |
| 3 月末                  | 17,377           | △0.3        | 150,538.31                                          | △0.2        | 98.3           | —              |
| 4 月末                  | 17,072           | △2.1        | 148,044.63                                          | △1.8        | 98.5           | —              |
| (期 末)<br>2025年 5 月12日 | 17,307           | △0.7        | 150,185.50                                          | △0.4        | 98.2           | —              |

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

# 運用経過

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 18 期 首 | 17,437円 |
| 第 18 期 末 | 17,307円 |
| 既払分配金    | 0円      |
| 騰 落 率    | －0.7%   |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.7%の下落となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－0.4%）を0.3%下回りました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

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

第18期：2024年5月14日～2025年5月12日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

#### 先進国の債券市況は上昇しました。

先進国の債券市況は、米国のトランプ政権の誕生をはじめとした各国の財政・経済政策の不確実性の高まり等を背景とした金利上昇により下落する局面もありましたが、景気の先行き懸念による利下げ期待などから、期間の初めとの比較では上昇しました。

### ▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

### ▶ 外国債券インデックスマザーファンド

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

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.3%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.1%程度でした。

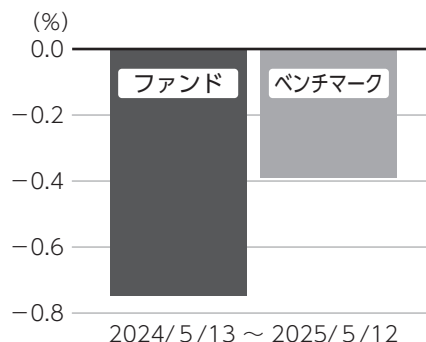
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**ありません。

**主なマイナス要因：**評価時価差異要因<sup>※</sup>によるものです。

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

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目            | 第18期<br>2024年5月14日～2025年5月12日 |
|----------------|-------------------------------|
|                |                               |
| 当期分配金（対基準価額比率） | －（－％）                         |
| 当期の収益          | －                             |
| 当期の収益以外        | －                             |
| 翌期繰越分配対象額      | 8,781                         |

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国債券インデックスマザーファンド**  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年5月14日～2025年5月12日

## > 1万口当たりの費用明細

| 項目       | 当期     |         | 項目の概要                                      |
|----------|--------|---------|--------------------------------------------|
|          | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                            |
| (a)信託報酬  | 36     | 0.208   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）       |
| （投信会社）   | (23)   | (0.132) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社）   | (4)    | (0.022) | 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| （受託会社）   | (10)   | (0.055) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価         |
| (b)その他費用 | 2      | 0.011   | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数               |
| （保管費用）   | (2)    | (0.011) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用            |
| （その他）    | (0)    | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                         |
| 合計       | 38     | 0.219   |                                            |

期中の平均基準価額は、17,462円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                | 設 定       |            | 解 約       |            |
|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                   | 口 数       | 金 額        | 口 数       | 金 額        |
|                   | 千口        | 千円         | 千口        | 千円         |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 5,182,202 | 13,955,022 | 4,576,748 | 12,293,546 |

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                | %             | 百万円       | 百万円                | %             |
| 為替先物取引 | 55,186    | 38,550             | 69.9          | 55,589    | 27,797             | 50.0          |
| 為替直物取引 | 146,254   | 76,935             | 52.6          | 67,387    | 56,750             | 84.2          |

平均保有割合 19.4%

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

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

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

| 銘柄                | 期首(前期末)    | 当 期 末      |             |
|-------------------|------------|------------|-------------|
|                   | 口 数        | 口 数        | 評 価 額       |
|                   | 千口         | 千口         | 千円          |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 49,105,890 | 49,711,344 | 133,430,220 |



○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項 目               | 当 期 末             |           |
|-------------------|-------------------|-----------|
|                   | 評 価 額             | 比 率       |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 千円<br>133,430,220 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他      | 142,603           | 0.1       |
| 投資信託財産総額          | 133,572,823       | 100.0     |

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（704,889,050千円）の投資信託財産総額（708,496,437千円）に対する比率は99.5%です。

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

|                       |                     |                      |                    |
|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=145.96円      | 1 カナダドル=104.71円     | 1 メキシコペソ=7.5116円     | 1 ユーロ=163.93円      |
| 1 イギリスポンド=193.95円     | 1 スウェーデンクローネ=15.03円 | 1 ノルウェークローネ=14.07円   | 1 デンマーククローネ=21.97円 |
| 1 ポーランドズロチ=38.78円     | 1 オーストラリアドル=93.71円  | 1 ニュージーランドドル=86.42円  | 1 シンガポールドル=112.44円 |
| 1 マレーシアリンギット=33.9392円 | 1 中国元=20.1623円      | 1 イスラエルシェケル=41.1136円 |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
|                        | 円               |
| (A) 資産                 | 133,572,823,752 |
| コール・ローン等               | 142,473,209     |
| 外国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 133,430,220,591 |
| 未収入金                   | 128,141         |
| 未収利息                   | 1,811           |
| (B) 負債                 | 132,741,345     |
| 未払信託報酬                 | 132,741,345     |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 133,440,082,407 |
| 元本                     | 77,101,485,375  |
| 次期繰越損益金                | 56,338,597,032  |
| (D) 受益権総口数             | 77,101,485,375口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 17,307円         |

<注記事項>

- ①期首元本額 76,002,211,685円  
    期中追加設定元本額 8,272,692,511円  
    期中一部解約元本額 7,173,418,821円  
    また、1口当たり純資産額は、期末17,307円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年5月14日～<br>2025年5月12日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 3,309,015,069円            |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円                        |
| 収益調整金額                    | 45,395,430,578円           |
| 分配準備積立金額                  | 19,005,150,403円           |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 67,709,596,050円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 8,781円                    |
| 1万口当たり分配金額                | －円                        |
| 収益分配金金額                   | －円                        |

○損益の状況（2024年5月14日～2025年5月12日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 240,070           |
| 受取利息             | 225,068           |
| その他収益金           | 15,002            |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 685,430,316     |
| 売買益              | 133,058,559       |
| 売買損              | △ 818,488,875     |
| (C) 信託報酬等        | △ 272,403,351     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 957,593,597     |
| (E) 前期繰越損益金      | 19,005,150,403    |
| (F) 追加信託差損益金     | 38,291,040,226    |
| (配当等相当額)         | ( 45,385,669,692) |
| (売買損益相当額)        | (△ 7,094,629,466) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 56,338,597,032    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 56,338,597,032    |
| 追加信託差損益金         | 38,291,040,226    |
| (配当等相当額)         | ( 45,395,430,578) |
| (売買損益相当額)        | (△ 7,104,390,352) |
| 分配準備積立金          | 22,314,165,472    |
| 繰越損益金            | △ 4,266,608,666   |

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

【お 知 ら せ】

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

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第24期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 | FTSE世界国債インデックス             |            | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額      |
|-----------------|---------|----------------------------|------------|-----------|-----------|--------------|
|                 |         | 期 騰 落 中 率<br>(除く日本、円換算ベース) | 期 騰 落 中 率  |           |           |              |
|                 | 円       | %                          | %          | %         | %         | 百万円          |
| 20期(2021年5月12日) | 22,636  | 6.2                        | 126,522.01 | 6.1       | 97.7      | —<br>197,147 |
| 21期(2022年5月12日) | 23,133  | 2.2                        | 129,384.40 | 2.3       | 98.8      | —<br>302,225 |
| 22期(2023年5月12日) | 23,421  | 1.2                        | 130,897.72 | 1.2       | 98.5      | —<br>438,949 |
| 23期(2024年5月13日) | 26,985  | 15.2                       | 150,774.68 | 15.2      | 98.1      | —<br>633,684 |
| 24期(2025年5月12日) | 26,841  | △ 0.5                      | 150,185.50 | △ 0.4     | 98.2      | —<br>707,695 |

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

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日          | 基<br>準<br>価<br>額 | 騰<br>落<br>率 | F T S E世界国債インデックス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |             | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 |
|----------------------|------------------|-------------|----------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                      |                  |             | 騰<br>落<br>率                            | 騰<br>落<br>率 |                       |                       |
| (期 首)<br>2024年 5月13日 | 円<br>26,985      | %<br>—      | 150,774.68                             | %<br>—      | %<br>98.1             | %<br>—                |
| 5月末                  | 27,108           | 0.5         | 151,556.11                             | 0.5         | 98.0                  | —                     |
| 6月末                  | 28,055           | 4.0         | 156,909.67                             | 4.1         | 98.1                  | —                     |
| 7月末                  | 27,022           | 0.1         | 150,966.61                             | 0.1         | 98.2                  | —                     |
| 8月末                  | 26,334           | △2.4        | 147,107.78                             | △2.4        | 98.2                  | —                     |
| 9月末                  | 26,378           | △2.2        | 147,442.45                             | △2.2        | 98.1                  | —                     |
| 10月末                 | 27,490           | 1.9         | 153,729.93                             | 2.0         | 98.0                  | —                     |
| 11月末                 | 26,925           | △0.2        | 150,442.06                             | △0.2        | 98.1                  | —                     |
| 12月末                 | 27,767           | 2.9         | 155,150.84                             | 2.9         | 97.7                  | —                     |
| 2025年 1月末            | 27,206           | 0.8         | 152,337.07                             | 1.0         | 98.6                  | —                     |
| 2月末                  | 26,662           | △1.2        | 149,193.47                             | △1.0        | 98.4                  | —                     |
| 3月末                  | 26,943           | △0.2        | 150,538.31                             | △0.2        | 98.3                  | —                     |
| 4月末                  | 26,474           | △1.9        | 148,044.63                             | △1.8        | 98.6                  | —                     |
| (期 末)<br>2025年 5月12日 | 26,841           | △0.5        | 150,185.50                             | △0.4        | 98.2                  | —                     |

(注) 騰落率は期首比。  
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

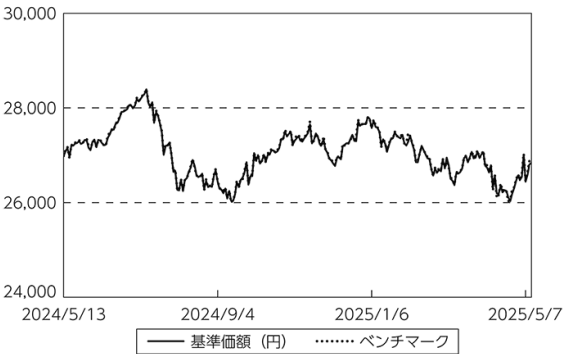
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－0.4%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、米国のトランプ政権の誕生をはじめとした各国の財政・経済政策の不確実性の高まり等を背景とした金利上昇により下落する局面もありましたが、景気の先行き懸念による利下げ期待などから、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.4%の下落になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                       |
|-----------------------|-----|---------|---------------------------------|
|                       | 金 額 | 比 率     |                                 |
|                       | 円   | %       |                                 |
| (a) そ の 他 費 用         | 3   | 0.011   | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数   |
| ( 保 管 費 用 )           | (3) | (0.011) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| ( そ の 他 )             | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用              |
| 合 計                   | 3   | 0.011   |                                 |
| 期中の平均基準価額は、27,052円です。 |     |         |                                 |

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

公社債

|    |          |      | 買付額                   | 売付額                   |
|----|----------|------|-----------------------|-----------------------|
| 外国 | アメリカ     | 国債証券 | 千アメリカドル<br>806,786    | 千アメリカドル<br>508,226    |
|    | カナダ      | 国債証券 | 千カナダドル<br>43,933      | 千カナダドル<br>28,080      |
|    | メキシコ     | 国債証券 | 千メキシコペソ<br>179,287    | 千メキシコペソ<br>63,879     |
|    | ユーロ      |      | 千ユーロ                  | 千ユーロ                  |
|    | ドイツ      | 国債証券 | 79,797                | 79,476                |
|    | イタリア     | 国債証券 | 62,974                | 50,967                |
|    | フランス     | 国債証券 | 97,223                | 63,443                |
|    | オランダ     | 国債証券 | 7,220                 | 8,365                 |
|    | スペイン     | 国債証券 | 47,366                | 40,517                |
|    | ベルギー     | 国債証券 | 11,128                | 11,211                |
|    | オーストリア   | 国債証券 | 11,215                | 7,899                 |
|    | フィンランド   | 国債証券 | 3,858                 | 3,930                 |
|    | アイルランド   | 国債証券 | 2,290                 | 1,121                 |
|    | ポルトガル    | 国債証券 | 26,185                | －                     |
|    | イギリス     | 国債証券 | 千イギリスポンド<br>67,552    | 千イギリスポンド<br>25,482    |
|    | スウェーデン   | 国債証券 | 千スウェーデンクローネ<br>9,820  | 千スウェーデンクローネ<br>11,651 |
|    | ノルウェー    | 国債証券 | 千ノルウェークローネ<br>17,016  | 千ノルウェークローネ<br>5,900   |
|    | デンマーク    | 国債証券 | 千デンマーククローネ<br>3,025   | 千デンマーククローネ<br>7,478   |
|    | ポーランド    | 国債証券 | 千ポーランドズロチ<br>37,841   | 千ポーランドズロチ<br>14,650   |
|    | オーストラリア  | 国債証券 | 千オーストラリアドル<br>15,918  | 千オーストラリアドル<br>6,863   |
|    | ニュージーランド | 国債証券 | 千ニュージーランドドル<br>5,807  | 千ニュージーランドドル<br>－      |
|    | シンガポール   | 国債証券 | 千シンガポールドル<br>3,739    | 千シンガポールドル<br>2,550    |
|    | マレーシア    | 国債証券 | 千マレーシアリングット<br>14,919 | 千マレーシアリングット<br>7,772  |
|    | 中国       | 国債証券 | 千中国元<br>1,723,226     | 千中国元<br>648,026       |
|    | イスラエル    | 国債証券 | 千イスラエルシェケル<br>12,983  | 千イスラエルシェケル<br>5,553   |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|        |               |                     |               |               |                     |               |
| 為替先物取引 | 百万円<br>55,186 | 百万円<br>38,550       | %<br>69.9     | 百万円<br>55,589 | 百万円<br>27,797       | %<br>50.0     |
| 為替直物取引 | 146,254       | 76,935              | 52.6          | 67,387        | 56,750              | 84.2          |

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



## ○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

| 区 分      | 当 期 末                 |                        |                   |           |                    |           |           |          |
|----------|-----------------------|------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|----------|
|          | 額面金額                  | 評 価 額                  |                   | 組入比率      | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |           |          |
|          |                       | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額            |           |                    | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満     |
| アメリカ     | 千アメリカドル<br>2,415,080  | 千アメリカドル<br>2,203,172   | 千円<br>321,575,128 | %<br>45.4 | %<br>—             | %<br>19.5 | %<br>18.3 | %<br>7.7 |
| カナダ      | 千カナダドル<br>136,280     | 千カナダドル<br>130,397      | 13,653,880        | 1.9       | —                  | 1.1       | 0.5       | 0.4      |
| メキシコ     | 千メキシコペソ<br>769,030    | 千メキシコペソ<br>712,997     | 5,355,752         | 0.8       | —                  | 0.4       | 0.3       | 0.1      |
| ユーロ      | 千ユーロ                  | 千ユーロ                   |                   |           |                    |           |           |          |
| ドイツ      | 242,140               | 225,964                | 37,042,435        | 5.2       | —                  | 3.1       | 1.5       | 0.7      |
| イタリア     | 294,940               | 290,724                | 47,658,481        | 6.7       | —                  | 3.9       | 2.0       | 0.8      |
| フランス     | 358,370               | 327,678                | 53,716,365        | 7.6       | —                  | 4.2       | 2.7       | 0.6      |
| オランダ     | 60,050                | 54,778                 | 8,979,841         | 1.3       | —                  | 0.8       | 0.4       | 0.1      |
| スペイン     | 204,260               | 195,856                | 32,106,758        | 4.5       | —                  | 2.5       | 1.5       | 0.5      |
| ベルギー     | 71,720                | 65,776                 | 10,782,667        | 1.5       | —                  | 1.1       | 0.4       | 0.1      |
| オーストリア   | 51,990                | 46,583                 | 7,636,380         | 1.1       | —                  | 0.7       | 0.3       | 0.1      |
| フィンランド   | 22,980                | 20,156                 | 3,304,209         | 0.5       | —                  | 0.3       | 0.1       | 0.0      |
| アイルランド   | 22,900                | 20,383                 | 3,341,527         | 0.5       | —                  | 0.3       | 0.1       | 0.0      |
| ポルトガル    | 27,350                | 25,827                 | 4,233,950         | 0.6       | —                  | 0.3       | 0.2       | 0.1      |
| イギリス     | 千イギリスポンド<br>242,180   | 千イギリスポンド<br>199,876    | 38,766,134        | 5.5       | —                  | 3.8       | 1.1       | 0.5      |
| スウェーデン   | 千スウェーデンクローネ<br>81,630 | 千スウェーデンクローネ<br>80,766  | 1,213,927         | 0.2       | —                  | 0.1       | 0.1       | 0.0      |
| ノルウェー    | 千ノルウェークローネ<br>82,390  | 千ノルウェークローネ<br>76,178   | 1,071,832         | 0.2       | —                  | 0.1       | 0.0       | 0.0      |
| デンマーク    | 千デンマーククローネ<br>71,230  | 千デンマーククローネ<br>67,888   | 1,491,505         | 0.2       | —                  | 0.2       | 0.1       | —        |
| ポーランド    | 千ポーランドズロチ<br>114,740  | 千ポーランドズロチ<br>110,501   | 4,285,257         | 0.6       | —                  | 0.2       | 0.3       | 0.1      |
| オーストラリア  | 千オーストラリアドル<br>98,210  | 千オーストラリアドル<br>89,093   | 8,348,990         | 1.2       | —                  | 0.8       | 0.2       | 0.1      |
| ニュージーランド | 千ニュージーランドドル<br>24,540 | 千ニュージーランドドル<br>22,335  | 1,930,209         | 0.3       | —                  | 0.2       | 0.0       | 0.0      |
| シンガポール   | 千シンガポールドル<br>23,730   | 千シンガポールドル<br>24,038    | 2,702,939         | 0.4       | —                  | 0.2       | 0.1       | 0.1      |
| マレーシア    | 千マレーシアリンギット<br>99,020 | 千マレーシアリンギット<br>103,443 | 3,510,789         | 0.5       | —                  | 0.3       | 0.1       | 0.0      |
| 中国       | 千中国元<br>3,710,000     | 千中国元<br>3,955,880      | 79,759,652        | 11.3      | —                  | 5.2       | 4.4       | 1.7      |
| イスラエル    | 千イスラエルシェケル<br>61,610  | 千イスラエルシェケル<br>56,591   | 2,326,661         | 0.3       | —                  | 0.1       | 0.1       | 0.1      |
| 合 計      | —                     | —                      | 694,795,280       | 98.2      | —                  | 49.6      | 34.8      | 13.8     |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄   |      |                     | 当 期 末 |         |         |           |             |
|------|------|---------------------|-------|---------|---------|-----------|-------------|
|      |      |                     | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額   |           | 償還年月日       |
|      |      |                     |       |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |             |
| アメリカ |      |                     | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円        |             |
|      | 国債証券 | 0.375 T-NOTE 270731 | 0.375 | 7,150   | 6,622   | 966,667   | 2027/ 7 /31 |
|      |      | 0.375 T-NOTE 270930 | 0.375 | 7,300   | 6,723   | 981,391   | 2027/ 9 /30 |
|      |      | 0.5 T-NOTE 270430   | 0.5   | 5,280   | 4,944   | 721,704   | 2027/ 4 /30 |
|      |      | 0.5 T-NOTE 270531   | 0.5   | 5,490   | 5,126   | 748,264   | 2027/ 5 /31 |
|      |      | 0.5 T-NOTE 270630   | 0.5   | 5,900   | 5,495   | 802,127   | 2027/ 6 /30 |
|      |      | 0.5 T-NOTE 270831   | 0.5   | 6,650   | 6,160   | 899,163   | 2027/ 8 /31 |
|      |      | 0.5 T-NOTE 271031   | 0.5   | 8,590   | 7,913   | 1,155,010 | 2027/10/31  |
|      |      | 0.625 T-NOTE 260731 | 0.625 | 7,930   | 7,612   | 1,111,119 | 2026/ 7 /31 |
|      |      | 0.625 T-NOTE 270331 | 0.625 | 3,800   | 3,577   | 522,138   | 2027/ 3 /31 |
|      |      | 0.625 T-NOTE 271130 | 0.625 | 8,780   | 8,093   | 1,181,309 | 2027/11/30  |
|      |      | 0.625 T-NOTE 271231 | 0.625 | 8,630   | 7,932   | 1,157,879 | 2027/12/31  |
|      |      | 0.625 T-NOTE 300515 | 0.625 | 13,210  | 11,201  | 1,634,957 | 2030/ 5 /15 |
|      |      | 0.625 T-NOTE 300815 | 0.625 | 17,350  | 14,572  | 2,126,973 | 2030/ 8 /15 |
|      |      | 0.75 T-NOTE 260430  | 0.75  | 5,200   | 5,037   | 735,260   | 2026/ 4 /30 |
|      |      | 0.75 T-NOTE 260531  | 0.75  | 11,500  | 11,111  | 1,621,767 | 2026/ 5 /31 |
|      |      | 0.75 T-NOTE 260831  | 0.75  | 10,100  | 9,687   | 1,414,018 | 2026/ 8 /31 |
|      |      | 0.75 T-NOTE 280131  | 0.75  | 9,950   | 9,154   | 1,336,146 | 2028/ 1 /31 |
|      |      | 0.875 T-NOTE 260630 | 0.875 | 8,300   | 8,011   | 1,169,397 | 2026/ 6 /30 |
|      |      | 0.875 T-NOTE 260930 | 0.875 | 10,000  | 9,584   | 1,398,992 | 2026/ 9 /30 |
|      |      | 0.875 T-NOTE 301115 | 0.875 | 21,210  | 17,914  | 2,614,872 | 2030/11/15  |
|      |      | 1 T-NOTE 280731     | 1.0   | 9,150   | 8,356   | 1,219,665 | 2028/ 7 /31 |
|      |      | 1.125 T-BOND 400515 | 1.125 | 6,890   | 4,215   | 615,262   | 2040/ 5 /15 |
|      |      | 1.125 T-BOND 400815 | 1.125 | 9,730   | 5,892   | 860,047   | 2040/ 8 /15 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 261031 | 1.125 | 10,450  | 10,029  | 1,463,913 | 2026/10/31  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 270228 | 1.125 | 2,950   | 2,808   | 409,927   | 2027/ 2 /28 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 280229 | 1.125 | 9,760   | 9,053   | 1,321,455 | 2028/ 2 /29 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 280831 | 1.125 | 12,630  | 11,554  | 1,686,491 | 2028/ 8 /31 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 310215 | 1.125 | 22,420  | 19,098  | 2,787,631 | 2031/ 2 /15 |
|      |      | 1.25 T-BOND 500515  | 1.25  | 10,420  | 4,934   | 720,201   | 2050/ 5 /15 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 261130  | 1.25  | 11,360  | 10,901  | 1,591,166 | 2026/11/30  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 261231  | 1.25  | 8,200   | 7,853   | 1,146,285 | 2026/12/31  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 280331  | 1.25  | 9,950   | 9,242   | 1,349,024 | 2028/ 3 /31 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 280430  | 1.25  | 2,440   | 2,261   | 330,148   | 2028/ 4 /30 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 280531  | 1.25  | 9,750   | 9,016   | 1,316,098 | 2028/ 5 /31 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 280630  | 1.25  | 13,680  | 12,625  | 1,842,765 | 2028/ 6 /30 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 280930  | 1.25  | 10,700  | 9,807   | 1,431,461 | 2028/ 9 /30 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 310815  | 1.25  | 27,790  | 23,414  | 3,417,530 | 2031/ 8 /15 |
|      |      | 1.375 T-BOND 401115 | 1.375 | 10,710  | 6,728   | 982,026   | 2040/11/15  |
|      |      | 1.375 T-BOND 500815 | 1.375 | 12,980  | 6,304   | 920,194   | 2050/ 8 /15 |
|      |      | 1.375 T-NOTE 260831 | 1.375 | 3,800   | 3,674   | 536,296   | 2026/ 8 /31 |
|      |      | 1.375 T-NOTE 281031 | 1.375 | 9,050   | 8,313   | 1,213,405 | 2028/10/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 281231 | 1.375 | 10,200  | 9,329   | 1,361,692 | 2028/12/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 311115 | 1.375 | 27,420  | 23,096  | 3,371,169 | 2031/11/15  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 260815   | 1.5   | 12,740  | 12,349  | 1,802,509 | 2026/ 8 /15 |
|      |      | 1.5 T-NOTE 270131   | 1.5   | 13,540  | 12,997  | 1,897,169 | 2027/ 1 /31 |
|      |      | 1.5 T-NOTE 281130   | 1.5   | 9,700   | 8,931   | 1,303,597 | 2028/11/30  |

| 銘柄   |                     |       | 当 期 末  |         |           |            | 償還年月日 |
|------|---------------------|-------|--------|---------|-----------|------------|-------|
|      |                     |       | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額     |            |       |
|      |                     |       |        |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |       |
| アメリカ |                     |       | %      | 千アメリカドル | 千アメリカドル   | 千円         |       |
| 国債証券 | 1.5 T-NOTE 300215   | 1.5   | 20,780 | 18,563  | 2,709,543 | 2030/2/15  |       |
|      | 1.625 T-BOND 501115 | 1.625 | 12,110 | 6,290   | 918,138   | 2050/11/15 |       |
|      | 1.625 T-NOTE 260515 | 1.625 | 14,470 | 14,122  | 2,061,340 | 2026/5/15  |       |
|      | 1.625 T-NOTE 260930 | 1.625 | 5,500  | 5,327   | 777,599   | 2026/9/30  |       |
|      | 1.625 T-NOTE 261031 | 1.625 | 3,350  | 3,239   | 472,826   | 2026/10/31 |       |
|      | 1.625 T-NOTE 261130 | 1.625 | 3,400  | 3,281   | 479,001   | 2026/11/30 |       |
|      | 1.625 T-NOTE 290815 | 1.625 | 26,650 | 24,273  | 3,542,939 | 2029/8/15  |       |
|      | 1.625 T-NOTE 310515 | 1.625 | 35,840 | 31,149  | 4,546,653 | 2031/5/15  |       |
|      | 1.75 T-BOND 410815  | 1.75  | 12,750 | 8,338   | 1,217,058 | 2041/8/15  |       |
|      | 1.75 T-NOTE 261231  | 1.75  | 4,700  | 4,538   | 662,483   | 2026/12/31 |       |
|      | 1.75 T-NOTE 290131  | 1.75  | 10,040 | 9,290   | 1,356,045 | 2029/1/31  |       |
|      | 1.75 T-NOTE 291115  | 1.75  | 14,150 | 12,883  | 1,880,543 | 2029/11/15 |       |
|      | 1.875 T-BOND 410215 | 1.875 | 14,750 | 9,993   | 1,458,638 | 2041/2/15  |       |
|      | 1.875 T-BOND 510215 | 1.875 | 12,960 | 7,179   | 1,047,865 | 2051/2/15  |       |
|      | 1.875 T-BOND 511115 | 1.875 | 12,230 | 6,714   | 979,986   | 2051/11/15 |       |
|      | 1.875 T-NOTE 260630 | 1.875 | 5,100  | 4,978   | 726,716   | 2026/6/30  |       |
|      | 1.875 T-NOTE 260731 | 1.875 | 5,500  | 5,361   | 782,522   | 2026/7/31  |       |
|      | 1.875 T-NOTE 270228 | 1.875 | 9,120  | 8,799   | 1,284,434 | 2027/2/28  |       |
|      | 1.875 T-NOTE 290228 | 1.875 | 7,800  | 7,239   | 1,056,725 | 2029/2/28  |       |
|      | 1.875 T-NOTE 320215 | 1.875 | 29,360 | 25,407  | 3,708,448 | 2032/2/15  |       |
|      | 2 T-BOND 411115     | 2.0   | 10,720 | 7,270   | 1,061,178 | 2041/11/15 |       |
|      | 2 T-BOND 500215     | 2.0   | 9,690  | 5,613   | 819,357   | 2050/2/15  |       |
|      | 2 T-BOND 510815     | 2.0   | 12,810 | 7,287   | 1,063,711 | 2051/8/15  |       |
|      | 2 T-NOTE 261115     | 2.0   | 10,180 | 9,889   | 1,443,502 | 2026/11/15 |       |
|      | 2.125 T-NOTE 260531 | 2.125 | 5,000  | 4,901   | 715,427   | 2026/5/31  |       |
|      | 2.25 T-BOND 410515  | 2.25  | 9,320  | 6,673   | 974,003   | 2041/5/15  |       |
|      | 2.25 T-BOND 460815  | 2.25  | 5,730  | 3,703   | 540,622   | 2046/8/15  |       |
|      | 2.25 T-BOND 490815  | 2.25  | 9,250  | 5,722   | 835,234   | 2049/8/15  |       |
|      | 2.25 T-BOND 520215  | 2.25  | 11,150 | 6,726   | 981,844   | 2052/2/15  |       |
|      | 2.25 T-NOTE 270215  | 2.25  | 15,010 | 14,587  | 2,129,156 | 2027/2/15  |       |
|      | 2.25 T-NOTE 270815  | 2.25  | 11,890 | 11,475  | 1,674,926 | 2027/8/15  |       |
|      | 2.25 T-NOTE 271115  | 2.25  | 16,000 | 15,381  | 2,245,138 | 2027/11/15 |       |
|      | 2.375 T-BOND 420215 | 2.375 | 8,920  | 6,395   | 933,497   | 2042/2/15  |       |
|      | 2.375 T-BOND 491115 | 2.375 | 7,100  | 4,506   | 657,817   | 2049/11/15 |       |
|      | 2.375 T-BOND 510515 | 2.375 | 12,850 | 8,046   | 1,174,475 | 2051/5/15  |       |
|      | 2.375 T-NOTE 270515 | 2.375 | 18,570 | 18,031  | 2,631,809 | 2027/5/15  |       |
|      | 2.375 T-NOTE 290331 | 2.375 | 14,000 | 13,218  | 1,929,414 | 2029/3/31  |       |
|      | 2.375 T-NOTE 290515 | 2.375 | 13,010 | 12,261  | 1,789,713 | 2029/5/15  |       |
|      | 2.5 T-BOND 450215   | 2.5   | 5,550  | 3,857   | 562,988   | 2045/2/15  |       |
|      | 2.5 T-BOND 460215   | 2.5   | 1,710  | 1,170   | 170,819   | 2046/2/15  |       |
|      | 2.5 T-BOND 460515   | 2.5   | 4,210  | 2,871   | 419,090   | 2046/5/15  |       |
|      | 2.5 T-NOTE 270331   | 2.5   | 7,700  | 7,507   | 1,095,728 | 2027/3/31  |       |
|      | 2.625 T-NOTE 290215 | 2.625 | 12,140 | 11,591  | 1,691,939 | 2029/2/15  |       |
|      | 2.625 T-NOTE 290731 | 2.625 | 6,790  | 6,442   | 940,392   | 2029/7/31  |       |
|      | 2.75 T-BOND 420815  | 2.75  | 3,020  | 2,280   | 332,855   | 2042/8/15  |       |
|      | 2.75 T-BOND 421115  | 2.75  | 5,200  | 3,908   | 570,548   | 2042/11/15 |       |
|      | 2.75 T-BOND 470815  | 2.75  | 5,990  | 4,215   | 615,357   | 2047/8/15  |       |

| 銘柄   |                     | 当期末   |         |         |           |            |
|------|---------------------|-------|---------|---------|-----------|------------|
|      |                     | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額   |           | 償還年月日      |
|      |                     |       |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |            |
| アメリカ |                     | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円        |            |
| 国債証券 | 2.75 T-BOND 471115  | 2.75  | 6,210   | 4,358   | 636,205   | 2047/11/15 |
|      | 2.75 T-NOTE 270430  | 2.75  | 7,600   | 7,437   | 1,085,615 | 2027/ 4/30 |
|      | 2.75 T-NOTE 280215  | 2.75  | 10,190  | 9,890   | 1,443,642 | 2028/ 2/15 |
|      | 2.75 T-NOTE 290531  | 2.75  | 7,160   | 6,842   | 998,718   | 2029/ 5/31 |
|      | 2.75 T-NOTE 320815  | 2.75  | 17,340  | 15,770  | 2,301,826 | 2032/ 8/15 |
|      | 2.875 T-BOND 430515 | 2.875 | 6,330   | 4,818   | 703,375   | 2043/ 5/15 |
|      | 2.875 T-BOND 450815 | 2.875 | 3,500   | 2,585   | 377,367   | 2045/ 8/15 |
|      | 2.875 T-BOND 461115 | 2.875 | 3,540   | 2,575   | 375,938   | 2046/11/15 |
|      | 2.875 T-BOND 490515 | 2.875 | 8,370   | 5,932   | 865,917   | 2049/ 5/15 |
|      | 2.875 T-BOND 520515 | 2.875 | 10,210  | 7,102   | 1,036,743 | 2052/ 5/15 |
|      | 2.875 T-NOTE 280515 | 2.875 | 11,990  | 11,649  | 1,700,361 | 2028/ 5/15 |
|      | 2.875 T-NOTE 280815 | 2.875 | 17,110  | 16,579  | 2,419,966 | 2028/ 8/15 |
|      | 2.875 T-NOTE 290430 | 2.875 | 8,000   | 7,689   | 1,122,295 | 2029/ 4/30 |
|      | 2.875 T-NOTE 320515 | 2.875 | 18,030  | 16,599  | 2,422,873 | 2032/ 5/15 |
|      | 3 T-BOND 420515     | 3.0   | 2,270   | 1,787   | 260,934   | 2042/ 5/15 |
|      | 3 T-BOND 441115     | 3.0   | 4,450   | 3,385   | 494,182   | 2044/11/15 |
|      | 3 T-BOND 450515     | 3.0   | 2,790   | 2,112   | 308,276   | 2045/ 5/15 |
|      | 3 T-BOND 451115     | 3.0   | 2,000   | 1,505   | 219,715   | 2045/11/15 |
|      | 3 T-BOND 470215     | 3.0   | 5,290   | 3,925   | 572,913   | 2047/ 2/15 |
|      | 3 T-BOND 470515     | 3.0   | 4,490   | 3,323   | 485,069   | 2047/ 5/15 |
|      | 3 T-BOND 480215     | 3.0   | 7,670   | 5,630   | 821,880   | 2048/ 2/15 |
|      | 3 T-BOND 480815     | 3.0   | 10,470  | 7,650   | 1,116,721 | 2048/ 8/15 |
|      | 3 T-BOND 490215     | 3.0   | 9,050   | 6,584   | 961,137   | 2049/ 2/15 |
|      | 3 T-BOND 520815     | 3.0   | 9,700   | 6,924   | 1,010,674 | 2052/ 8/15 |
|      | 3.125 T-BOND 411115 | 3.125 | 1,990   | 1,609   | 234,966   | 2041/11/15 |
|      | 3.125 T-BOND 420215 | 3.125 | 2,200   | 1,772   | 258,720   | 2042/ 2/15 |
|      | 3.125 T-BOND 430215 | 3.125 | 3,660   | 2,906   | 424,261   | 2043/ 2/15 |
|      | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 6,080   | 4,737   | 691,438   | 2044/ 8/15 |
|      | 3.125 T-BOND 480515 | 3.125 | 7,240   | 5,428   | 792,377   | 2048/ 5/15 |
|      | 3.125 T-NOTE 270831 | 3.125 | 7,300   | 7,180   | 1,048,006 | 2027/ 8/31 |
|      | 3.125 T-NOTE 281115 | 3.125 | 14,380  | 14,012  | 2,045,284 | 2028/11/15 |
|      | 3.125 T-NOTE 290831 | 3.125 | 5,900   | 5,705   | 832,789   | 2029/ 8/31 |
|      | 3.25 T-BOND 420515  | 3.25  | 7,900   | 6,458   | 942,668   | 2042/ 5/15 |
|      | 3.25 T-NOTE 270630  | 3.25  | 6,290   | 6,211   | 906,701   | 2027/ 6/30 |
|      | 3.25 T-NOTE 290630  | 3.25  | 8,670   | 8,439   | 1,231,834 | 2029/ 6/30 |
|      | 3.375 T-BOND 420815 | 3.375 | 6,970   | 5,782   | 843,975   | 2042/ 8/15 |
|      | 3.375 T-BOND 440515 | 3.375 | 5,380   | 4,375   | 638,595   | 2044/ 5/15 |
|      | 3.375 T-BOND 481115 | 3.375 | 8,520   | 6,660   | 972,226   | 2048/11/15 |
|      | 3.375 T-NOTE 270915 | 3.375 | 10,900  | 10,780  | 1,573,500 | 2027/ 9/15 |
|      | 3.375 T-NOTE 330515 | 3.375 | 17,600  | 16,550  | 2,415,715 | 2033/ 5/15 |
|      | 3.5 T-BOND 390215   | 3.5   | 1,490   | 1,324   | 193,336   | 2039/ 2/15 |
|      | 3.5 T-NOTE 280131   | 3.5   | 4,030   | 3,991   | 582,554   | 2028/ 1/31 |
|      | 3.5 T-NOTE 280430   | 3.5   | 5,000   | 4,946   | 722,060   | 2028/ 4/30 |
|      | 3.5 T-NOTE 290930   | 3.5   | 26,500  | 26,005  | 3,795,793 | 2029/ 9/30 |
|      | 3.5 T-NOTE 300131   | 3.5   | 5,800   | 5,679   | 828,909   | 2030/ 1/31 |
|      | 3.5 T-NOTE 300430   | 3.5   | 5,600   | 5,474   | 799,016   | 2030/ 4/30 |
|      | 3.5 T-NOTE 330215   | 3.5   | 16,990  | 16,165  | 2,359,499 | 2033/ 2/15 |

| 銘柄   |                     |       | 当 期 末  |         |           |             | 償還年月日 |
|------|---------------------|-------|--------|---------|-----------|-------------|-------|
|      |                     |       | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額     |             |       |
|      |                     |       |        |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額      |       |
| アメリカ |                     |       | %      | 千アメリカドル | 千アメリカドル   | 千円          |       |
| 国債証券 | 3.625 T-BOND 430815 | 3.625 | 3,700  | 3,147   | 459,445   | 2043/ 8 /15 |       |
|      | 3.625 T-BOND 440215 | 3.625 | 5,070  | 4,292   | 626,528   | 2044/ 2 /15 |       |
|      | 3.625 T-BOND 530215 | 3.625 | 9,740  | 7,868   | 1,148,482 | 2053/ 2 /15 |       |
|      | 3.625 T-BOND 530515 | 3.625 | 9,570  | 7,728   | 1,128,055 | 2053/ 5 /15 |       |
|      | 3.625 T-NOTE 280331 | 3.625 | 6,000  | 5,961   | 870,115   | 2028/ 3 /31 |       |
|      | 3.625 T-NOTE 280531 | 3.625 | 6,600  | 6,550   | 956,110   | 2028/ 5 /31 |       |
|      | 3.625 T-NOTE 300331 | 3.625 | 13,700 | 13,474  | 1,966,767 | 2030/ 3 /31 |       |
|      | 3.625 T-NOTE 310930 | 3.625 | 14,600 | 14,183  | 2,070,290 | 2031/ 9 /30 |       |
|      | 3.75 T-BOND 410815  | 3.75  | 2,010  | 1,777   | 259,446   | 2041/ 8 /15 |       |
|      | 3.75 T-BOND 431115  | 3.75  | 4,330  | 3,741   | 546,105   | 2043/11/15  |       |
|      | 3.75 T-NOTE 270815  | 3.75  | 18,600 | 18,549  | 2,707,432 | 2027/ 8 /15 |       |
|      | 3.75 T-NOTE 281231  | 3.75  | 10,260 | 10,200  | 1,488,891 | 2028/12/31  |       |
|      | 3.75 T-NOTE 300531  | 3.75  | 5,600  | 5,535   | 807,957   | 2030/ 5 /31 |       |
|      | 3.75 T-NOTE 300630  | 3.75  | 6,250  | 6,173   | 901,131   | 2030/ 6 /30 |       |
|      | 3.75 T-NOTE 301231  | 3.75  | 12,860 | 12,657  | 1,847,533 | 2030/12/31  |       |
|      | 3.875 T-BOND 430215 | 3.875 | 7,240  | 6,415   | 936,462   | 2043/ 2 /15 |       |
|      | 3.875 T-BOND 430515 | 3.875 | 6,920  | 6,117   | 892,901   | 2043/ 5 /15 |       |
|      | 3.875 T-NOTE 271015 | 3.875 | 10,700 | 10,700  | 1,561,772 | 2027/10/15  |       |
|      | 3.875 T-NOTE 271130 | 3.875 | 6,900  | 6,899   | 1,007,045 | 2027/11/30  |       |
|      | 3.875 T-NOTE 271231 | 3.875 | 5,000  | 5,001   | 730,013   | 2027/12/31  |       |
|      | 3.875 T-NOTE 290930 | 3.875 | 14,430 | 14,375  | 2,098,181 | 2029/ 9 /30 |       |
|      | 3.875 T-NOTE 291130 | 3.875 | 4,690  | 4,670   | 681,731   | 2029/11/30  |       |
|      | 3.875 T-NOTE 291231 | 3.875 | 8,900  | 8,859   | 1,293,081 | 2029/12/31  |       |
|      | 3.875 T-NOTE 330815 | 3.875 | 18,320 | 17,812  | 2,599,878 | 2033/ 8 /15 |       |
|      | 3.875 T-NOTE 340815 | 3.875 | 23,300 | 22,458  | 3,277,985 | 2034/ 8 /15 |       |
|      | 4 T-BOND 421115     | 4.0   | 6,840  | 6,178   | 901,786   | 2042/11/15  |       |
|      | 4 T-BOND 521115     | 4.0   | 9,790  | 8,480   | 1,237,742 | 2052/11/15  |       |
|      | 4 T-NOTE 270115     | 4.0   | 12,300 | 12,312  | 1,797,166 | 2027/ 1 /15 |       |
|      | 4 T-NOTE 271215     | 4.0   | 6,000  | 6,020   | 878,684   | 2027/12/15  |       |
|      | 4 T-NOTE 280229     | 4.0   | 3,840  | 3,852   | 562,281   | 2028/ 2 /29 |       |
|      | 4 T-NOTE 280630     | 4.0   | 8,690  | 8,721   | 1,273,049 | 2028/ 6 /30 |       |
|      | 4 T-NOTE 290131     | 4.0   | 10,050 | 10,074  | 1,470,450 | 2029/ 1 /31 |       |
|      | 4 T-NOTE 291031     | 4.0   | 6,600  | 6,607   | 964,370   | 2029/10/31  |       |
|      | 4 T-NOTE 300228     | 4.0   | 2,130  | 2,132   | 311,234   | 2030/ 2 /28 |       |
|      | 4 T-NOTE 300731     | 4.0   | 5,400  | 5,394   | 787,383   | 2030/ 7 /31 |       |
|      | 4 T-NOTE 310131     | 4.0   | 6,950  | 6,925   | 1,010,875 | 2031/ 1 /31 |       |
|      | 4 T-NOTE 340215     | 4.0   | 22,550 | 22,031  | 3,215,734 | 2034/ 2 /15 |       |
|      | 4.125 T-BOND 440815 | 4.125 | 7,250  | 6,575   | 959,829   | 2044/ 8 /15 |       |
|      | 4.125 T-BOND 530815 | 4.125 | 10,700 | 9,464   | 1,381,436 | 2053/ 8 /15 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 260615 | 4.125 | 15,000 | 15,012  | 2,191,281 | 2026/ 6 /15 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 270215 | 4.125 | 16,000 | 16,053  | 2,343,114 | 2027/ 2 /15 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 270930 | 4.125 | 7,440  | 7,484   | 1,092,453 | 2027/ 9 /30 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 271031 | 4.125 | 6,500  | 6,537   | 954,243   | 2027/10/31  |       |
|      | 4.125 T-NOTE 271115 | 4.125 | 22,000 | 22,128  | 3,229,872 | 2027/11/15  |       |
|      | 4.125 T-NOTE 280731 | 4.125 | 7,700  | 7,754   | 1,131,838 | 2028/ 7 /31 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 290331 | 4.125 | 15,000 | 15,100  | 2,204,110 | 2029/ 3 /31 |       |
|      | 4.125 T-NOTE 300831 | 4.125 | 6,250  | 6,276   | 916,116   | 2030/ 8 /31 |       |

| 銘柄   |      |                     | 当 期 末 |         |         |           | 償還年月日      |
|------|------|---------------------|-------|---------|---------|-----------|------------|
|      |      |                     | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額   |           |            |
|      |      |                     |       |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |            |
| アメリカ |      |                     | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円        |            |
|      | 国債証券 | 4.125 T-NOTE 310331 | 4.125 | 12,100  | 12,124  | 1,769,668 | 2031/3/31  |
|      |      | 4.125 T-NOTE 321115 | 4.125 | 17,670  | 17,576  | 2,565,462 | 2032/11/15 |
|      |      | 4.25 T-BOND 390515  | 4.25  | 1,870   | 1,796   | 262,197   | 2039/5/15  |
|      |      | 4.25 T-BOND 401115  | 4.25  | 1,980   | 1,874   | 273,636   | 2040/11/15 |
|      |      | 4.25 T-BOND 540215  | 4.25  | 12,940  | 11,697  | 1,707,412 | 2054/2/15  |
|      |      | 4.25 T-BOND 540815  | 4.25  | 10,750  | 9,731   | 1,420,376 | 2054/8/15  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 270315  | 4.25  | 15,800  | 15,894  | 2,319,995 | 2027/3/15  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 280115  | 4.25  | 17,000  | 17,156  | 2,504,194 | 2028/1/15  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 280215  | 4.25  | 14,000  | 14,135  | 2,063,235 | 2028/2/15  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 290228  | 4.25  | 11,330  | 11,456  | 1,672,169 | 2029/2/28  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 290630  | 4.25  | 14,250  | 14,408  | 2,103,044 | 2029/6/30  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 310228  | 4.25  | 8,180   | 8,252   | 1,204,516 | 2031/2/28  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 310630  | 4.25  | 11,850  | 11,935  | 1,742,057 | 2031/6/30  |
|      |      | 4.25 T-NOTE 341115  | 4.25  | 25,500  | 25,274  | 3,689,121 | 2034/11/15 |
|      |      | 4.375 T-BOND 380215 | 4.375 | 1,280   | 1,262   | 184,208   | 2038/2/15  |
|      |      | 4.375 T-BOND 391115 | 4.375 | 2,270   | 2,198   | 320,884   | 2039/11/15 |
|      |      | 4.375 T-BOND 400515 | 4.375 | 1,980   | 1,911   | 279,055   | 2040/5/15  |
|      |      | 4.375 T-BOND 410515 | 4.375 | 1,960   | 1,876   | 273,867   | 2041/5/15  |
|      |      | 4.375 T-BOND 430815 | 4.375 | 7,570   | 7,148   | 1,043,413 | 2043/8/15  |
|      |      | 4.375 T-NOTE 260815 | 4.375 | 10,800  | 10,846  | 1,583,203 | 2026/8/15  |
|      |      | 4.375 T-NOTE 261215 | 4.375 | 12,140  | 12,218  | 1,783,444 | 2026/12/15 |
|      |      | 4.375 T-NOTE 270715 | 4.375 | 31,700  | 32,026  | 4,674,647 | 2027/7/15  |
|      |      | 4.375 T-NOTE 280831 | 4.375 | 7,000   | 7,101   | 1,036,566 | 2028/8/31  |
|      |      | 4.375 T-NOTE 281130 | 4.375 | 9,310   | 9,450   | 1,379,377 | 2028/11/30 |
|      |      | 4.375 T-NOTE 291231 | 4.375 | 14,300  | 14,537  | 2,121,960 | 2029/12/31 |
|      |      | 4.375 T-NOTE 340515 | 4.375 | 22,180  | 22,248  | 3,247,319 | 2034/5/15  |
|      |      | 4.5 T-BOND 360215   | 4.5   | 1,160   | 1,176   | 171,767   | 2036/2/15  |
|      |      | 4.5 T-BOND 380515   | 4.5   | 1,230   | 1,227   | 179,145   | 2038/5/15  |
|      |      | 4.5 T-BOND 390815   | 4.5   | 2,280   | 2,243   | 327,406   | 2039/8/15  |
|      |      | 4.5 T-BOND 440215   | 4.5   | 7,380   | 7,066   | 1,031,383 | 2044/2/15  |
|      |      | 4.5 T-BOND 541115   | 4.5   | 8,700   | 8,221   | 1,200,010 | 2054/11/15 |
|      |      | 4.5 T-NOTE 260715   | 4.5   | 19,500  | 19,605  | 2,861,562 | 2026/7/15  |
|      |      | 4.5 T-NOTE 270415   | 4.5   | 17,500  | 17,695  | 2,582,886 | 2027/4/15  |
|      |      | 4.5 T-NOTE 270515   | 4.5   | 33,800  | 34,192  | 4,990,683 | 2027/5/15  |
|      |      | 4.5 T-NOTE 290531   | 4.5   | 4,700   | 4,796   | 700,040   | 2029/5/31  |
|      |      | 4.5 T-NOTE 331115   | 4.5   | 21,130  | 21,442  | 3,129,794 | 2033/11/15 |
|      |      | 4.625 T-BOND 400215 | 4.625 | 2,700   | 2,684   | 391,875   | 2040/2/15  |
|      |      | 4.625 T-BOND 440515 | 4.625 | 7,250   | 7,046   | 1,028,447 | 2044/5/15  |
|      |      | 4.625 T-BOND 441115 | 4.625 | 2,950   | 2,861   | 417,597   | 2044/11/15 |
|      |      | 4.625 T-BOND 540515 | 4.625 | 16,400  | 15,792  | 2,305,100 | 2054/5/15  |
|      |      | 4.625 T-NOTE 260915 | 4.625 | 10,000  | 10,082  | 1,471,630 | 2026/9/15  |
|      |      | 4.625 T-NOTE 261015 | 4.625 | 16,800  | 16,948  | 2,473,823 | 2026/10/15 |
|      |      | 4.625 T-NOTE 261115 | 4.625 | 10,720  | 10,821  | 1,579,543 | 2026/11/15 |
|      |      | 4.625 T-NOTE 270615 | 4.625 | 18,100  | 18,371  | 2,681,504 | 2027/6/15  |
|      |      | 4.625 T-NOTE 280930 | 4.625 | 8,030   | 8,211   | 1,198,613 | 2028/9/30  |
|      |      | 4.625 T-NOTE 290430 | 4.625 | 14,050  | 14,399  | 2,101,726 | 2029/4/30  |
|      |      | 4.625 T-NOTE 300930 | 4.625 | 7,200   | 7,402   | 1,080,407 | 2030/9/30  |

| 銘柄                 |      |                          | 当 期 末 |         |           |             |            |
|--------------------|------|--------------------------|-------|---------|-----------|-------------|------------|
|                    |      |                          | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額     |             | 償還年月日      |
|                    |      |                          |       |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額      |            |
| アメリカ               |      |                          | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル   | 千円          |            |
|                    | 国債証券 | 4.625 T-NOTE 310430      | 4.625 | 7,800   | 8,015     | 1,169,996   | 2031/4/30  |
|                    |      | 4.625 T-NOTE 310531      | 4.625 | 1,700   | 1,746     | 254,936     | 2031/5/31  |
|                    |      | 4.625 T-NOTE 350215      | 4.625 | 6,000   | 6,120     | 893,275     | 2035/2/15  |
|                    |      | 4.75 T-BOND 410215       | 4.75  | 2,010   | 2,012     | 293,746     | 2041/2/15  |
|                    |      | 4.75 T-BOND 431115       | 4.75  | 7,720   | 7,643     | 1,115,587   | 2043/11/15 |
|                    |      | 4.75 T-BOND 531115       | 4.75  | 11,120  | 10,918    | 1,593,720   | 2053/11/15 |
|                    |      | 4.875 T-NOTE 281031      | 4.875 | 6,400   | 6,597     | 963,007     | 2028/10/31 |
|                    |      | 4.875 T-NOTE 301031      | 4.875 | 6,100   | 6,344     | 926,091     | 2030/10/31 |
|                    |      | 5 T-BOND 370515          | 5.0   | 1,020   | 1,071     | 156,419     | 2037/5/15  |
|                    |      | 5.25 T-BOND 281115       | 5.25  | 3,490   | 3,640     | 531,308     | 2028/11/15 |
|                    |      | 5.375 T-BOND 310215      | 5.375 | 4,900   | 5,223     | 762,418     | 2031/2/15  |
|                    |      | 6.125 T-BOND 271115      | 6.125 | 1,160   | 1,222     | 178,453     | 2027/11/15 |
| 6.25 T-BOND 300515 | 6.25 | 1,150                    | 1,266 | 184,822 | 2030/5/15 |             |            |
| 小 計                |      |                          |       |         |           | 321,575,128 |            |
| カナダ                |      |                          |       | 千カナダドル  | 千カナダドル    |             |            |
|                    | 国債証券 | 0.5 CAN GOVT 301201      | 0.5   | 4,500   | 3,964     | 415,164     | 2030/12/1  |
|                    |      | 1 CAN GOVT 260901        | 1.0   | 2,500   | 2,451     | 256,730     | 2026/9/1   |
|                    |      | 1 CAN GOVT 270601        | 1.0   | 1,930   | 1,872     | 196,039     | 2027/6/1   |
|                    |      | 1.25 CAN GOVT 270301     | 1.25  | 2,500   | 2,444     | 255,957     | 2027/3/1   |
|                    |      | 1.25 CAN GOVT 300601     | 1.25  | 5,710   | 5,299     | 554,874     | 2030/6/1   |
|                    |      | 1.5 CAN GOVT 260601      | 1.5   | 4,070   | 4,027     | 421,714     | 2026/6/1   |
|                    |      | 1.5 CAN GOVT 310601      | 1.5   | 7,100   | 6,558     | 686,705     | 2031/6/1   |
|                    |      | 1.5 CAN GOVT 311201      | 1.5   | 5,930   | 5,427     | 568,277     | 2031/12/1  |
|                    |      | 1.75 CAN GOVT 531201     | 1.75  | 5,550   | 3,829     | 400,962     | 2053/12/1  |
|                    |      | 2 CAN GOVT 280601        | 2.0   | 1,870   | 1,838     | 192,536     | 2028/6/1   |
|                    |      | 2 CAN GOVT 320601        | 2.0   | 5,350   | 5,018     | 525,445     | 2032/6/1   |
|                    |      | 2 CAN GOVT 511201        | 2.0   | 7,090   | 5,276     | 552,505     | 2051/12/1  |
|                    |      | 2.25 CAN GOVT 290601     | 2.25  | 810     | 797       | 83,486      | 2029/6/1   |
|                    |      | 2.25 CAN GOVT 291201     | 2.25  | 1,000   | 980       | 102,618     | 2029/12/1  |
|                    |      | 2.5 CAN GOVT 321201      | 2.5   | 3,500   | 3,378     | 353,792     | 2032/12/1  |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 270501     | 2.75  | 2,500   | 2,510     | 262,917     | 2027/5/1   |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 270901     | 2.75  | 4,000   | 4,018     | 420,760     | 2027/9/1   |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 300301     | 2.75  | 5,400   | 5,400     | 565,519     | 2030/3/1   |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 330601     | 2.75  | 3,000   | 2,935     | 307,414     | 2033/6/1   |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 481201     | 2.75  | 1,680   | 1,489     | 155,926     | 2048/12/1  |
|                    |      | 2.75 CAN GOVT 551201     | 2.75  | 5,240   | 4,535     | 474,870     | 2055/12/1  |
|                    |      | 2.75 CANADA GOVER 641201 | 2.75  | 1,750   | 1,510     | 158,213     | 2064/12/1  |
|                    |      | 3 CAN GOVT 340601        | 3.0   | 4,540   | 4,497     | 470,979     | 2034/6/1   |
|                    |      | 3.25 CAN GOVT 261101     | 3.25  | 7,700   | 7,779     | 814,581     | 2026/11/1  |
|                    |      | 3.25 CAN GOVT 280901     | 3.25  | 2,600   | 2,650     | 277,486     | 2028/9/1   |
|                    |      | 3.25 CAN GOVT 331201     | 3.25  | 3,170   | 3,209     | 336,107     | 2033/12/1  |
|                    |      | 3.25 CAN GOVT 341201     | 3.25  | 4,800   | 4,837     | 506,567     | 2034/12/1  |
|                    |      | 3.25 CAN GOVT 350601     | 3.25  | 3,350   | 3,367     | 352,575     | 2035/6/1   |
|                    |      | 3.5 CAN GOVT 280301      | 3.5   | 2,000   | 2,049     | 214,551     | 2028/3/1   |
|                    |      | 3.5 CAN GOVT 290901      | 3.5   | 5,300   | 5,468     | 572,614     | 2029/9/1   |
|                    |      | 3.5 CAN GOVT 340301      | 3.5   | 2,020   | 2,080     | 217,892     | 2034/3/1   |
|                    |      | 3.5 CAN GOVT 451201      | 3.5   | 1,650   | 1,673     | 175,233     | 2045/12/1  |

| 銘<br>柄                   |      |                          | 当 期 末  |         |            |            | 償還年月日      |
|--------------------------|------|--------------------------|--------|---------|------------|------------|------------|
|                          |      |                          | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額      |            |            |
|                          |      |                          |        |         | 外貨建金額      | 邦貨換算金額     |            |
| カナダ                      |      |                          | %      | 千カナダドル  | 千カナダドル     | 千円         |            |
|                          | 国債証券 | 4 CAN GOVT 260501        | 4.0    | 3,200   | 3,244      | 339,714    | 2026/5/1   |
|                          |      | 4 CAN GOVT 260801        | 4.0    | 3,000   | 3,052      | 319,666    | 2026/8/1   |
|                          |      | 4 CAN GOVT 290301        | 4.0    | 5,060   | 5,300      | 555,004    | 2029/3/1   |
|                          |      | 4 CAN GOVT 410601        | 4.0    | 1,200   | 1,297      | 135,878    | 2041/6/1   |
|                          |      | 5 CAN GOVT 370601        | 5.0    | 1,330   | 1,560      | 163,362    | 2037/6/1   |
|                          |      | 5.75 CAN GOVT 290601     | 5.75   | 950     | 1,062      | 111,232    | 2029/6/1   |
|                          |      | 5.75 CAN GOVT 330601     | 5.75   | 1,430   | 1,699      | 177,994    | 2033/6/1   |
| 小 計                      |      |                          |        |         |            | 13,653,880 |            |
| メキシコ                     |      |                          |        | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ    |            |            |
|                          | 国債証券 | 10 MEXICAN BONOS 361120  | 10.0   | 12,350  | 12,916     | 97,026     | 2036/11/20 |
|                          |      | 5.5 MEXICAN BONOS 270304 | 5.5    | 52,000  | 49,645     | 372,917    | 2027/3/4   |
|                          |      | 7 MEXICAN BONOS 260903   | 7.0    | 42,000  | 41,360     | 310,684    | 2026/9/3   |
|                          |      | 7.5 MEXICAN BONOS 270603 | 7.5    | 63,950  | 63,044     | 473,567    | 2027/6/3   |
|                          |      | 7.5 MEXICAN BONOS 330526 | 7.5    | 60,200  | 54,400     | 408,632    | 2033/5/26  |
|                          |      | 7.75 MEXICAN BONO 310529 | 7.75   | 68,050  | 64,302     | 483,017    | 2031/5/29  |
|                          |      | 7.75 MEXICAN BONO 341123 | 7.75   | 69,400  | 62,503     | 469,503    | 2034/11/23 |
|                          |      | 7.75 MEXICAN BONO 421113 | 7.75   | 67,940  | 55,771     | 418,934    | 2042/11/13 |
|                          |      | 8 MEXICAN BONOS 350524   | 8.0    | 5,000   | 4,563      | 34,276     | 2035/5/24  |
|                          |      | 8 MEXICAN BONOS 471107   | 8.0    | 47,100  | 38,903     | 292,226    | 2047/11/7  |
|                          |      | 8 MEXICAN BONOS 530731   | 8.0    | 58,270  | 47,537     | 357,084    | 2053/7/31  |
|                          |      | 8.5 MEXICAN BONOS 290301 | 8.5    | 84,420  | 83,915     | 630,338    | 2029/3/1   |
|                          |      | 8.5 MEXICAN BONOS 290531 | 8.5    | 68,650  | 68,230     | 512,523    | 2029/5/31  |
|                          |      | 8.5 MEXICAN BONOS 300228 | 8.5    | 30,000  | 29,657     | 222,774    | 2030/2/28  |
| 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5  | 39,700                   | 36,243 | 272,244 | 2038/11/18 |            |            |
| 小 計                      |      |                          |        |         |            | 5,355,752  |            |
| ユーロ                      |      |                          |        | 千ユーロ    | 千ユーロ       |            |            |
| ドイツ                      | 国債証券 | 0 BUND 260815            | —      | 7,000   | 6,850      | 1,123,036  | 2026/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 281115            | —      | 4,400   | 4,120      | 675,471    | 2028/11/15 |
|                          |      | 0 BUND 290815            | —      | 4,550   | 4,185      | 686,064    | 2029/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 300215            | —      | 3,820   | 3,469      | 568,691    | 2030/2/15  |
|                          |      | 0 BUND 300815            | —      | 5,960   | 5,346      | 876,531    | 2030/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 300815            | —      | 2,550   | 2,288      | 375,194    | 2030/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 310215            | —      | 4,640   | 4,107      | 673,316    | 2031/2/15  |
|                          |      | 0 BUND 310815            | —      | 5,400   | 4,715      | 772,966    | 2031/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 310815            | —      | 1,900   | 1,659      | 272,073    | 2031/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 320215            | —      | 4,690   | 4,032      | 660,967    | 2032/2/15  |
|                          |      | 0 BUND 350515            | —      | 3,630   | 2,808      | 460,440    | 2035/5/15  |
|                          |      | 0 BUND 360515            | —      | 4,270   | 3,192      | 523,334    | 2036/5/15  |
|                          |      | 0 BUND 500815            | —      | 7,370   | 3,528      | 578,375    | 2050/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 500815            | —      | 1,910   | 916        | 150,208    | 2050/8/15  |
|                          |      | 0 BUND 520815            | —      | 5,750   | 2,595      | 425,536    | 2052/8/15  |
|                          |      | 0 OBL 261009             | —      | 3,600   | 3,513      | 575,931    | 2026/10/9  |
|                          |      | 0 OBL 270416             | —      | 4,500   | 4,351      | 713,261    | 2027/4/16  |
|                          |      | 0.25 BUND 270215         | 0.25   | 5,400   | 5,261      | 862,571    | 2027/2/15  |
|                          |      | 0.25 BUND 280815         | 0.25   | 6,140   | 5,829      | 955,592    | 2028/8/15  |
|                          |      | 0.25 BUND 290215         | 0.25   | 4,850   | 4,559      | 747,510    | 2029/2/15  |
| 0.5 BUND 280215          | 0.5  | 5,680                    | 5,481  | 898,548 | 2028/2/15  |            |            |



| 銘 柄  |      |                        | 当 期 末 |       |       |           |            |
|------|------|------------------------|-------|-------|-------|-----------|------------|
|      |      |                        | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |           | 償還年月日      |
|      |      |                        |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |            |
| ユーロ  |      |                        | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |            |
| ドイツ  | 国債証券 | 1 BUND 380515          | 1.0   | 5,260 | 4,240 | 695,080   | 2038/5/15  |
|      |      | 1.25 BUND 480815       | 1.25  | 6,460 | 4,610 | 755,847   | 2048/8/15  |
|      |      | 1.7 BUND 320815        | 1.7   | 4,430 | 4,253 | 697,315   | 2032/8/15  |
|      |      | 1.8 BUND 530815        | 1.8   | 5,680 | 4,394 | 720,309   | 2053/8/15  |
|      |      | 1.8 BUND 530815        | 1.8   | 2,000 | 1,550 | 254,132   | 2053/8/15  |
|      |      | 2.1 BUND 291115        | 2.1   | 4,460 | 4,470 | 732,805   | 2029/11/15 |
|      |      | 2.1 OBL 290412         | 2.1   | 4,560 | 4,580 | 750,867   | 2029/4/12  |
|      |      | 2.1 OBL 290412         | 2.1   | 1,900 | 1,908 | 312,927   | 2029/4/12  |
|      |      | 2.2 BUND 340215        | 2.2   | 5,850 | 5,723 | 938,292   | 2034/2/15  |
|      |      | 2.3 BUND 330215        | 2.3   | 7,390 | 7,351 | 1,205,070 | 2033/2/15  |
|      |      | 2.3 BUND 330215        | 2.3   | 1,470 | 1,462 | 239,783   | 2033/2/15  |
|      |      | 2.4 BUND 301115        | 2.4   | 4,780 | 4,841 | 793,682   | 2030/11/15 |
|      |      | 2.4 OBL 281019         | 2.4   | 4,820 | 4,896 | 802,655   | 2028/10/19 |
|      |      | 2.4 OBL 300418         | 2.4   | 3,800 | 3,854 | 631,841   | 2030/4/18  |
|      |      | 2.5 BUND 350215        | 2.5   | 4,500 | 4,479 | 734,336   | 2035/2/15  |
|      |      | 2.5 BUND 440704        | 2.5   | 5,660 | 5,294 | 867,860   | 2044/7/4   |
|      |      | 2.5 BUND 460815        | 2.5   | 5,660 | 5,245 | 859,964   | 2046/8/15  |
|      |      | 2.5 BUND 540815        | 2.5   | 4,010 | 3,616 | 592,798   | 2054/8/15  |
|      |      | 2.5 OBL 291011         | 2.5   | 4,500 | 4,586 | 751,905   | 2029/10/11 |
|      |      | 2.6 BUND 330815        | 2.6   | 5,310 | 5,377 | 881,591   | 2033/8/15  |
|      |      | 2.6 BUND 340815        | 2.6   | 6,200 | 6,242 | 1,023,337 | 2034/8/15  |
|      |      | 2.6 BUND 410515        | 2.6   | 1,820 | 1,748 | 286,588   | 2041/5/15  |
|      |      | 2.7 SCHATS 260917      | 2.7   | 3,500 | 3,542 | 580,691   | 2026/9/17  |
|      |      | 2.9 BUND 560815        | 2.9   | 1,300 | 1,266 | 207,630   | 2056/8/15  |
|      |      | 2.9 SCHATS 260618      | 2.9   | 4,500 | 4,553 | 746,444   | 2026/6/18  |
|      |      | 3.25 BUND 420704       | 3.25  | 3,390 | 3,536 | 579,714   | 2042/7/4   |
|      |      | 4 BUND 370104          | 4.0   | 4,930 | 5,564 | 912,120   | 2037/1/4   |
|      |      | 4.25 BUND 390704       | 4.25  | 3,560 | 4,143 | 679,282   | 2039/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 280704       | 4.75  | 2,340 | 2,544 | 417,077   | 2028/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 340704       | 4.75  | 3,990 | 4,727 | 774,989   | 2034/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 400704       | 4.75  | 3,610 | 4,435 | 727,115   | 2040/7/4   |
|      |      | 5.5 BUND 310104        | 5.5   | 3,150 | 3,703 | 607,179   | 2031/1/4   |
|      |      | 5.625 BUND 280104      | 5.625 | 4,960 | 5,445 | 892,666   | 2028/1/4   |
|      |      | 6.25 BUND 300104       | 6.25  | 1,700 | 2,014 | 330,163   | 2030/1/4   |
|      |      | 6.5 BUND 270704        | 6.5   | 2,680 | 2,944 | 482,740   | 2027/7/4   |
| イタリア | 国債証券 | 0 ITALY GOVT 260801    | —     | 5,000 | 4,889 | 801,556   | 2026/8/1   |
|      |      | 0.25 ITALY GOVT 280315 | 0.25  | 3,760 | 3,565 | 584,454   | 2028/3/15  |
|      |      | 0.45 ITALY GOVT 290215 | 0.45  | 2,300 | 2,144 | 351,481   | 2029/2/15  |
|      |      | 0.5 ITALY GOVT 280715  | 0.5   | 2,400 | 2,275 | 372,973   | 2028/7/15  |
|      |      | 0.6 ITALY GOVT 310801  | 0.6   | 3,800 | 3,303 | 541,535   | 2031/8/1   |
|      |      | 0.85 ITALY GOVT 270115 | 0.85  | 4,060 | 3,992 | 654,452   | 2027/1/15  |
|      |      | 0.9 ITALY GOVT 310401  | 0.9   | 4,230 | 3,785 | 620,572   | 2031/4/1   |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 270915 | 0.95  | 6,500 | 6,343 | 1,039,949 | 2027/9/15  |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 300801 | 0.95  | 4,140 | 3,788 | 621,125   | 2030/8/1   |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 311201 | 0.95  | 3,130 | 2,754 | 451,590   | 2031/12/1  |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 320601 | 0.95  | 3,400 | 2,947 | 483,237   | 2032/6/1   |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 370301 | 0.95  | 3,020 | 2,232 | 365,990   | 2037/3/1   |

| 銘柄   | 銘柄   |                        | 当 期 末 |       |       |         |            |
|------|------|------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|      |      |                        | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |                        |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| ユーロ  |      |                        | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |            |
| イタリア | 国債証券 | 1.1 ITALY GOVT 270401  | 1.1   | 3,300 | 3,248 | 532,512 | 2027/4/1   |
|      |      | 1.25 ITALY GOVT 261201 | 1.25  | 4,080 | 4,042 | 662,615 | 2026/12/1  |
|      |      | 1.35 ITALY GOVT 300401 | 1.35  | 3,610 | 3,404 | 558,074 | 2030/4/1   |
|      |      | 1.45 ITALY GOVT 360301 | 1.45  | 2,440 | 1,973 | 323,444 | 2036/3/1   |
|      |      | 1.5 ITALY GOVT 450430  | 1.5   | 2,380 | 1,549 | 254,051 | 2045/4/30  |
|      |      | 1.6 ITALY GOVT 260601  | 1.6   | 4,120 | 4,107 | 673,346 | 2026/6/1   |
|      |      | 1.65 ITALY GOVT 301201 | 1.65  | 3,870 | 3,646 | 597,822 | 2030/12/1  |
|      |      | 1.65 ITALY GOVT 320301 | 1.65  | 4,450 | 4,080 | 668,861 | 2032/3/1   |
|      |      | 1.7 ITALY GOVT 510901  | 1.7   | 2,900 | 1,761 | 288,721 | 2051/9/1   |
|      |      | 1.8 ITALY GOVT 410301  | 1.8   | 2,950 | 2,190 | 359,073 | 2041/3/1   |
|      |      | 2 ITALY GOVT 280201    | 2.0   | 3,880 | 3,870 | 634,483 | 2028/2/1   |
|      |      | 2.05 ITALY GOVT 270801 | 2.05  | 3,850 | 3,855 | 632,051 | 2027/8/1   |
|      |      | 2.1 ITALY GOVT 260715  | 2.1   | 2,350 | 2,355 | 386,142 | 2026/7/15  |
|      |      | 2.15 ITALY GOVT 520901 | 2.15  | 1,850 | 1,226 | 201,125 | 2052/9/1   |
|      |      | 2.15 ITALY GOVT 720301 | 2.15  | 1,410 | 839   | 137,563 | 2072/3/1   |
|      |      | 2.2 ITALY GOVT 270601  | 2.2   | 3,380 | 3,397 | 556,987 | 2027/6/1   |
|      |      | 2.25 ITALY GOVT 360901 | 2.25  | 2,870 | 2,505 | 410,737 | 2036/9/1   |
|      |      | 2.45 ITALY GOVT 330901 | 2.45  | 3,920 | 3,691 | 605,086 | 2033/9/1   |
|      |      | 2.45 ITALY GOVT 500901 | 2.45  | 3,050 | 2,205 | 361,525 | 2050/9/1   |
|      |      | 2.5 ITALY GOVT 321201  | 2.5   | 4,600 | 4,401 | 721,525 | 2032/12/1  |
|      |      | 2.65 ITALY GOVT 271201 | 2.65  | 2,800 | 2,838 | 465,283 | 2027/12/1  |
|      |      | 2.7 ITALY GOVT 470301  | 2.7   | 3,300 | 2,609 | 427,848 | 2047/3/1   |
|      |      | 2.8 ITALY GOVT 281201  | 2.8   | 3,680 | 3,747 | 614,336 | 2028/12/1  |
|      |      | 2.8 ITALY GOVT 290615  | 2.8   | 3,200 | 3,245 | 532,001 | 2029/6/15  |
|      |      | 2.8 ITALY GOVT 670301  | 2.8   | 1,760 | 1,251 | 205,162 | 2067/3/1   |
|      |      | 2.95 ITALY GOVT 270215 | 2.95  | 4,030 | 4,095 | 671,442 | 2027/2/15  |
|      |      | 2.95 ITALY GOVT 380901 | 2.95  | 2,730 | 2,483 | 407,058 | 2038/9/1   |
|      |      | 3 ITALY GOVT 290801    | 3.0   | 4,120 | 4,213 | 690,768 | 2029/8/1   |
|      |      | 3 ITALY GOVT 291001    | 3.0   | 2,500 | 2,545 | 417,284 | 2029/10/1  |
|      |      | 3.1 ITALY GOVT 400301  | 3.1   | 2,310 | 2,093 | 343,202 | 2040/3/1   |
|      |      | 3.15 ITALY GOVT 311115 | 3.15  | 3,400 | 3,424 | 561,392 | 2031/11/15 |
|      |      | 3.25 ITALY GOVT 380301 | 3.25  | 3,720 | 3,509 | 575,264 | 2038/3/1   |
|      |      | 3.25 ITALY GOVT 460901 | 3.25  | 2,940 | 2,555 | 418,971 | 2046/9/1   |
|      |      | 3.35 ITALY GOVT 290701 | 3.35  | 3,500 | 3,615 | 592,655 | 2029/7/1   |
|      |      | 3.35 ITALY GOVT 350301 | 3.35  | 4,310 | 4,266 | 699,371 | 2035/3/1   |
|      |      | 3.4 ITALY GOVT 280401  | 3.4   | 3,000 | 3,101 | 508,437 | 2028/4/1   |
|      |      | 3.45 ITALY GOVT 310715 | 3.45  | 3,000 | 3,083 | 505,553 | 2031/7/15  |
|      |      | 3.45 ITALY GOVT 480301 | 3.45  | 3,350 | 2,976 | 488,002 | 2048/3/1   |
|      |      | 3.5 ITALY GOVT 300301  | 3.5   | 4,470 | 4,662 | 764,395 | 2030/3/1   |
|      |      | 3.5 ITALY GOVT 310215  | 3.5   | 3,290 | 3,399 | 557,246 | 2031/2/15  |
|      |      | 3.65 ITALY GOVT 350801 | 3.65  | 2,100 | 2,114 | 346,562 | 2035/8/1   |
|      |      | 3.7 ITALY GOVT 300615  | 3.7   | 3,950 | 4,135 | 678,009 | 2030/6/15  |
|      |      | 3.8 ITALY GOVT 280801  | 3.8   | 4,090 | 4,283 | 702,248 | 2028/8/1   |
|      |      | 3.85 ITALY GOVT 260915 | 3.85  | 5,300 | 5,430 | 890,287 | 2026/9/15  |
|      |      | 3.85 ITALY GOVT 291215 | 3.85  | 5,090 | 5,371 | 880,583 | 2029/12/15 |
|      |      | 3.85 ITALY GOVT 340701 | 3.85  | 3,420 | 3,534 | 579,371 | 2034/7/1   |
|      |      | 3.85 ITALY GOVT 350201 | 3.85  | 3,850 | 3,958 | 648,929 | 2035/2/1   |

| 銘柄   |      |                        | 当期末  |        |        |           |            |
|------|------|------------------------|------|--------|--------|-----------|------------|
|      |      |                        | 利 率  | 額面金額   | 評 価 額  |           | 償還年月日      |
|      |      |                        |      |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |            |
| ユーロ  |      |                        | %    | 千ユーロ   | 千ユーロ   | 千円        |            |
| イタリア | 国債証券 | 3.85 ITALY GOVT 401001 | 3.85 | 2,200  | 2,151  | 352,697   | 2040/10/1  |
|      |      | 3.85 ITALY GOVT 490901 | 3.85 | 3,300  | 3,101  | 508,454   | 2049/9/1   |
|      |      | 4 ITALY GOVT 301115    | 4.0  | 3,840  | 4,073  | 667,758   | 2030/11/15 |
|      |      | 4 ITALY GOVT 311030    | 4.0  | 1,650  | 1,754  | 287,535   | 2031/10/30 |
|      |      | 4 ITALY GOVT 350430    | 4.0  | 2,150  | 2,251  | 369,018   | 2035/4/30  |
|      |      | 4 ITALY GOVT 370201    | 4.0  | 5,850  | 6,047  | 991,395   | 2037/2/1   |
|      |      | 4.05 ITALY GOVT 371030 | 4.05 | 1,600  | 1,648  | 270,240   | 2037/10/30 |
|      |      | 4.1 ITALY GOVT 290201  | 4.1  | 4,730  | 5,013  | 821,864   | 2029/2/1   |
|      |      | 4.15 ITALY GOVT 391001 | 4.15 | 2,730  | 2,788  | 457,105   | 2039/10/1  |
|      |      | 4.2 ITALY GOVT 340301  | 4.2  | 3,330  | 3,540  | 580,396   | 2034/3/1   |
|      |      | 4.3 ITALY GOVT 541001  | 4.3  | 2,500  | 2,458  | 403,030   | 2054/10/1  |
|      |      | 4.35 ITALY GOVT 331101 | 4.35 | 3,710  | 3,992  | 654,438   | 2033/11/1  |
|      |      | 4.4 ITALY GOVT 330501  | 4.4  | 3,800  | 4,112  | 674,086   | 2033/5/1   |
|      |      | 4.45 ITALY GOVT 430901 | 4.45 | 2,140  | 2,221  | 364,214   | 2043/9/1   |
|      |      | 4.5 ITALY GOVT 531001  | 4.5  | 2,770  | 2,826  | 463,384   | 2053/10/1  |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 280901 | 4.75 | 3,930  | 4,240  | 695,117   | 2028/9/1   |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 440901 | 4.75 | 3,480  | 3,763  | 617,013   | 2044/9/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 340801    | 5.0  | 4,950  | 5,574  | 913,846   | 2034/8/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 390801    | 5.0  | 5,170  | 5,791  | 949,410   | 2039/8/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 400901    | 5.0  | 4,550  | 5,074  | 831,904   | 2040/9/1   |
|      |      | 5.25 ITALY GOVT 291101 | 5.25 | 4,360  | 4,870  | 798,501   | 2029/11/1  |
|      |      | 5.75 ITALY GOVT 330201 | 5.75 | 4,320  | 5,067  | 830,722   | 2033/2/1   |
|      |      | 6 ITALY GOVT 310501    | 6.0  | 5,600  | 6,571  | 1,077,248 | 2031/5/1   |
|      |      | 6.5 ITALY GOVT 271101  | 6.5  | 5,770  | 6,383  | 1,046,470 | 2027/11/1  |
|      |      | 7.25 ITALY GOVT 261101 | 7.25 | 2,300  | 2,478  | 406,278   | 2026/11/1  |
| フランス | 国債証券 | 0 O.A.T 270225         | —    | 8,240  | 7,965  | 1,305,784 | 2027/2/25  |
|      |      | 0 O.A.T 291125         | —    | 9,130  | 8,190  | 1,342,744 | 2029/11/25 |
|      |      | 0 O.A.T 301125         | —    | 10,040 | 8,711  | 1,428,075 | 2030/11/25 |
|      |      | 0 O.A.T 311125         | —    | 11,100 | 9,290  | 1,522,922 | 2031/11/25 |
|      |      | 0 O.A.T 320525         | —    | 6,480  | 5,317  | 871,772   | 2032/5/25  |
|      |      | 0.25 O.A.T 261125      | 0.25 | 7,360  | 7,179  | 1,176,866 | 2026/11/25 |
|      |      | 0.5 O.A.T 260525       | 0.5  | 4,240  | 4,182  | 685,627   | 2026/5/25  |
|      |      | 0.5 O.A.T 290525       | 0.5  | 10,330 | 9,602  | 1,574,150 | 2029/5/25  |
|      |      | 0.5 O.A.T 400525       | 0.5  | 4,980  | 3,193  | 523,445   | 2040/5/25  |
|      |      | 0.5 O.A.T 440625       | 0.5  | 4,490  | 2,533  | 415,235   | 2044/6/25  |
|      |      | 0.5 O.A.T 720525       | 0.5  | 2,510  | 746    | 122,411   | 2072/5/25  |
|      |      | 0.75 O.A.T 280225      | 0.75 | 13,500 | 13,010 | 2,132,743 | 2028/2/25  |
|      |      | 0.75 O.A.T 280525      | 0.75 | 11,250 | 10,791 | 1,769,028 | 2028/5/25  |
|      |      | 0.75 O.A.T 281125      | 0.75 | 10,340 | 9,816  | 1,609,263 | 2028/11/25 |
|      |      | 0.75 O.A.T 520525      | 0.75 | 5,860  | 2,817  | 461,938   | 2052/5/25  |
|      |      | 0.75 O.A.T 530525      | 0.75 | 5,690  | 2,663  | 436,574   | 2053/5/25  |
|      |      | 1 O.A.T 270525         | 1.0  | 7,740  | 7,596  | 1,245,276 | 2027/5/25  |
|      |      | 1.25 O.A.T 340525      | 1.25 | 10,410 | 8,888  | 1,457,027 | 2034/5/25  |
|      |      | 1.25 O.A.T 360525      | 1.25 | 10,590 | 8,557  | 1,402,806 | 2036/5/25  |
|      |      | 1.25 O.A.T 380525      | 1.25 | 6,870  | 5,251  | 860,925   | 2038/5/25  |
|      |      | 1.5 O.A.T 310525       | 1.5  | 12,140 | 11,355 | 1,861,565 | 2031/5/25  |
|      |      | 1.5 O.A.T 500525       | 1.5  | 5,880  | 3,662  | 600,400   | 2050/5/25  |

| 銘柄                 |      |                       | 当期末   |         |             |           | 償還年月日       |
|--------------------|------|-----------------------|-------|---------|-------------|-----------|-------------|
|                    |      |                       | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額       |           |             |
|                    |      |                       |       |         | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |             |
| ユーロ                |      |                       | %     | 千ユーロ    | 千ユーロ        | 千円        |             |
| フランス               | 国債証券 | 1.75 O.A.T 390625     | 1.75  | 7,330   | 5,885       | 964,839   | 2039/ 6 /25 |
|                    |      | 1.75 O.A.T 660525     | 1.75  | 3,020   | 1,685       | 276,350   | 2066/ 5 /25 |
|                    |      | 2 O.A.T 321125        | 2.0   | 8,950   | 8,397       | 1,376,604 | 2032/11/25  |
|                    |      | 2 O.A.T 480525        | 2.0   | 5,220   | 3,772       | 618,429   | 2048/ 5 /25 |
|                    |      | 2.5 O.A.T 260924      | 2.5   | 7,900   | 7,966       | 1,305,928 | 2026/ 9 /24 |
|                    |      | 2.5 O.A.T 270924      | 2.5   | 12,300  | 12,435      | 2,038,516 | 2027/ 9 /24 |
|                    |      | 2.5 O.A.T 300525      | 2.5   | 9,870   | 9,869       | 1,617,828 | 2030/ 5 /25 |
|                    |      | 2.5 O.A.T 430525      | 2.5   | 6,030   | 5,065       | 830,366   | 2043/ 5 /25 |
|                    |      | 2.75 O.A.T 271025     | 2.75  | 16,820  | 17,104      | 2,804,004 | 2027/10/25  |
|                    |      | 2.75 O.A.T 290225     | 2.75  | 10,500  | 10,665      | 1,748,463 | 2029/ 2 /25 |
|                    |      | 2.75 O.A.T 300225     | 2.75  | 9,450   | 9,564       | 1,567,830 | 2030/ 2 /25 |
|                    |      | 3 O.A.T 330525        | 3.0   | 7,630   | 7,632       | 1,251,270 | 2033/ 5 /25 |
|                    |      | 3 O.A.T 341125        | 3.0   | 7,450   | 7,332       | 1,202,013 | 2034/11/25  |
|                    |      | 3 O.A.T 490625        | 3.0   | 1,780   | 1,547       | 253,661   | 2049/ 6 /25 |
|                    |      | 3 O.A.T 540525        | 3.0   | 4,370   | 3,651       | 598,540   | 2054/ 5 /25 |
|                    |      | 3.25 O.A.T 450525     | 3.25  | 5,300   | 4,924       | 807,258   | 2045/ 5 /25 |
|                    |      | 3.25 O.A.T 550525     | 3.25  | 4,160   | 3,628       | 594,850   | 2055/ 5 /25 |
|                    |      | 3.5 O.A.T 331125      | 3.5   | 9,080   | 9,373       | 1,536,516 | 2033/11/25  |
|                    |      | 3.75 O.A.T 560525     | 3.75  | 2,200   | 2,098       | 344,030   | 2056/ 5 /25 |
|                    |      | 4 O.A.T 381025        | 4.0   | 4,710   | 4,952       | 811,825   | 2038/10/25  |
|                    |      | 4 O.A.T 550425        | 4.0   | 3,910   | 3,930       | 644,283   | 2055/ 4 /25 |
|                    |      | 4 O.A.T 600425        | 4.0   | 3,670   | 3,662       | 600,422   | 2060/ 4 /25 |
|                    |      | 4.5 O.A.T 410425      | 4.5   | 6,720   | 7,403       | 1,213,731 | 2041/ 4 /25 |
|                    |      | 4.75 O.A.T 350425     | 4.75  | 7,130   | 8,049       | 1,319,563 | 2035/ 4 /25 |
|                    |      | 5.5 O.A.T 290425      | 5.5   | 7,800   | 8,725       | 1,430,358 | 2029/ 4 /25 |
|                    |      | 5.75 O.A.T 321025     | 5.75  | 5,900   | 7,029       | 1,152,287 | 2032/10/25  |
| オランダ               | 国債証券 | 0 NETH GOVT 270115    | —     | 1,950   | 1,892       | 310,229   | 2027/ 1 /15 |
|                    |      | 0 NETH GOVT 290115    | —     | 2,380   | 2,207       | 361,872   | 2029/ 1 /15 |
|                    |      | 0 NETH GOVT 300715    | —     | 2,650   | 2,361       | 387,072   | 2030/ 7 /15 |
|                    |      | 0 NETH GOVT 310715    | —     | 2,540   | 2,196       | 360,042   | 2031/ 7 /15 |
|                    |      | 0 NETH GOVT 380115    | —     | 2,280   | 1,566       | 256,728   | 2038/ 1 /15 |
|                    |      | 0 NETH GOVT 520115    | —     | 3,490   | 1,557       | 255,257   | 2052/ 1 /15 |
|                    |      | 0.25 NETH GOVT 290715 | 0.25  | 2,950   | 2,731       | 447,718   | 2029/ 7 /15 |
|                    |      | 0.5 NETH GOVT 260715  | 0.5   | 3,970   | 3,909       | 640,959   | 2026/ 7 /15 |
|                    |      | 0.5 NETH GOVT 320715  | 0.5   | 1,300   | 1,131       | 185,435   | 2032/ 7 /15 |
|                    |      | 0.5 NETH GOVT 400115  | 0.5   | 3,930   | 2,759       | 452,282   | 2040/ 1 /15 |
|                    |      | 0.75 NETH GOVT 270715 | 0.75  | 2,570   | 2,510       | 411,555   | 2027/ 7 /15 |
|                    |      | 0.75 NETH GOVT 280715 | 0.75  | 3,020   | 2,906       | 476,420   | 2028/ 7 /15 |
|                    |      | 2 NETH GOVT 540115    | 2.0   | 2,680   | 2,107       | 345,507   | 2054/ 1 /15 |
|                    |      | 2.5 NETH GOVT 300115  | 2.5   | 2,400   | 2,431       | 398,515   | 2030/ 1 /15 |
|                    |      | 2.5 NETH GOVT 330115  | 2.5   | 2,750   | 2,741       | 449,333   | 2033/ 1 /15 |
|                    |      | 2.5 NETH GOVT 330715  | 2.5   | 1,910   | 1,894       | 310,532   | 2033/ 7 /15 |
|                    |      | 2.5 NETH GOVT 340715  | 2.5   | 3,050   | 2,998       | 491,591   | 2034/ 7 /15 |
|                    |      | 2.75 NETH GOVT 470115 | 2.75  | 3,820   | 3,608       | 591,529   | 2047/ 1 /15 |
|                    |      | 3.25 NETH GOVT 440115 | 3.25  | 1,830   | 1,868       | 306,266   | 2044/ 1 /15 |
|                    |      | 3.75 NETH GOVT 420115 | 3.75  | 3,240   | 3,521       | 577,205   | 2042/ 1 /15 |
| 4 NETH GOVT 370115 | 4.0  | 3,160                 | 3,498 | 573,436 | 2037/ 1 /15 |           |             |

| 銘柄   |      |                        | 当 期 末 |       |       |           | 償還年月日       |
|------|------|------------------------|-------|-------|-------|-----------|-------------|
|      |      |                        | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |           |             |
|      |      |                        |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |             |
| ユーロ  |      |                        | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |             |
| オランダ | 国債証券 | 5.5 NETH GOVT 280115   | 5.5   | 2,180 | 2,381 | 390,348   | 2028/ 1 /15 |
| スペイン | 国債証券 | 0 SPAIN GOVT 270131    | —     | 3,900 | 3,774 | 618,713   | 2027/ 1 /31 |
|      |      | 0 SPAIN GOVT 280131    | —     | 5,320 | 5,033 | 825,173   | 2028/ 1 /31 |
|      |      | 0.1 SPAIN GOVT 310430  | 0.1   | 5,360 | 4,623 | 757,852   | 2031/ 4 /30 |
|      |      | 0.5 SPAIN GOVT 300430  | 0.5   | 3,380 | 3,074 | 504,038   | 2030/ 4 /30 |
|      |      | 0.5 SPAIN GOVT 311031  | 0.5   | 4,340 | 3,779 | 619,529   | 2031/10/31  |
|      |      | 0.6 SPAIN GOVT 291031  | 0.6   | 4,780 | 4,423 | 725,219   | 2029/10/31  |
|      |      | 0.7 SPAIN GOVT 320430  | 0.7   | 4,550 | 3,956 | 648,531   | 2032/ 4 /30 |
|      |      | 0.8 SPAIN GOVT 270730  | 0.8   | 4,670 | 4,553 | 746,448   | 2027/ 7 /30 |
|      |      | 0.8 SPAIN GOVT 290730  | 0.8   | 6,130 | 5,752 | 943,044   | 2029/ 7 /30 |
|      |      | 0.85 SPAIN GOVT 370730 | 0.85  | 3,370 | 2,502 | 410,290   | 2037/ 7 /30 |
|      |      | 1 SPAIN GOVT 420730    | 1.0   | 2,370 | 1,555 | 254,978   | 2042/ 7 /30 |
|      |      | 1 SPAIN GOVT 501031    | 1.0   | 4,150 | 2,232 | 365,895   | 2050/10/31  |
|      |      | 1.2 SPAIN GOVT 401031  | 1.2   | 3,400 | 2,414 | 395,821   | 2040/10/31  |
|      |      | 1.25 SPAIN GOVT 301031 | 1.25  | 5,430 | 5,075 | 831,964   | 2030/10/31  |
|      |      | 1.3 SPAIN GOVT 261031  | 1.3   | 4,750 | 4,710 | 772,245   | 2026/10/31  |
|      |      | 1.4 SPAIN GOVT 280430  | 1.4   | 4,660 | 4,569 | 749,152   | 2028/ 4 /30 |
|      |      | 1.4 SPAIN GOVT 280730  | 1.4   | 4,240 | 4,142 | 679,034   | 2028/ 7 /30 |
|      |      | 1.45 SPAIN GOVT 271031 | 1.45  | 8,530 | 8,418 | 1,380,071 | 2027/10/31  |
|      |      | 1.45 SPAIN GOVT 290430 | 1.45  | 4,280 | 4,146 | 679,699   | 2029/ 4 /30 |
|      |      | 1.45 SPAIN GOVT 711031 | 1.45  | 1,300 | 605   | 99,336    | 2071/10/31  |
|      |      | 1.5 SPAIN GOVT 270430  | 1.5   | 4,290 | 4,256 | 697,827   | 2027/ 4 /30 |
|      |      | 1.85 SPAIN GOVT 350730 | 1.85  | 4,400 | 3,884 | 636,816   | 2035/ 7 /30 |
|      |      | 1.9 SPAIN GOVT 521031  | 1.9   | 3,670 | 2,412 | 395,431   | 2052/10/31  |
|      |      | 1.95 SPAIN GOVT 260430 | 1.95  | 1,020 | 1,020 | 167,354   | 2026/ 4 /30 |
|      |      | 1.95 SPAIN GOVT 300730 | 1.95  | 4,790 | 4,665 | 764,814   | 2030/ 7 /30 |
|      |      | 2.35 SPAIN GOVT 330730 | 2.35  | 4,090 | 3,908 | 640,782   | 2033/ 7 /30 |
|      |      | 2.5 SPAIN GOVT 270531  | 2.5   | 4,400 | 4,446 | 728,904   | 2027/ 5 /31 |
|      |      | 2.55 SPAIN GOVT 321031 | 2.55  | 4,110 | 4,025 | 659,932   | 2032/10/31  |
|      |      | 2.7 SPAIN GOVT 481031  | 2.7   | 3,370 | 2,761 | 452,729   | 2048/10/31  |
|      |      | 2.8 SPAIN GOVT 260531  | 2.8   | 3,500 | 3,531 | 578,958   | 2026/ 5 /31 |
|      |      | 2.9 SPAIN GOVT 461031  | 2.9   | 3,040 | 2,624 | 430,164   | 2046/10/31  |
|      |      | 3.1 SPAIN GOVT 310730  | 3.1   | 3,200 | 3,276 | 537,121   | 2031/ 7 /30 |
|      |      | 3.15 SPAIN GOVT 330430 | 3.15  | 4,400 | 4,466 | 732,194   | 2033/ 4 /30 |
|      |      | 3.15 SPAIN GOVT 350430 | 3.15  | 1,700 | 1,692 | 277,462   | 2035/ 4 /30 |
|      |      | 3.25 SPAIN GOVT 340430 | 3.25  | 3,710 | 3,755 | 615,693   | 2034/ 4 /30 |
|      |      | 3.45 SPAIN GOVT 341031 | 3.45  | 4,650 | 4,762 | 780,668   | 2034/10/31  |
|      |      | 3.45 SPAIN GOVT 430730 | 3.45  | 3,330 | 3,169 | 519,510   | 2043/ 7 /30 |
|      |      | 3.45 SPAIN GOVT 660730 | 3.45  | 2,800 | 2,450 | 401,711   | 2066/ 7 /30 |
|      |      | 3.5 SPAIN GOVT 290531  | 3.5   | 4,980 | 5,204 | 853,218   | 2029/ 5 /31 |
|      |      | 3.5 SPAIN GOVT 410131  | 3.5   | 1,300 | 1,266 | 207,595   | 2041/ 1 /31 |
|      |      | 3.55 SPAIN GOVT 331031 | 3.55  | 4,420 | 4,595 | 753,269   | 2033/10/31  |
|      |      | 3.9 SPAIN GOVT 390730  | 3.9   | 4,690 | 4,838 | 793,164   | 2039/ 7 /30 |
|      |      | 4 SPAIN GOVT 541031    | 4.0   | 2,450 | 2,429 | 398,315   | 2054/10/31  |
|      |      | 4.2 SPAIN GOVT 370131  | 4.2   | 4,110 | 4,434 | 726,968   | 2037/ 1 /31 |
|      |      | 4.7 SPAIN GOVT 410730  | 4.7   | 3,700 | 4,145 | 679,526   | 2041/ 7 /30 |
|      |      | 4.9 SPAIN GOVT 400730  | 4.9   | 3,470 | 3,968 | 650,509   | 2040/ 7 /30 |

| 銘柄     |      |                          | 当期末  |       |       |         |             |
|--------|------|--------------------------|------|-------|-------|---------|-------------|
|        |      |                          | 利 率  | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日       |
|        |      |                          |      |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |             |
| ユーロ    |      |                          | %    | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |             |
| スペイン   | 国債証券 | 5.15 SPAIN GOVT 281031   | 5.15 | 4,450 | 4,885 | 800,899 | 2028/10/31  |
|        |      | 5.15 SPAIN GOVT 441031   | 5.15 | 2,940 | 3,477 | 570,130 | 2044/10/31  |
|        |      | 5.75 SPAIN GOVT 320730   | 5.75 | 4,490 | 5,349 | 876,900 | 2032/ 7 /30 |
|        |      | 5.9 SPAIN GOVT 260730    | 5.9  | 4,650 | 4,873 | 798,965 | 2026/ 7 /30 |
|        |      | 6 SPAIN GOVT 290131      | 6.0  | 5,230 | 5,930 | 972,174 | 2029/ 1 /31 |
| ベルギー   | 国債証券 | 0 BEL GOVT 271022        | —    | 1,800 | 1,715 | 281,233 | 2027/10/22  |
|        |      | 0 BEL GOVT 311022        | —    | 3,100 | 2,623 | 430,098 | 2031/10/22  |
|        |      | 0.1 BEL GOVT 300622      | 0.1  | 1,520 | 1,351 | 221,569 | 2030/ 6 /22 |
|        |      | 0.35 BEL GOVT 320622     | 0.35 | 2,940 | 2,490 | 408,313 | 2032/ 6 /22 |
|        |      | 0.4 BEL GOVT 400622      | 0.4  | 1,660 | 1,056 | 173,127 | 2040/ 6 /22 |
|        |      | 0.65 BEL GOVT 710622     | 0.65 | 1,090 | 367   | 60,285  | 2071/ 6 /22 |
|        |      | 0.8 BEL GOVT 270622      | 0.8  | 2,880 | 2,813 | 461,200 | 2027/ 6 /22 |
|        |      | 0.8 BEL GOVT 280622      | 0.8  | 3,540 | 3,403 | 557,930 | 2028/ 6 /22 |
|        |      | 0.9 BEL GOVT 290622      | 0.9  | 3,090 | 2,927 | 479,851 | 2029/ 6 /22 |
|        |      | 1 BEL GOVT 260622        | 1.0  | 2,760 | 2,734 | 448,190 | 2026/ 6 /22 |
|        |      | 1 BEL GOVT 310622        | 1.0  | 3,430 | 3,129 | 512,951 | 2031/ 6 /22 |
|        |      | 1.25 BEL GOVT 330422     | 1.25 | 1,770 | 1,577 | 258,533 | 2033/ 4 /22 |
|        |      | 1.4 BEL GOVT 530622      | 1.4  | 1,740 | 1,015 | 166,525 | 2053/ 6 /22 |
|        |      | 1.45 BEL GOVT 370622     | 1.45 | 1,620 | 1,322 | 216,841 | 2037/ 6 /22 |
|        |      | 1.6 BEL GOVT 470622      | 1.6  | 1,800 | 1,223 | 200,540 | 2047/ 6 /22 |
|        |      | 1.7 BEL GOVT 500622      | 1.7  | 1,840 | 1,214 | 199,134 | 2050/ 6 /22 |
|        |      | 1.9 BEL GOVT 380622      | 1.9  | 1,860 | 1,570 | 257,396 | 2038/ 6 /22 |
|        |      | 2.15 BEL GOVT 660622     | 2.15 | 1,530 | 983   | 161,145 | 2066/ 6 /22 |
|        |      | 2.25 BEL GOVT 570622     | 2.25 | 1,300 | 906   | 148,528 | 2057/ 6 /22 |
|        |      | 2.7 BEL GOVT 291022      | 2.7  | 2,000 | 2,032 | 333,114 | 2029/10/22  |
|        |      | 2.75 BEL GOVT 390422     | 2.75 | 1,750 | 1,618 | 265,324 | 2039/ 4 /22 |
|        |      | 2.85 BEL GOVT 341022     | 2.85 | 3,100 | 3,051 | 500,252 | 2034/10/22  |
|        |      | 3 BEL GOVT 330622        | 3.0  | 2,750 | 2,776 | 455,076 | 2033/ 6 /22 |
|        |      | 3 BEL GOVT 340622        | 3.0  | 2,050 | 2,053 | 336,586 | 2034/ 6 /22 |
|        |      | 3.3 BEL GOVT 540622      | 3.3  | 1,990 | 1,788 | 293,245 | 2054/ 6 /22 |
|        |      | 3.45 BEL GOVT 430622     | 3.45 | 1,170 | 1,140 | 186,893 | 2043/ 6 /22 |
|        |      | 3.5 BEL GOVT 550622      | 3.5  | 1,580 | 1,465 | 240,276 | 2055/ 6 /22 |
|        |      | 3.75 BEL GOVT 450622     | 3.75 | 1,840 | 1,856 | 304,281 | 2045/ 6 /22 |
|        |      | 4 BEL GOVT 320328        | 4.0  | 1,620 | 1,751 | 287,111 | 2032/ 3 /28 |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 410328     | 4.25 | 3,500 | 3,788 | 621,116 | 2041/ 3 /28 |
|        |      | 5 BEL GOVT 350328        | 5.0  | 3,690 | 4,293 | 703,907 | 2035/ 3 /28 |
|        |      | 5.5 BEL GOVT 280328      | 5.5  | 3,410 | 3,733 | 612,084 | 2028/ 3 /28 |
| オーストリア | 国債証券 | 0 AUSTRIA GOVT 281020    | —    | 1,790 | 1,663 | 272,688 | 2028/10/20  |
|        |      | 0 AUSTRIA GOVT 300220    | —    | 3,150 | 2,819 | 462,148 | 2030/ 2 /20 |
|        |      | 0 AUSTRIA GOVT 310220    | —    | 2,720 | 2,358 | 386,572 | 2031/ 2 /20 |
|        |      | 0 AUSTRIA GOVT 401020    | —    | 1,170 | 704   | 115,413 | 2040/10/20  |
|        |      | 0.25 AUSTRIA GOVT 361020 | 0.25 | 1,490 | 1,079 | 176,941 | 2036/10/20  |
|        |      | 0.5 AUSTRIA GOVT 270420  | 0.5  | 2,100 | 2,043 | 335,045 | 2027/ 4 /20 |
|        |      | 0.5 AUSTRIA GOVT 290220  | 0.5  | 3,350 | 3,146 | 515,825 | 2029/ 2 /20 |
|        |      | 0.7 AUSTRIA GOVT 710420  | 0.7  | 1,080 | 415   | 68,174  | 2071/ 4 /20 |
|        |      | 0.75 AUSTRIA GOVT 261020 | 0.75 | 2,480 | 2,441 | 400,294 | 2026/10/20  |
|        |      | 0.75 AUSTRIA GOVT 280220 | 0.75 | 1,440 | 1,390 | 227,935 | 2028/ 2 /20 |

| 銘      | 柄    |                          | 当 期 末 |       |       |         |            |
|--------|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|        |      |                          | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|        |      |                          |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| ユーロ    |      |                          | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |            |
| オーストリア | 国債証券 | 0.75 AUSTRIA GOVT 510320 | 0.75  | 2,070 | 1,127 | 184,795 | 2051/3/20  |
|        |      | 0.85 AUSTRIA GOVT 200630 | 0.85  | 830   | 283   | 46,405  | 2120/6/30  |
|        |      | 0.9 AUSTRIA GOVT 320220  | 0.9   | 2,120 | 1,892 | 310,270 | 2032/2/20  |
|        |      | 1.5 AUSTRIA GOVT 470220  | 1.5   | 1,810 | 1,275 | 209,119 | 2047/2/20  |
|        |      | 1.5 AUSTRIA GOVT 861102  | 1.5   | 460   | 236   | 38,848  | 2086/11/2  |
|        |      | 1.85 AUSTRIA GOVT 490523 | 1.85  | 1,130 | 837   | 137,301 | 2049/5/23  |
|        |      | 2 AUSTRIA GOVT 260715    | 2.0   | 1,000 | 1,002 | 164,303 | 2026/7/15  |
|        |      | 2.1 AUSTRIA GOVT 170920  | 2.1   | 950   | 611   | 100,265 | 2117/9/20  |
|        |      | 2.4 AUSTRIA GOVT 340523  | 2.4   | 2,690 | 2,588 | 424,296 | 2034/5/23  |
|        |      | 2.9 AUSTRIA GOVT 290523  | 2.9   | 700   | 717   | 117,633 | 2029/5/23  |
|        |      | 2.9 AUSTRIA GOVT 330220  | 2.9   | 3,360 | 3,391 | 555,949 | 2033/2/20  |
|        |      | 2.9 AUSTRIA GOVT 340220  | 2.9   | 2,570 | 2,574 | 422,031 | 2034/2/20  |
|        |      | 3.15 AUSTRIA GOVT 440620 | 3.15  | 1,700 | 1,638 | 268,531 | 2044/6/20  |
|        |      | 3.15 AUSTRIA GOVT 531020 | 3.15  | 1,200 | 1,119 | 183,478 | 2053/10/20 |
|        |      | 3.2 AUSTRIA GOVT 390715  | 3.2   | 1,000 | 991   | 162,461 | 2039/7/15  |
|        |      | 3.45 AUSTRIA GOVT 301020 | 3.45  | 1,610 | 1,690 | 277,185 | 2030/10/20 |
|        |      | 3.8 AUSTRIA GOVT 620126  | 3.8   | 1,050 | 1,107 | 181,564 | 2062/1/26  |
|        |      | 4.15 AUSTRIA GOVT 370315 | 4.15  | 2,540 | 2,785 | 456,570 | 2037/3/15  |
|        |      | 6.25 AUSTRIA GOVT 270715 | 6.25  | 2,430 | 2,649 | 434,329 | 2027/7/15  |
| フィンランド | 国債証券 | 0 FINNISH GOVT 260915    | —     | 300   | 292   | 47,996  | 2026/9/15  |
|        |      | 0 FINNISH GOVT 300915    | —     | 750   | 659   | 108,082 | 2030/9/15  |
|        |      | 0.125 FINNISH GOV 310915 | 0.125 | 1,070 | 918   | 150,561 | 2031/9/15  |
|        |      | 0.125 FINNISH GOV 360415 | 0.125 | 1,120 | 811   | 133,073 | 2036/4/15  |
|        |      | 0.125 FINNISH GOV 520415 | 0.125 | 750   | 320   | 52,466  | 2052/4/15  |
|        |      | 0.25 FINNISH GOVT 400915 | 0.25  | 940   | 592   | 97,093  | 2040/9/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 270915  | 0.5   | 700   | 676   | 110,942 | 2027/9/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 280915  | 0.5   | 1,480 | 1,403 | 230,020 | 2028/9/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 290915  | 0.5   | 1,350 | 1,251 | 205,160 | 2029/9/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 430415  | 0.5   | 780   | 479   | 78,529  | 2043/4/15  |
|        |      | 0.75 FINNISH GOVT 310415 | 0.75  | 1,050 | 949   | 155,596 | 2031/4/15  |
|        |      | 1.125 FINNISH GOV 340415 | 1.125 | 730   | 628   | 103,041 | 2034/4/15  |
|        |      | 1.375 FINNISH GOV 270415 | 1.375 | 800   | 792   | 129,863 | 2027/4/15  |
|        |      | 1.375 FINNISH GOV 470415 | 1.375 | 1,590 | 1,087 | 178,330 | 2047/4/15  |
|        |      | 1.5 FINNISH GOVT 320915  | 1.5   | 1,250 | 1,148 | 188,315 | 2032/9/15  |
|        |      | 2.5 FINNISH GOVT 300415  | 2.5   | 800   | 805   | 131,991 | 2030/4/15  |
|        |      | 2.625 FINNISH GOV 420704 | 2.625 | 1,340 | 1,211 | 198,600 | 2042/7/4   |
|        |      | 2.75 FINNISH GOVT 280704 | 2.75  | 1,110 | 1,132 | 185,644 | 2028/7/4   |
|        |      | 2.75 FINNISH GOVT 380415 | 2.75  | 680   | 645   | 105,753 | 2038/4/15  |
|        |      | 2.875 FINNISH GOV 290415 | 2.875 | 600   | 614   | 100,754 | 2029/4/15  |
|        |      | 2.95 FINNISH GOVT 550415 | 2.95  | 770   | 688   | 112,861 | 2055/4/15  |
|        |      | 3 FINNISH GOVT 330915    | 3.0   | 1,720 | 1,740 | 285,360 | 2033/9/15  |
|        |      | 3 FINNISH GOVT 340915    | 3.0   | 1,300 | 1,306 | 214,169 | 2034/9/15  |
| アイルランド | 国債証券 | 0 IRISH GOVT 311018      | —     | 1,900 | 1,617 | 265,215 | 2031/10/18 |
|        |      | 0.2 IRISH GOVT 270515    | 0.2   | 1,600 | 1,548 | 253,900 | 2027/5/15  |
|        |      | 0.2 IRISH GOVT 301018    | 0.2   | 1,380 | 1,226 | 201,069 | 2030/10/18 |
|        |      | 0.35 IRISH GOVT 321018   | 0.35  | 800   | 676   | 110,963 | 2032/10/18 |
|        |      | 0.4 IRISH GOVT 350515    | 0.4   | 1,020 | 796   | 130,581 | 2035/5/15  |

| 銘柄                      |       |                         | 当 期 末 |          |           |             |            |
|-------------------------|-------|-------------------------|-------|----------|-----------|-------------|------------|
|                         |       |                         | 利 率   | 額面金額     | 評 価 額     |             | 償還年月日      |
|                         |       |                         |       |          | 外貨建金額     | 邦貨換算金額      |            |
| ユーロ                     |       |                         | %     | 千ユーロ     | 千ユーロ      | 千円          |            |
| アイルランド                  | 国債証券  | 0.55 IRISH GOVT 410422  | 0.55  | 850      | 563       | 92,372      | 2041/4/22  |
|                         |       | 0.9 IRISH GOVT 280515   | 0.9   | 1,640    | 1,589     | 260,522     | 2028/5/15  |
|                         |       | 1 IRISH GOVT 260515     | 1.0   | 1,850    | 1,834     | 300,742     | 2026/5/15  |
|                         |       | 1.1 IRISH GOVT 290515   | 1.1   | 1,610    | 1,544     | 253,260     | 2029/5/15  |
|                         |       | 1.3 IRISH GOVT 330515   | 1.3   | 860      | 773       | 126,872     | 2033/5/15  |
|                         |       | 1.35 IRISH GOVT 310318  | 1.35  | 1,070    | 1,009     | 165,417     | 2031/3/18  |
|                         |       | 1.5 IRISH GOVT 500515   | 1.5   | 1,660    | 1,149     | 188,388     | 2050/5/15  |
|                         |       | 1.7 IRISH GOVT 370515   | 1.7   | 1,190    | 1,026     | 168,229     | 2037/5/15  |
|                         |       | 2 IRISH GOVT 450218     | 2.0   | 1,970    | 1,596     | 261,734     | 2045/2/18  |
|                         |       | 2.4 IRISH GOVT 300515   | 2.4   | 1,490    | 1,496     | 245,340     | 2030/5/15  |
|                         |       | 2.6 IRISH GOVT 341018   | 2.6   | 850      | 829       | 136,028     | 2034/10/18 |
|                         |       | 3 IRISH GOVT 431018     | 3.0   | 660      | 631       | 103,510     | 2043/10/18 |
|                         |       | 3.15 IRISH GOVT 551018  | 3.15  | 500      | 472       | 77,378      | 2055/10/18 |
| ポルトガル                   | 国債証券  | 0.3 PORTUGUESE 311017   | 0.3   | 2,200    | 1,915     | 313,959     | 2031/10/17 |
|                         |       | 0.475 PORTUGUESE 301018 | 0.475 | 2,400    | 2,176     | 356,790     | 2030/10/18 |
|                         |       | 0.7 PORTUGUESE 271015   | 0.7   | 1,400    | 1,363     | 223,523     | 2027/10/15 |
|                         |       | 1 PORTUGUESE 520412     | 1.0   | 2,050    | 1,096     | 179,743     | 2052/4/12  |
|                         |       | 1.15 PORTUGUESE 420411  | 1.15  | 900      | 623       | 102,134     | 2042/4/11  |
|                         |       | 1.95 PORTUGUESE 290615  | 1.95  | 3,600    | 3,579     | 586,755     | 2029/6/15  |
|                         |       | 2.125 PORTUGUESE 281017 | 2.125 | 2,800    | 2,811     | 460,863     | 2028/10/17 |
|                         |       | 2.25 PORTUGUESE 340418  | 2.25  | 2,000    | 1,898     | 311,283     | 2034/4/18  |
|                         |       | 2.875 PORTUGUESE 260721 | 2.875 | 1,700    | 1,721     | 282,206     | 2026/7/21  |
|                         |       | 2.875 PORTUGUESE 341020 | 2.875 | 1,700    | 1,685     | 276,223     | 2034/10/20 |
|                         |       | 3.5 PORTUGUESE 380618   | 3.5   | 1,400    | 1,417     | 232,318     | 2038/6/18  |
|                         |       | 4.1 PORTUGUESE 370415   | 4.1   | 2,700    | 2,919     | 478,648     | 2037/4/15  |
|                         |       | 4.1 PORTUGUESE 450215   | 4.1   | 1,100    | 1,158     | 189,987     | 2045/2/15  |
| 4.125 PORTUGUESE 270414 | 4.125 | 1,400                   | 1,461 | 239,510  | 2027/4/14 |             |            |
| 小 計                     |       |                         |       |          |           | 208,802,618 |            |
| イギリス                    |       |                         |       | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド  |             |            |
|                         | 国債証券  | 0.125 GILT 280131       | 0.125 | 4,300    | 3,913     | 758,998     | 2028/1/31  |
|                         |       | 0.25 GILT 310731        | 0.25  | 5,110    | 4,065     | 788,525     | 2031/7/31  |
|                         |       | 0.375 GILT 261022       | 0.375 | 4,870    | 4,650     | 901,994     | 2026/10/22 |
|                         |       | 0.375 GILT 301022       | 0.375 | 4,600    | 3,810     | 739,091     | 2030/10/22 |
|                         |       | 0.5 GILT 290131         | 0.5   | 4,900    | 4,346     | 843,024     | 2029/1/31  |
|                         |       | 0.5 GILT 611022         | 0.5   | 4,000    | 1,063     | 206,198     | 2061/10/22 |
|                         |       | 0.625 GILT 350731       | 0.625 | 3,530    | 2,407     | 466,896     | 2035/7/31  |
|                         |       | 0.625 GILT 501022       | 0.625 | 3,240    | 1,186     | 230,105     | 2050/10/22 |
|                         |       | 0.875 GILT 291022       | 0.875 | 2,900    | 2,556     | 495,777     | 2029/10/22 |
|                         |       | 0.875 GILT 330731       | 0.875 | 7,040    | 5,361     | 1,039,776   | 2033/7/31  |
|                         |       | 0.875 GILT 460131       | 0.875 | 2,930    | 1,341     | 260,119     | 2046/1/31  |
|                         |       | 1 GILT 320131           | 1.0   | 5,880    | 4,804     | 931,752     | 2032/1/31  |
|                         |       | 1.125 GILT 390131       | 1.125 | 4,150    | 2,615     | 507,225     | 2039/1/31  |
|                         |       | 1.125 GILT 731022       | 1.125 | 1,750    | 581       | 112,752     | 2073/10/22 |
|                         |       | 1.25 GILT 270722        | 1.25  | 3,630    | 3,443     | 667,862     | 2027/7/22  |
|                         |       | 1.25 GILT 411022        | 1.25  | 3,550    | 2,065     | 400,680     | 2041/10/22 |
|                         |       | 1.25 GILT 510731        | 1.25  | 4,580    | 1,985     | 385,099     | 2051/7/31  |
|                         |       | 1.5 GILT 260722         | 1.5   | 1,330    | 1,295     | 251,339     | 2026/7/22  |



| 銘<br>柄           |      |                       | 当 期 末 |             |             |            |             |
|------------------|------|-----------------------|-------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                  |      |                       | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |            | 償還年月日       |
|                  |      |                       |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |             |
| イギリス             |      |                       | %     | 千イギリスポンド    | 千イギリスポンド    | 千円         |             |
|                  | 国債証券 | 1.5 GILT 470722       | 1.5   | 3,060       | 1,577       | 305,942    | 2047/ 7 /22 |
|                  |      | 1.5 GILT 530731       | 1.5   | 3,920       | 1,763       | 342,068    | 2053/ 7 /31 |
|                  |      | 1.625 GILT 281022     | 1.625 | 3,470       | 3,237       | 627,995    | 2028/10/22  |
|                  |      | 1.625 GILT 541022     | 1.625 | 2,470       | 1,137       | 220,676    | 2054/10/22  |
|                  |      | 1.625 GILT 711022     | 1.625 | 2,950       | 1,202       | 233,271    | 2071/10/22  |
|                  |      | 1.75 GILT 370907      | 1.75  | 3,690       | 2,671       | 518,114    | 2037/ 9 / 7 |
|                  |      | 1.75 GILT 490122      | 1.75  | 1,980       | 1,049       | 203,615    | 2049/ 1 /22 |
|                  |      | 1.75 GILT 570722      | 1.75  | 3,230       | 1,496       | 290,286    | 2057/ 7 /22 |
|                  |      | 2.5 GILT 650722       | 2.5   | 2,730       | 1,510       | 293,016    | 2065/ 7 /22 |
|                  |      | 3.25 GILT 330131      | 3.25  | 5,450       | 5,072       | 983,720    | 2033/ 1 /31 |
|                  |      | 3.25 GILT 440122      | 3.25  | 5,070       | 3,899       | 756,325    | 2044/ 1 /22 |
|                  |      | 3.5 GILT 450122       | 3.5   | 3,940       | 3,114       | 604,106    | 2045/ 1 /22 |
|                  |      | 3.5 GILT 680722       | 3.5   | 3,260       | 2,331       | 452,138    | 2068/ 7 /22 |
|                  |      | 3.75 GILT 270307      | 3.75  | 6,300       | 6,284       | 1,218,950  | 2027/ 3 / 7 |
|                  |      | 3.75 GILT 380129      | 3.75  | 3,950       | 3,562       | 690,926    | 2038/ 1 /29 |
|                  |      | 3.75 GILT 520722      | 3.75  | 2,410       | 1,872       | 363,246    | 2052/ 7 /22 |
|                  |      | 3.75 GILT 531022      | 3.75  | 5,740       | 4,417       | 856,833    | 2053/10/22  |
|                  |      | 4 GILT 311022         | 4.0   | 3,600       | 3,566       | 691,681    | 2031/10/22  |
|                  |      | 4 GILT 600122         | 4.0   | 2,940       | 2,343       | 454,453    | 2060/ 1 /22 |
|                  |      | 4 GILT 631022         | 4.0   | 3,580       | 2,837       | 550,238    | 2063/10/22  |
|                  |      | 4.125 GILT 270129     | 4.125 | 5,900       | 5,921       | 1,148,479  | 2027/ 1 /29 |
|                  |      | 4.125 GILT 290722     | 4.125 | 5,800       | 5,842       | 1,133,156  | 2029/ 7 /22 |
|                  |      | 4.25 GILT 271207      | 4.25  | 2,450       | 2,482       | 481,415    | 2027/12/ 7  |
|                  |      | 4.25 GILT 320607      | 4.25  | 3,690       | 3,708       | 719,313    | 2032/ 6 / 7 |
|                  |      | 4.25 GILT 340731      | 4.25  | 6,400       | 6,285       | 1,218,984  | 2034/ 7 /31 |
|                  |      | 4.25 GILT 360307      | 4.25  | 4,660       | 4,509       | 874,647    | 2036/ 3 / 7 |
|                  |      | 4.25 GILT 390907      | 4.25  | 2,430       | 2,266       | 439,509    | 2039/ 9 / 7 |
|                  |      | 4.25 GILT 401207      | 4.25  | 2,020       | 1,858       | 360,461    | 2040/12/ 7  |
|                  |      | 4.25 GILT 461207      | 4.25  | 3,280       | 2,857       | 554,219    | 2046/12/ 7  |
|                  |      | 4.25 GILT 491207      | 4.25  | 2,970       | 2,548       | 494,317    | 2049/12/ 7  |
|                  |      | 4.25 GILT 551207      | 4.25  | 2,770       | 2,323       | 450,552    | 2055/12/ 7  |
|                  |      | 4.375 GILT 280307     | 4.375 | 3,700       | 3,746       | 726,618    | 2028/ 3 / 7 |
|                  |      | 4.375 GILT 300307     | 4.375 | 3,200       | 3,250       | 630,399    | 2030/ 3 / 7 |
|                  |      | 4.375 GILT 400131     | 4.375 | 4,900       | 4,605       | 893,270    | 2040/ 1 /31 |
|                  |      | 4.375 GILT 540731     | 4.375 | 4,960       | 4,259       | 826,199    | 2054/ 7 /31 |
|                  |      | 4.5 GILT 280607       | 4.5   | 6,460       | 6,577       | 1,275,700  | 2028/ 6 / 7 |
|                  |      | 4.5 GILT 340907       | 4.5   | 3,400       | 3,410       | 661,558    | 2034/ 9 / 7 |
|                  |      | 4.5 GILT 350307       | 4.5   | 2,800       | 2,788       | 540,747    | 2035/ 3 / 7 |
|                  |      | 4.5 GILT 421207       | 4.5   | 3,590       | 3,339       | 647,643    | 2042/12/ 7  |
|                  |      | 4.625 GILT 340131     | 4.625 | 5,420       | 5,491       | 1,065,062  | 2034/ 1 /31 |
| 4.75 GILT 301207 | 4.75 | 4,350                 | 4,517 | 876,246     | 2030/12/ 7  |            |             |
| 4.75 GILT 381207 | 4.75 | 3,710                 | 3,678 | 713,439     | 2038/12/ 7  |            |             |
| 4.75 GILT 431022 | 4.75 | 5,400                 | 5,130 | 994,963     | 2043/10/22  |            |             |
| 6 GILT 281207    | 6.0  | 1,890                 | 2,033 | 394,398     | 2028/12/ 7  |            |             |
| 小 計              |      |                       |       |             |             | 38,766,134 |             |
| スウェーデン           |      |                       |       | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ |            |             |
|                  | 国債証券 | 0.125 SWD GOVT 310512 | 0.125 | 9,450       | 8,426       | 126,654    | 2031/ 5 /12 |

| 銘柄      |      |                         | 当 期 末 |             |             |           |            |
|---------|------|-------------------------|-------|-------------|-------------|-----------|------------|
|         |      |                         | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |           | 償還年月日      |
|         |      |                         |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |            |
| スウェーデン  |      |                         | %     | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ | 千円        |            |
|         | 国債証券 | 0.75 SWD GOVT 280512    | 0.75  | 17,500      | 16,947      | 254,726   | 2028/5/12  |
|         |      | 0.75 SWD GOVT 291112    | 0.75  | 12,200      | 11,567      | 173,858   | 2029/11/12 |
|         |      | 1 SWD GOVT 261112       | 1.0   | 8,960       | 8,851       | 133,032   | 2026/11/12 |
|         |      | 1.75 SWD GOVT 331111    | 1.75  | 11,500      | 11,085      | 166,614   | 2033/11/11 |
|         |      | 2.25 SWD GOVT 320601    | 2.25  | 6,750       | 6,797       | 102,160   | 2032/6/1   |
|         |      | 3.5 SWD GOVT 390330     | 3.5   | 15,270      | 17,091      | 256,880   | 2039/3/30  |
| 小 計     |      |                         |       |             |             | 1,213,927 |            |
| ノルウェー   |      |                         |       | 千ノルウェークローネ  | 千ノルウェークローネ  |           |            |
|         | 国債証券 | 1.25 NORWE GOVT 310917  | 1.25  | 10,700      | 9,178       | 129,145   | 2031/9/17  |
|         |      | 1.375 NORWE GOVT 300819 | 1.375 | 15,770      | 13,999      | 196,975   | 2030/8/19  |
|         |      | 1.75 NORWE GOVT 270217  | 1.75  | 5,120       | 4,955       | 69,729    | 2027/2/17  |
|         |      | 1.75 NORWE GOVT 290906  | 1.75  | 4,600       | 4,247       | 59,756    | 2029/9/6   |
|         |      | 2 NORWE GOVT 280426     | 2.0   | 6,900       | 6,594       | 92,791    | 2028/4/26  |
|         |      | 2.125 NORWE GOVT 320518 | 2.125 | 10,500      | 9,399       | 132,245   | 2032/5/18  |
|         |      | 3 NORWE GOVT 330815     | 3.0   | 8,700       | 8,162       | 114,849   | 2033/8/15  |
|         |      | 3.5 NORWE GOVT 421006   | 3.5   | 4,000       | 3,812       | 53,641    | 2042/10/6  |
|         |      | 3.625 NORWE GOVT 340413 | 3.625 | 4,100       | 4,013       | 56,466    | 2034/4/13  |
|         |      | 3.75 NORWE GOVT 350612  | 3.75  | 12,000      | 11,814      | 166,232   | 2035/6/12  |
| 小 計     |      |                         |       |             |             | 1,071,832 |            |
| デンマーク   |      |                         |       | 千デンマーククローネ  | 千デンマーククローネ  |           |            |
|         | 国債証券 | 0 DMK GOVT 311115       | —     | 14,550      | 12,713      | 279,317   | 2031/11/15 |
|         |      | 0.25 DMK GOVT 521115    | 0.25  | 9,730       | 5,079       | 111,594   | 2052/11/15 |
|         |      | 0.5 DMK GOVT 271115     | 0.5   | 8,100       | 7,880       | 173,124   | 2027/11/15 |
|         |      | 0.5 DMK GOVT 291115     | 0.5   | 10,550      | 9,924       | 218,051   | 2029/11/15 |
|         |      | 2.25 DMK GOVT 331115    | 2.25  | 9,800       | 9,774       | 214,754   | 2033/11/15 |
|         |      | 4.5 DMK GOVT 391115     | 4.5   | 18,500      | 22,515      | 494,662   | 2039/11/15 |
| 小 計     |      |                         |       |             |             | 1,491,505 |            |
| ポーランド   |      |                         |       | 千ポーランドズロチ   | 千ポーランドズロチ   |           |            |
|         | 国債証券 | 0.25 POLAND 261025      | 0.25  | 8,000       | 7,523       | 291,754   | 2026/10/25 |
|         |      | 1.25 POLAND 301025      | 1.25  | 9,190       | 7,627       | 295,776   | 2030/10/25 |
|         |      | 1.75 POLAND 320425      | 1.75  | 9,900       | 7,995       | 310,049   | 2032/4/25  |
|         |      | 2.5 POLAND 260725       | 2.5   | 8,040       | 7,836       | 303,916   | 2026/7/25  |
|         |      | 2.5 POLAND 270725       | 2.5   | 10,110      | 9,680       | 375,413   | 2027/7/25  |
|         |      | 2.75 POLAND 280425      | 2.75  | 5,760       | 5,470       | 212,137   | 2028/4/25  |
|         |      | 2.75 POLAND 291025      | 2.75  | 7,900       | 7,272       | 282,025   | 2029/10/25 |
|         |      | 3.75 POLAND 270525      | 3.75  | 4,000       | 3,943       | 152,939   | 2027/5/25  |
|         |      | 4.75 POLAND 290725      | 4.75  | 11,800      | 11,781      | 456,905   | 2029/7/25  |
|         |      | 5 POLAND 300125         | 5.0   | 4,000       | 4,040       | 156,686   | 2030/1/25  |
|         |      | 5 POLAND 341025         | 5.0   | 7,800       | 7,602       | 294,827   | 2034/10/25 |
|         |      | 5.75 POLAND 290425      | 5.75  | 10,600      | 10,924      | 423,647   | 2029/4/25  |
|         |      | 6 POLAND 331025         | 6.0   | 9,520       | 10,004      | 387,969   | 2033/10/25 |
|         |      | 7.5 POLAND 280725       | 7.5   | 8,120       | 8,798       | 341,207   | 2028/7/25  |
| 小 計     |      |                         |       |             |             | 4,285,257 |            |
| オーストラリア |      |                         |       | 千オーストラリアドル  | 千オーストラリアドル  |           |            |
|         | 国債証券 | 0.5 AUST GOVT 260921    | 0.5   | 4,100       | 3,942       | 369,418   | 2026/9/21  |
|         |      | 1 AUST GOVT 301221      | 1.0   | 3,260       | 2,814       | 263,748   | 2030/12/21 |
|         |      | 1 AUST GOVT 311121      | 1.0   | 6,510       | 5,436       | 509,485   | 2031/11/21 |

| 銘<br>柄                |      |                          | 当 期 末 |             |             |           |             |           |  |
|-----------------------|------|--------------------------|-------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|--|
|                       |      |                          | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |           | 償還年月日       |           |  |
|                       |      |                          |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |             |           |  |
| オーストラリア               |      |                          | %     | 千オーストラリアドル  | 千オーストラリアドル  | 千円        |             |           |  |
|                       | 国債証券 | 1.25 AUST GOVT 320521    | 1.25  | 5,070       | 4,234       | 396,806   | 2032/ 5 /21 |           |  |
|                       |      | 1.5 AUST GOVT 310621     | 1.5   | 4,740       | 4,149       | 388,875   | 2031/ 6 /21 |           |  |
|                       |      | 1.75 AUST GOVT 321121    | 1.75  | 5,090       | 4,341       | 406,872   | 2032/11/21  |           |  |
|                       |      | 1.75 AUST GOVT 510621    | 1.75  | 4,090       | 2,191       | 205,331   | 2051/ 6 /21 |           |  |
|                       |      | 2.25 AUST GOVT 280521    | 2.25  | 2,900       | 2,804       | 262,769   | 2028/ 5 /21 |           |  |
|                       |      | 2.5 AUST GOVT 300521     | 2.5   | 3,940       | 3,739       | 350,387   | 2030/ 5 /21 |           |  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 271121    | 2.75  | 4,390       | 4,322       | 405,084   | 2027/11/21  |           |  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 281121    | 2.75  | 3,040       | 2,970       | 278,331   | 2028/11/21  |           |  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 291121    | 2.75  | 2,980       | 2,880       | 269,903   | 2029/11/21  |           |  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 350621    | 2.75  | 2,770       | 2,424       | 227,168   | 2035/ 6 /21 |           |  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 410521    | 2.75  | 2,620       | 2,068       | 193,801   | 2041/ 5 /21 |           |  |
|                       |      | 3 AUST GOVT 331121       | 3.0   | 4,100       | 3,765       | 352,882   | 2033/11/21  |           |  |
|                       |      | 3 AUST GOVT 470321       | 3.0   | 2,420       | 1,829       | 171,410   | 2047/ 3 /21 |           |  |
|                       |      | 3.25 AUST GOVT 290421    | 3.25  | 5,500       | 5,451       | 510,879   | 2029/ 4 /21 |           |  |
|                       |      | 3.25 AUST GOVT 390621    | 3.25  | 4,930       | 4,286       | 401,709   | 2039/ 6 /21 |           |  |
|                       |      | 3.5 AUST GOVT 341221     | 3.5   | 3,890       | 3,665       | 343,531   | 2034/12/21  |           |  |
|                       |      | 3.75 AUST GOVT 340521    | 3.75  | 4,500       | 4,352       | 407,876   | 2034/ 5 /21 |           |  |
|                       |      | 3.75 AUST GOVT 370421    | 3.75  | 3,150       | 2,965       | 277,864   | 2037/ 4 /21 |           |  |
|                       |      | 4.25 AUST GOVT 340621    | 4.25  | 900         | 904         | 84,721    | 2034/ 6 /21 |           |  |
|                       |      | 4.25 AUST GOVT 351221    | 4.25  | 2,200       | 2,191       | 205,357   | 2035/12/21  |           |  |
| 4.5 AUST GOVT 330421  | 4.5  | 5,200                    | 5,355 | 501,862     | 2033/ 4 /21 |           |             |           |  |
| 4.75 AUST GOVT 270421 | 4.75 | 4,650                    | 4,769 | 446,937     | 2027/ 4 /21 |           |             |           |  |
| 4.75 AUST GOVT 540621 | 4.75 | 1,270                    | 1,237 | 115,973     | 2054/ 6 /21 |           |             |           |  |
| 小 計                   |      |                          |       |             |             | 8,348,990 |             |           |  |
| ニュージーランド              |      |                          |       | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル |           |             |           |  |
|                       | 国債証券 | 0.25 NZ GOVT 280515      | 0.25  | 2,000       | 1,818       | 157,164   | 2028/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 1.5 NZ GOVT 310515       | 1.5   | 1,870       | 1,620       | 140,016   | 2031/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 1.75 NZ GOVT 410515      | 1.75  | 1,150       | 744         | 64,380    | 2041/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 2 NZ GOVT 320515         | 2.0   | 2,300       | 1,995       | 172,442   | 2032/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 2.75 NZ GOVT 370415      | 2.75  | 2,950       | 2,422       | 209,387   | 2037/ 4 /15 |           |  |
|                       |      | 2.75 NZ GOVT 510515      | 2.75  | 1,180       | 776         | 67,145    | 2051/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 3 NZ GOVT 290420         | 3.0   | 1,700       | 1,660       | 143,531   | 2029/ 4 /20 |           |  |
|                       |      | 3.5 NZ GOVT 330414       | 3.5   | 2,850       | 2,696       | 233,015   | 2033/ 4 /14 |           |  |
|                       |      | 4.25 NZ GOVT 340515      | 4.25  | 1,820       | 1,797       | 155,365   | 2034/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 4.25 NZ GOVT 360515      | 4.25  | 600         | 581         | 50,247    | 2036/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 4.5 NZ GOVT 270415       | 4.5   | 1,800       | 1,841       | 159,128   | 2027/ 4 /15 |           |  |
|                       |      | 4.5 NZ GOVT 300515       | 4.5   | 2,500       | 2,575       | 222,606   | 2030/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 4.5 NZ GOVT 350515       | 4.5   | 1,200       | 1,199       | 103,640   | 2035/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 5 NZ GOVT 540515         | 5.0   | 620         | 603         | 52,135    | 2054/ 5 /15 |           |  |
|                       |      | 小 計                      |       |             |             |           |             | 1,930,209 |  |
|                       |      | シンガポール                   |       |             |             | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル   |           |  |
|                       | 国債証券 | 1.25 SINGAPORG0VT 261101 | 1.25  | 700         | 691         | 77,790    | 2026/11/ 1  |           |  |
|                       |      | 1.625 SINGAPORG0V 310701 | 1.625 | 1,050       | 1,013       | 113,965   | 2031/ 7 / 1 |           |  |
|                       |      | 1.875 SINGAPORG0V 500301 | 1.875 | 1,090       | 954         | 107,300   | 2050/ 3 / 1 |           |  |
|                       |      | 1.875 SINGAPORG0V 511001 | 1.875 | 950         | 824         | 92,718    | 2051/10/ 1  |           |  |
|                       |      | 2.125 SINGAPORG0V 260601 | 2.125 | 830         | 830         | 93,342    | 2026/ 6 / 1 |           |  |
|                       |      | 2.25 SINGAPORG0VT 360801 | 2.25  | 2,030       | 1,988       | 223,574   | 2036/ 8 / 1 |           |  |

| 銘柄                       |                          |       | 当期末         |             |           |            |       |
|--------------------------|--------------------------|-------|-------------|-------------|-----------|------------|-------|
|                          |                          |       | 利 率         | 額面金額        | 評 価 額     |            | 償還年月日 |
|                          |                          |       |             |             | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |       |
| シンガポール                   |                          |       | %           | 千シンガポールドル   | 千シンガポールドル | 千円         |       |
| 国債証券                     | 2.375 SINGAPORGOV 390701 | 2.375 | 780         | 764         | 85,940    | 2039/7/1   |       |
|                          | 2.625 SINGAPORGOV 280501 | 2.625 | 800         | 814         | 91,553    | 2028/5/1   |       |
|                          | 2.625 SINGAPORGOV 320801 | 2.625 | 700         | 714         | 80,384    | 2032/8/1   |       |
|                          | 2.75 SINGAPORGOVT 350301 | 2.75  | 700         | 719         | 80,874    | 2035/3/1   |       |
|                          | 2.75 SINGAPORGOVT 420401 | 2.75  | 980         | 1,005       | 113,111   | 2042/4/1   |       |
|                          | 2.75 SINGAPORGOVT 460301 | 2.75  | 1,480       | 1,524       | 171,416   | 2046/3/1   |       |
|                          | 2.875 SINGAPORGOV 270901 | 2.875 | 1,000       | 1,019       | 114,576   | 2027/9/1   |       |
|                          | 2.875 SINGAPORGOV 280801 | 2.875 | 1,000       | 1,026       | 115,397   | 2028/8/1   |       |
|                          | 2.875 SINGAPORGOV 290701 | 2.875 | 1,760       | 1,814       | 204,029   | 2029/7/1   |       |
|                          | 2.875SINGAPORGOVT 300901 | 2.875 | 1,340       | 1,389       | 156,289   | 2030/9/1   |       |
|                          | 3 SINGAPORGOVT 720801    | 3.0   | 1,110       | 1,213       | 136,477   | 2072/8/1   |       |
|                          | 3.25 SINGAPORGOVT 540601 | 3.25  | 400         | 454         | 51,134    | 2054/6/1   |       |
|                          | 3.375 SINGAPORGOV 330901 | 3.375 | 2,330       | 2,503       | 281,503   | 2033/9/1   |       |
|                          | 3.5 SINGAPORGOVT 270301  | 3.5   | 2,700       | 2,770       | 311,560   | 2027/3/1   |       |
| 小計                       |                          |       |             |             | 2,702,939 |            |       |
| マレーシア                    |                          |       | 千マレーシアリンギット | 千マレーシアリンギット |           |            |       |
| 国債証券                     | 2.632 MALAYSIAGOV 310415 | 2.632 | 6,280       | 6,043       | 205,106   | 2031/4/15  |       |
|                          | 3.502MALAYSIAGOV 270531  | 3.502 | 3,000       | 3,025       | 102,681   | 2027/5/31  |       |
|                          | 3.519 MALAYSIAGOV 280420 | 3.519 | 3,500       | 3,536       | 120,014   | 2028/4/20  |       |
|                          | 3.582 MALAYSIAGOV 320715 | 3.582 | 3,920       | 3,954       | 134,207   | 2032/7/15  |       |
|                          | 3.733 MALAYSIAGO 280615  | 3.733 | 2,800       | 2,842       | 96,481    | 2028/6/15  |       |
|                          | 3.757 MALAYSIAGOV 400522 | 3.757 | 4,780       | 4,764       | 161,717   | 2040/5/22  |       |
|                          | 3.828 MALAYSIAGOV 340705 | 3.828 | 4,010       | 4,099       | 139,131   | 2034/7/5   |       |
|                          | 3.844 MALAYSIAGOV 330415 | 3.844 | 2,400       | 2,444       | 82,972    | 2033/4/15  |       |
|                          | 3.885 MALAYSIAGOV 290815 | 3.885 | 5,000       | 5,124       | 173,926   | 2029/8/15  |       |
|                          | 3.892 MALAYSIAGOV 270315 | 3.892 | 1,900       | 1,928       | 65,446    | 2027/3/15  |       |
|                          | 3.899 MALAYSIAGOV 271116 | 3.899 | 5,640       | 5,743       | 194,914   | 2027/11/16 |       |
|                          | 3.9 MALAYSIAGOV 261130   | 3.9   | 2,900       | 2,938       | 99,721    | 2026/11/30 |       |
|                          | 3.906 MALAYSIAGOV 260715 | 3.906 | 2,960       | 2,990       | 101,508   | 2026/7/15  |       |
|                          | 4.054 MALAYSIAGOV 390418 | 4.054 | 1,960       | 2,029       | 68,881    | 2039/4/18  |       |
|                          | 4.065 MALAYSIAGOV 500615 | 4.065 | 5,250       | 5,277       | 179,119   | 2050/6/15  |       |
|                          | 4.232MALAYSIAGOV 310630  | 4.232 | 2,550       | 2,671       | 90,672    | 2031/6/30  |       |
|                          | 4.254 MALAYSIAGOV 350531 | 4.254 | 3,250       | 3,419       | 116,042   | 2035/5/31  |       |
|                          | 4.457 MALAYSIAGOV 530331 | 4.457 | 3,300       | 3,530       | 119,814   | 2053/3/31  |       |
|                          | 4.498 MALAYSIAGOV 300415 | 4.498 | 4,240       | 4,465       | 151,554   | 2030/4/15  |       |
|                          | 4.504 MALAYSIAGOV 290430 | 4.504 | 1,500       | 1,568       | 53,241    | 2029/4/30  |       |
|                          | 4.642 MALAYSIAGOV 331107 | 4.642 | 4,260       | 4,596       | 156,002   | 2033/11/7  |       |
|                          | 4.696 MALAYSIAGOV 421015 | 4.696 | 4,600       | 5,104       | 173,256   | 2042/10/15 |       |
|                          | 4.736 MALAYSIAGOV 460315 | 4.736 | 2,450       | 2,720       | 92,320    | 2046/3/15  |       |
|                          | 4.762 MALAYSIAGOV 370407 | 4.762 | 4,440       | 4,921       | 167,031   | 2037/4/7   |       |
| 4.893 MALAYSIAGOV 380608 | 4.893                    | 4,860 | 5,427       | 184,197     | 2038/6/8  |            |       |
| 4.921 MALAYSIAGOV 480706 | 4.921                    | 4,220 | 4,819       | 163,581     | 2048/7/6  |            |       |
| 4.935 MALAYSIAGOV 430930 | 4.935                    | 3,050 | 3,454       | 117,241     | 2043/9/30 |            |       |
| 小計                       |                          |       |             |             | 3,510,789 |            |       |
| 中国                       |                          |       | 千中国元        | 千中国元        |           |            |       |
| 国債証券                     | 1.42 CHINA GOVT 271115   | 1.42  | 35,000      | 34,993      | 705,545   | 2027/11/15 |       |
|                          | 1.45 CHINA GOVT 280225   | 1.45  | 40,000      | 39,982      | 806,132   | 2028/2/25  |       |

| 銘柄                     |      |                        | 当期末    |           |             |           | 償還年月日       |
|------------------------|------|------------------------|--------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|                        |      |                        | 利 率    | 額面金額      | 評 価 額       |           |             |
|                        |      |                        |        |           | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |             |
| 中国                     |      |                        | %      | 千中国元      | 千中国元        | 千円        |             |
| 中国                     | 国債証券 | 1.49 CHINA GOVT 311225 | 1.49   | 36,000    | 35,790      | 721,628   | 2031/12/25  |
|                        |      | 1.62 CHINA GOVT 270815 | 1.62   | 110,000   | 110,393     | 2,225,782 | 2027/ 8 /15 |
|                        |      | 1.67 CHINA GOVT 260615 | 1.67   | 42,000    | 42,103      | 848,898   | 2026/ 6 /15 |
|                        |      | 1.85 CHINA GOVT 270515 | 1.85   | 68,000    | 68,518      | 1,381,492 | 2027/ 5 /15 |
|                        |      | 1.87 CHINA GOVT 310915 | 1.87   | 28,000    | 28,485      | 574,329   | 2031/ 9 /15 |
|                        |      | 1.91 CHINA GOVT 290715 | 1.91   | 30,000    | 30,521      | 615,379   | 2029/ 7 /15 |
|                        |      | 2.04 CHINA GOVT 270225 | 2.04   | 85,000    | 85,885      | 1,731,646 | 2027/ 2 /25 |
|                        |      | 2.04 CHINA GOVT 341125 | 2.04   | 63,000    | 64,939      | 1,309,328 | 2034/11/25  |
|                        |      | 2.05 CHINA GOVT 290415 | 2.05   | 64,000    | 65,351      | 1,317,627 | 2029/ 4 /15 |
|                        |      | 2.11 CHINA GOVT 340825 | 2.11   | 56,000    | 58,038      | 1,170,192 | 2034/ 8 /25 |
|                        |      | 2.12 CHINA GOVT 310625 | 2.12   | 89,000    | 91,768      | 1,850,256 | 2031/ 6 /25 |
|                        |      | 2.18 CHINA GOVT 260815 | 2.18   | 64,000    | 64,575      | 1,301,987 | 2026/ 8 /15 |
|                        |      | 2.27 CHINA GOVT 340525 | 2.27   | 71,000    | 74,579      | 1,503,690 | 2034/ 5 /25 |
|                        |      | 2.28 CHINA GOVT 310325 | 2.28   | 73,000    | 75,867      | 1,529,663 | 2031/ 3 /25 |
|                        |      | 2.3 CHINA GOVT 260515  | 2.3    | 76,000    | 76,682      | 1,546,099 | 2026/ 5 /15 |
|                        |      | 2.35 CHINA GOVT 340225 | 2.35   | 79,000    | 83,276      | 1,679,054 | 2034/ 2 /25 |
|                        |      | 2.37 CHINA GOVT 270120 | 2.37   | 28,000    | 28,434      | 573,309   | 2027/ 1 /20 |
|                        |      | 2.37 CHINA GOVT 290115 | 2.37   | 58,000    | 59,812      | 1,205,958 | 2029/ 1 /15 |
|                        |      | 2.39 CHINA GOVT 261115 | 2.39   | 108,000   | 109,510     | 2,207,986 | 2026/11/15  |
|                        |      | 2.4 CHINA GOVT 280715  | 2.4    | 75,000    | 77,110      | 1,554,731 | 2028/ 7 /15 |
|                        |      | 2.44 CHINA GOVT 271015 | 2.44   | 70,000    | 71,562      | 1,442,864 | 2027/10/15  |
|                        |      | 2.48 CHINA GOVT 270415 | 2.48   | 32,000    | 32,625      | 657,814   | 2027/ 4 /15 |
|                        |      | 2.48 CHINA GOVT 280925 | 2.48   | 18,000    | 18,584      | 374,711   | 2028/ 9 /25 |
|                        |      | 2.5 CHINA GOVT 270725  | 2.5    | 92,000    | 93,917      | 1,893,594 | 2027/ 7 /25 |
|                        |      | 2.52 CHINA GOVT 330825 | 2.52   | 74,000    | 78,835      | 1,589,505 | 2033/ 8 /25 |
|                        |      | 2.54 CHINA GOVT 301225 | 2.54   | 71,000    | 74,682      | 1,505,775 | 2030/12/25  |
|                        |      | 2.55 CHINA GOVT 281015 | 2.55   | 50,000    | 51,760      | 1,043,601 | 2028/10/15  |
|                        |      | 2.6 CHINA GOVT 300915  | 2.6    | 64,000    | 67,403      | 1,359,018 | 2030/ 9 /15 |
|                        |      | 2.6 CHINA GOVT 320901  | 2.6    | 37,000    | 39,488      | 796,177   | 2032/ 9 / 1 |
|                        |      | 2.62 CHINA GOVT 280415 | 2.62   | 71,000    | 73,352      | 1,478,945 | 2028/ 4 /15 |
|                        |      | 2.62 CHINA GOVT 290925 | 2.62   | 115,000   | 120,322     | 2,425,982 | 2029/ 9 /25 |
|                        |      | 2.62 CHINA GOVT 300625 | 2.62   | 45,000    | 47,361      | 954,913   | 2030/ 6 /25 |
|                        |      | 2.64 CHINA GOVT 280115 | 2.64   | 41,000    | 42,269      | 852,242   | 2028/ 1 /15 |
|                        |      | 2.67 CHINA GOVT 330525 | 2.67   | 52,000    | 55,903      | 1,127,144 | 2033/ 5 /25 |
|                        |      | 2.67 CHINA GOVT 331125 | 2.67   | 67,000    | 72,244      | 1,456,623 | 2033/11/25  |
|                        |      | 2.68 CHINA GOVT 300521 | 2.68   | 55,000    | 58,120      | 1,171,835 | 2030/ 5 /21 |
| 2.69 CHINA GOVT 260812 | 2.69 | 34,000                 | 34,546 | 696,545   | 2026/ 8 /12 |           |             |
| 2.69 CHINA GOVT 320815 | 2.69 | 48,000                 | 51,563 | 1,039,631 | 2032/ 8 /15 |           |             |
| 2.74 CHINA GOVT 260804 | 2.74 | 54,000                 | 54,901 | 1,106,950 | 2026/ 8 / 4 |           |             |
| 2.75 CHINA GOVT 290615 | 2.75 | 59,000                 | 61,900 | 1,248,051 | 2029/ 6 /15 |           |             |
| 2.75 CHINA GOVT 320217 | 2.75 | 50,000                 | 53,768 | 1,084,090 | 2032/ 2 /17 |           |             |
| 2.76 CHINA GOVT 320515 | 2.76 | 33,000                 | 35,587 | 717,531   | 2032/ 5 /15 |           |             |
| 2.79 CHINA GOVT 291215 | 2.79 | 54,000                 | 57,116 | 1,151,608 | 2029/12/15  |           |             |
| 2.8 CHINA GOVT 290324  | 2.8  | 62,000                 | 65,020 | 1,310,969 | 2029/ 3 /24 |           |             |
| 2.8 CHINA GOVT 300325  | 2.8  | 86,000                 | 91,200 | 1,838,805 | 2030/ 3 /25 |           |             |
| 2.8 CHINA GOVT 321115  | 2.8  | 29,000                 | 31,419 | 633,488   | 2032/11/15  |           |             |
| 2.85 CHINA GOVT 270604 | 2.85 | 57,000                 | 58,685 | 1,183,232 | 2027/ 6 / 4 |           |             |

| 銘<br>柄                 |      |                          | 当 期 末  |            |             |             | 償還年月日       |
|------------------------|------|--------------------------|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
|                        |      |                          | 利 率    | 額面金額       | 評 価 額       |             |             |
|                        |      |                          |        |            | 外貨建金額       | 邦貨換算金額      |             |
| 中国                     |      |                          | %      | 千中国元       | 千中国元        | 千円          |             |
|                        | 国債証券 | 2.88 CHINA GOVT 330225   | 2.88   | 36,000     | 39,304      | 792,478     | 2033/ 2 /25 |
|                        |      | 2.89 CHINA GOVT 311118   | 2.89   | 64,000     | 69,147      | 1,394,180   | 2031/11/18  |
|                        |      | 2.91 CHINA GOVT 281014   | 2.91   | 42,000     | 44,037      | 887,907     | 2028/10/14  |
|                        |      | 3 CHINA GOVT 531015      | 3.0    | 34,000     | 42,366      | 854,201     | 2053/10/15  |
|                        |      | 3.01 CHINA GOVT 280513   | 3.01   | 39,000     | 40,831      | 823,258     | 2028/ 5 /13 |
|                        |      | 3.02 CHINA GOVT 310527   | 3.02   | 47,000     | 51,036      | 1,029,023   | 2031/ 5 /27 |
|                        |      | 3.12 CHINA GOVT 261205   | 3.12   | 21,000     | 21,594      | 435,401     | 2026/12/ 5  |
|                        |      | 3.12 CHINA GOVT 521025   | 3.12   | 26,000     | 32,570      | 656,696     | 2052/10/25  |
|                        |      | 3.13 CHINA GOVT 291121   | 3.13   | 37,000     | 39,766      | 801,777     | 2029/11/21  |
|                        |      | 3.19 CHINA GOVT 530415   | 3.19   | 32,000     | 40,614      | 818,871     | 2053/ 4 /15 |
|                        |      | 3.25 CHINA GOVT 260606   | 3.25   | 28,000     | 28,605      | 576,745     | 2026/ 6 / 6 |
|                        |      | 3.25 CHINA GOVT 281122   | 3.25   | 25,000     | 26,646      | 537,261     | 2028/11/22  |
|                        |      | 3.27 CHINA GOVT 301119   | 3.27   | 35,000     | 38,396      | 774,159     | 2030/11/19  |
|                        |      | 3.28 CHINA GOVT 271203   | 3.28   | 37,000     | 38,856      | 783,435     | 2027/12/ 3  |
|                        |      | 3.29 CHINA GOVT 290523   | 3.29   | 23,000     | 24,751      | 499,037     | 2029/ 5 /23 |
|                        |      | 3.32 CHINA GOVT 520415   | 3.32   | 28,000     | 36,135      | 728,576     | 2052/ 4 /15 |
|                        |      | 3.39 CHINA GOVT 500316   | 3.39   | 49,000     | 62,941      | 1,269,043   | 2050/ 3 /16 |
|                        |      | 3.52 CHINA GOVT 270504   | 3.52   | 7,000      | 7,325       | 147,701     | 2027/ 5 / 4 |
|                        |      | 3.53 CHINA GOVT 511018   | 3.53   | 29,000     | 38,589      | 778,057     | 2051/10/18  |
|                        |      | 3.54 CHINA GOVT 280816   | 3.54   | 13,000     | 13,960      | 281,472     | 2028/ 8 /16 |
| 3.59 CHINA GOVT 270803 | 3.59 | 7,000                    | 7,371  | 148,633    | 2027/ 8 / 3 |             |             |
| 3.69 CHINA GOVT 280517 | 3.69 | 3,000                    | 3,226  | 65,052     | 2028/ 5 /17 |             |             |
| 3.72 CHINA GOVT 510412 | 3.72 | 27,000                   | 36,881 | 743,616    | 2051/ 4 /12 |             |             |
| 3.81 CHINA GOVT 500914 | 3.81 | 52,000                   | 71,585 | 1,443,327  | 2050/ 9 /14 |             |             |
| 3.86 CHINA GOVT 490722 | 3.86 | 37,000                   | 50,776 | 1,023,773  | 2049/ 7 /22 |             |             |
| 4.08 CHINA GOVT 481022 | 4.08 | 34,000                   | 47,791 | 963,580    | 2048/10/22  |             |             |
| 小 計                    |      |                          |        |            |             | 79,759,652  |             |
| イスラエル                  |      |                          |        | 千イスラエルシェケル | 千イスラエルシェケル  |             |             |
|                        | 国債証券 | 1 ISRAEL FIXED BO 300331 | 1.0    | 6,620      | 5,714       | 234,942     | 2030/ 3 /31 |
|                        |      | 1.3 ISRAEL FIXED 320430  | 1.3    | 4,800      | 3,952       | 162,503     | 2032/ 4 /30 |
|                        |      | 1.5 ISRAEL FIXED 370531  | 1.5    | 7,400      | 5,447       | 223,955     | 2037/ 5 /31 |
|                        |      | 2 ISRAEL FIXED BO 270331 | 2.0    | 7,000      | 6,754       | 277,682     | 2027/ 3 /31 |
|                        |      | 2.25 ISRAEL FIXED 280928 | 2.25   | 5,580      | 5,327       | 219,016     | 2028/ 9 /28 |
|                        |      | 2.8 ISRAEL FIXED 521129  | 2.8    | 3,300      | 2,309       | 94,950      | 2052/11/29  |
|                        |      | 3.75 ISRAEL FIXED 290228 | 3.75   | 4,600      | 4,566       | 187,738     | 2029/ 2 /28 |
|                        |      | 3.75 ISRAEL FIXED 470331 | 3.75   | 4,680      | 4,063       | 167,067     | 2047/ 3 /31 |
|                        |      | 4 ISRAEL FIXED BO 350330 | 4.0    | 5,200      | 5,061       | 208,083     | 2035/ 3 /30 |
|                        |      | 4.6 ISRAEL FIXED 290831  | 4.6    | 3,000      | 3,146       | 129,363     | 2029/ 8 /31 |
|                        |      | 5.5 ISRAEL FIXED 420131  | 5.5    | 4,430      | 4,928       | 202,642     | 2042/ 1 /31 |
|                        |      | 6.25 ISRAEL FIXED 261030 | 6.25   | 5,000      | 5,319       | 218,715     | 2026/10/30  |
|                        |      | 小 計                      |        |            |             |             |             |
| 合 計                    |      |                          |        |            |             | 694,795,280 |             |

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

○投資信託財産の構成

(2025年 5 月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末             |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>694,795,280 | %<br>98.1 |
| コール・ローン等、その他 | 13,701,157        | 1.9       |
| 投資信託財産総額     | 708,496,437       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産（704,889,050千円）の投資信託財産総額（708,496,437千円）に対する比率は99.5%です。  
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

|                       |                     |                      |                    |
|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=145.96円      | 1 カナダドル=104.71円     | 1 メキシコペソ=7.5116円     | 1 ユーロ=163.93円      |
| 1 イギリスポンド=193.95円     | 1 スウェーデンクローネ=15.03円 | 1 ノルウェークローネ=14.07円   | 1 デンマーククローネ=21.97円 |
| 1 ポーランドズロチ=38.78円     | 1 オーストラリアドル=93.71円  | 1 ニュージーランドドル=86.42円  | 1 シンガポールドル=112.44円 |
| 1 マレーシアリンギット=33.9392円 | 1 中国元=20.1623円      | 1 イスラエルシェケル=41.1136円 |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 711,244,669,405  |
| コール・ローン等        | 6,464,759,996    |
| 公社債(評価額)        | 694,795,280,264  |
| 未収入金            | 2,809,996,995    |
| 未収利息            | 6,342,870,089    |
| 前払費用            | 831,762,061      |
| (B) 負債          | 3,549,434,971    |
| 前受収益            | 97,401           |
| 未払金             | 3,385,391,682    |
| 未払解約金           | 163,945,888      |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 707,695,234,434  |
| 元本              | 263,659,499,087  |
| 次期繰越損益金         | 444,035,735,347  |
| (D) 受益権総口数      | 263,659,499,087口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 26,841円          |

<注記事項>

- ①期首元本額 234,826,201,838円  
期中追加設定元本額 53,391,952,400円  
期中一部解約元本額 24,558,655,151円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.6841円です。

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

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| eMAXIS Slim 先進国債券インデックス             | 60,477,804,204円 |
| MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)      | 49,711,344,805円 |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)            | 15,351,005,433円 |
| 三菱UFJ D C海外債券インデックスファンド             | 15,264,194,996円 |
| 三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)               | 14,790,084,382円 |
| MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定) | 12,357,414,449円 |
| MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)    | 8,980,742,957円  |
| 海外債券インデックスファンドS                     | 8,665,298,411円  |
| つみたて8資産均等バランス                       | 7,931,383,375円  |
| eMAXIS 先進国債券インデックス(除く日本)            | 6,676,370,250円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)       | 6,262,754,877円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)         | 5,300,570,393円  |
| 海外債券セレクション(ラップ向け)                   | 3,792,309,766円  |
| ラップ向けインデックスf 先進国債券                  | 3,757,277,453円  |
| 三菱UFJ D C年金インデックス(先進国債券)            | 3,443,294,742円  |
| つみたて4資産均等バランス                       | 3,342,953,371円  |
| 三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)              | 3,295,744,511円  |
| 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)        | 2,700,094,835円  |
| 三菱UFJ D C年金バランス(株式65)               | 2,581,500,537円  |
| MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)            | 2,465,570,325円  |
| eMAXIS バランス(8資産均等型)                 | 2,435,697,149円  |
| 三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)         | 2,064,588,865円  |
| 三菱UFJ <D C>外国債券インデックスファンド           | 1,712,026,300円  |
| 三菱UFJ D C年金バランス(株式40)               | 1,535,645,691円  |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)       | 1,238,889,548円  |

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 18,083,779,267   |
| 受取利息             | 18,083,616,488   |
| その他収益金           | 162,779          |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 22,231,874,164 |
| 売買益              | 17,569,953,226   |
| 売買損              | △ 39,801,827,390 |
| (C) 保管費用等        | △ 72,818,710     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 4,220,913,607  |
| (E) 前期繰越損益金      | 398,858,625,047  |
| (F) 追加信託差損益金     | 91,014,995,088   |
| (G) 解約差損益金       | △ 41,616,971,181 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 444,035,735,347  |
| 次期繰越損益金(H)       | 444,035,735,347  |

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



|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| e MAX I S バランス (4資産均等型)                | 1,221,297,219円 |
| 三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)          | 1,184,379,478円 |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)         | 1,074,977,392円 |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式15)                  | 1,046,940,162円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)       | 976,052,397円   |
| ワールド・インカムオープン                          | 879,865,959円   |
| 三菱UFJ 外国債券オープン                         | 756,696,095円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)              | 727,877,648円   |
| 三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)           | 660,737,854円   |
| e MAX I S 最適化バランス (マイゴールキーパー)          | 631,054,146円   |
| e MAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)         | 602,035,663円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型) | 519,899,480円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)                | 508,649,140円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)             | 486,201,138円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)      | 475,780,379円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)   | 453,554,936円   |
| MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付) | 449,611,921円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)   | 424,108,565円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)       | 411,003,366円   |
| 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)           | 363,461,277円   |
| e MAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)          | 320,876,733円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)      | 305,306,400円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)      | 292,715,699円   |
| 三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)                | 283,990,182円   |
| e MAX I S 最適化バランス (マイフォワード)            | 237,567,118円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)      | 207,475,027円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)      | 205,083,048円   |
| 外国債券インデックスファンドV (適格機関投資家限定)            | 201,481,148円   |
| e MAX I S バランス (波乗り型)                  | 198,437,284円   |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式25)                  | 193,321,642円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)   | 187,523,457円   |
| 三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)   | 182,495,681円   |
| アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)               | 125,942,229円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)      | 120,376,399円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)      | 109,844,604円   |
| e MAX I S 最適化バランス (マイストライカー)           | 103,362,183円   |
| 三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)                | 91,039,631円    |
| 三菱UFJ DC年金バランス (株式80)                  | 61,788,956円    |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)      | 57,207,470円    |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)            | 45,508,801円    |
| グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)             | 30,998,918円    |
| e MAX I S / P a y P a y 証券 全世界バランス     | 24,173,240円    |
| ラップ向けアクティブアロケーションファンド                  | 14,929,698円    |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)         | 10,592,738円    |
| 三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)          | 8,496,063円     |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)            | 7,375,365円     |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)            | 6,780,526円     |
| e MAX I S マイマネージャ 1970s                | 6,186,095円     |
| e MAX I S マイマネージャ 1980s                | 4,804,924円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)      | 4,298,028円     |
| 三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA                 | 4,240,069円     |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)            | 3,419,195円     |
| e MAX I S マイマネージャ 1990s                | 3,365,147円     |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA         | 2,479,136円     |

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| 三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）        | 2,465,789円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA        | 1,545,327円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA        | 842,686円         |
| ファンド・マネジャー（海外債券）                  | 655,835円         |
| パッシブバランスファンド（2％コース）（適格機関投資家転売制限付） | 636,771円         |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA        | 493,880円         |
| パッシブバランスファンド（5％コース）（適格機関投資家転売制限付） | 324,738円         |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）     | 208,245円         |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）   | 97,142円          |
| 合計                                | 263,659,499,087円 |

【お 知 ら せ】

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

## iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2025年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

## 投資収益

|                   |    |             |
|-------------------|----|-------------|
| 受取配当金-マスターファンド以外  | \$ | 131,739,569 |
| 受取配当金-マスターファンド    |    | 398,380     |
| 利息-マスターファンド以外     |    | 71,597      |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド |    | 165,736     |
| 外国源泉徴収税           |    | (5,385,977) |
| 投資収益合計            |    | 126,989,305 |

## 費用

|        |  |             |
|--------|--|-------------|
| 投資顧問報酬 |  | 5,275,142   |
| 支払利息   |  | 1,842       |
| 費用合計   |  | 5,276,984   |
| 投資純利益  |  | 121,712,321 |

## 実現および未実現損益（純額）

## 実現純損益

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 投資-マスターファンド以外   | (42,359,777) |
| 投資-マスターファンド     | (1,515)      |
| 外国為替取引          | 230,366      |
| 先物取引            | 974,076      |
| 現物償還-マスターファンド以外 | 43,728,217   |
| マスターファンドからの支払   | 269,314      |
|                 | 2,840,681    |

## 未実現評価損益の純変動

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup> | 321,274,471 |
| 投資-マスターファンド                  | (893)       |
| 外国為替取引                       | 365,321     |
| 先物取引                         | 948,318     |
|                              | 322,587,217 |

|                 |    |             |
|-----------------|----|-------------|
| 実現および未実現損益（純額）  |    | 325,427,898 |
| 運用による純資産の増減（純額） | \$ | 447,140,219 |

(b) 外国キャピタルゲイン税の繰延税金の増加分を控除した後の純額 \$ (54,123)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2025年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 純資産の増減                   |                  |
| <b>運用：</b>               |                  |
| 投資純利益                    | \$ 121,712,321   |
| 実現純損益                    | 2,840,681        |
| 未実現評価損益の純変動              | 322,587,217      |
| 運用による純資産の純増減額            | 447,140,219      |
| <b>分配<sup>(a)</sup>：</b> |                  |
| 分配金による純資産の減少             | (132,153,302)    |
| <b>資本投資証券の取引：</b>        |                  |
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額     | 129,629,814      |
| 純資産                      |                  |
| 純資産の増減                   | 444,616,731      |
| 期首                       | 3,380,703,279    |
| 期末                       | \$ 3,825,320,010 |

(a) 米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2025年4月30日現在)

| 銘柄                                               | 数量         | 価額          | 銘柄                                                             | 数量        | 価額           |
|--------------------------------------------------|------------|-------------|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>Common Stocks</b>                             |            |             |                                                                |           |              |
| <b>Australia — 6.5%</b>                          |            |             |                                                                |           |              |
| Abacus Group .....                               | 1,205,469  | \$ 879,962  | <b>France — 1.9%</b>                                           |           |              |
| Abacus Storage King .....                        | 1,321,167  | 1,249,324   | ARGAN SA, NVS .....                                            | 30,128    | \$ 2,081,627 |
| Arena REIT .....                                 | 989,509    | 2,356,433   | Carmila SA .....                                               | 141,445   | 3,074,672    |
| BWP Trust .....                                  | 1,329,106  | 3,047,408   | Covivio SA/France .....                                        | 133,444   | 7,482,857    |
| Centuria Industrial REIT .....                   | 1,268,783  | 2,389,515   | Gecina SA .....                                                | 126,846   | 13,021,834   |
| Centuria Office REIT .....                       | 1,097,436  | 862,519     | ICADE .....                                                    | 82,128    | 1,950,932    |
| Charter Hall Group .....                         | 1,163,508  | 12,579,778  | Klepierre SA .....                                             | 507,569   | 18,578,629   |
| Charter Hall Long Wale REIT .....                | 1,605,798  | 3,944,970   | Mercialys SA .....                                             | 229,738   | 3,075,524    |
| Charter Hall Retail REIT .....                   | 1,232,692  | 2,944,431   | Unibail-Rodamco-Westfield, New .....                           | 260,484   | 22,051,285   |
| Charter Hall Social Infrastructure REIT .....    | 808,751    | 1,514,766   |                                                                |           | 71,317,360   |
| Cromwell Property Group .....                    | 3,286,292  | 788,588     | <b>Germany — 0.0%</b>                                          |           |              |
| Dexus .....                                      | 2,656,093  | 12,785,430  | Hamborner REIT AG .....                                        | 174,244   | 1,238,358    |
| Dexus Industria REIT .....                       | 501,619    | 834,942     | <b>Guernsey — 0.0%</b>                                         |           |              |
| Goodman Group .....                              | 4,881,743  | 93,455,285  | Regional REIT Ltd. <sup>(b)</sup> .....                        | 398,283   | 632,704      |
| GPT Group (The) .....                            | 4,706,474  | 13,951,649  | <b>Hong Kong — 0.9%</b>                                        |           |              |
| Growthpoint Properties Australia Ltd. ....       | 670,377    | 994,476     | Champion REIT <sup>(a)</sup> .....                             | 4,613,000 | 1,365,564    |
| HealthCo REIT <sup>(a)</sup> .....               | 1,043,671  | 562,446     | Fortune REIT .....                                             | 3,605,000 | 2,017,187    |
| HomeCo Daily Needs REIT .....                    | 4,247,093  | 3,329,651   | Link REIT .....                                                | 6,347,320 | 29,717,323   |
| Mirvac Group .....                               | 9,690,628  | 14,135,253  | Prosperity REIT .....                                          | 2,856,000 | 430,788      |
| National Storage REIT .....                      | 3,370,540  | 4,956,090   | Sunlight REIT <sup>(a)</sup> .....                             | 2,460,000 | 611,431      |
| Region RE Ltd. ....                              | 2,899,276  | 4,297,360   |                                                                |           | 34,142,203   |
| Scentre Group .....                              | 12,796,233 | 29,645,593  | <b>India — 0.3%</b>                                            |           |              |
| Stockland .....                                  | 5,880,249  | 20,664,580  | Embassy Office Parks REIT .....                                | 2,156,848 | 9,744,188    |
| Vicinity Ltd. ....                               | 9,260,112  | 14,004,552  | Mindspace Business Parks REIT <sup>(b)</sup> .....             | 540,586   | 2,465,634    |
| Waypoint REIT Ltd. ....                          | 1,676,335  | 2,745,302   |                                                                |           | 12,209,822   |
|                                                  |            | 248,920,303 | <b>Ireland — 0.0%</b>                                          |           |              |
| <b>Belgium — 1.1%</b>                            |            |             | Irish Residential Properties REIT PLC .....                    | 1,061,081 | 1,227,331    |
| Aedifica SA .....                                | 116,442    | 9,334,711   | <b>Italy — 0.0%</b>                                            |           |              |
| Ascencio .....                                   | 13,147     | 703,684     | Immobiliare Grande Distribuzione SIIG SpA <sup>(a)</sup> ..... | 172,105   | 612,710      |
| Care Property Invest NV .....                    | 91,081     | 1,385,227   | <b>Japan — 6.0%</b>                                            |           |              |
| Cofinimmo SA .....                               | 94,423     | 7,549,992   | Activia Properties Inc. ....                                   | 1,690     | 4,052,374    |
| Home Invest Belgium SA, NVS .....                | 25,330     | 581,412     | Advance Residence Investment Corp. ....                        | 6,611     | 6,812,018    |
| Montea NV .....                                  | 50,313     | 3,652,941   | AEON REIT Investment Corp. ....                                | 4,254     | 3,723,016    |
| Retail Estates NV .....                          | 30,543     | 2,239,362   | Comforia Residential REIT Inc. ....                            | 1,720     | 3,343,709    |
| Shurgard Self Storage Ltd. ....                  | 77,475     | 3,214,521   | CRE Logistics REIT Inc. ....                                   | 1,458     | 1,463,403    |
| Vastned NV .....                                 | 27,203     | 894,175     | Daiwa House REIT Investment Corp. ....                         | 5,411     | 9,063,278    |
| Warehouses De Pauw CVA .....                     | 423,262    | 10,810,996  | Daiwa Office Investment Corp. ....                             | 1,315     | 2,817,380    |
| Xior Student Housing NV .....                    | 96,330     | 3,124,260   | Daiwa Securities Living Investments Corp. ....                 | 4,741     | 2,993,399    |
|                                                  |            | 43,491,281  | Frontier Real Estate Investment Corp. ....                     | 6,395     | 3,550,198    |
| <b>Canada — 2.1%</b>                             |            |             | Fukuoka REIT Corp. ....                                        | 2,116     | 2,315,194    |
| Allied Properties REIT .....                     | 308,073    | 3,427,999   | Global One Real Estate Investment Corp. ....                   | 2,413     | 2,014,853    |
| Boardwalk REIT .....                             | 100,066    | 4,718,766   | GLP J-REIT .....                                               | 11,279    | 9,728,662    |
| Canadian Apartment Properties REIT .....         | 409,480    | 12,504,793  | Hankyu Hanshin REIT Inc. ....                                  | 1,638     | 1,655,088    |
| Choice Properties REIT .....                     | 681,973    | 7,222,404   | Health Care & Medical Investment Corp. ....                    | 863       | 663,369      |
| Crombie REIT .....                               | 267,224    | 2,828,085   | Heiwa Real Estate REIT Inc. ....                               | 2,562     | 2,359,565    |
| Dream Industrial REIT .....                      | 679,592    | 5,225,356   | Hoshino Resorts REIT Inc. ....                                 | 1,416     | 2,178,337    |
| First Capital Real Estate Investment Trust ..... | 517,856    | 6,415,915   | Hulic REIT Inc. ....                                           | 3,152     | 3,226,354    |
| Granite Real Estate Investment Trust .....       | 155,633    | 7,139,294   | Ichigo Office REIT Investment Corp. ....                       | 2,433     | 1,420,595    |
| H&R Real Estate Investment Trust .....           | 629,449    | 4,479,105   | Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. ....         | 5,684     | 4,649,885    |
| InterRent REIT <sup>(a)</sup> .....              | 343,340    | 2,811,772   | Invincible Investment Corp. ....                               | 18,688    | 7,723,897    |
| Kilam Apartment REIT .....                       | 288,782    | 3,649,051   | Japan Excellent Inc. ....                                      | 2,968     | 2,681,619    |
| NorthWest Healthcare Properties REIT .....       | 529,439    | 1,889,482   | Japan Hotel REIT Investment Corp. ....                         | 12,533    | 6,197,695    |
| Prinmaris REIT .....                             | 236,399    | 2,465,848   | Japan Logistics Fund Inc. ....                                 | 6,732     | 4,402,519    |
| RioCan REIT .....                                | 731,840    | 9,141,364   | Japan Metropolitan Fund Invest .....                           | 17,147    | 11,424,691   |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust .....  | 321,361    | 5,941,892   | Japan Prime Realty Investment Corp. ....                       | 2,233     | 5,514,771    |
|                                                  |            | 79,861,126  | Japan Real Estate Investment Corp. ....                        | 17,170    | 13,626,330   |
| <b>China — 0.0%</b>                              |            |             | KDX Realty Investment Corp. ....                               | 9,876     | 10,284,542   |
| Yuexiu REIT <sup>(a)</sup> .....                 | 5,761,000  | 541,161     | LaSalle Logiport REIT .....                                    | 4,546     | 4,336,643    |
|                                                  |            |             | Mirai Corp. <sup>(a)</sup> .....                               | 4,684     | 1,362,287    |
|                                                  |            |             | Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp. ....         | 3,589     | 2,930,372    |

| 銘柄                                                                | 数量        | 価額           | 銘柄                                                                | 数量         | 価額           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Japan (continued)</b>                                          |           |              | <b>Singapore — 2.9%</b>                                           |            |              |
| Mitsui Fudosan Logistics Park Inc. ....                           | 7,381     | \$ 5,268,239 | AIMS APAC REIT <sup>(a)</sup> .....                               | 1,526,928  | \$ 1,439,683 |
| Mori Hills REIT Investment Corp. ....                             | 3,912     | 3,600,911    | CapitaLand Ascendas REIT .....                                    | 8,780,614  | 17,891,888   |
| Mori Trust REIT Inc. ....                                         | 6,259     | 2,778,169    | CapitaLand Ascott Trust .....                                     | 6,175,932  | 4,040,954    |
| Nippon Accommodations Fund Inc. ....                              | 5,701     | 4,650,712    | CapitaLand China Trust <sup>(a)</sup> .....                       | 2,875,130  | 1,517,955    |
| Nippon Building Fund Inc. ....                                    | 18,836    | 17,483,750   | CapitaLand Integrated Commercial Trust .....                      | 13,418,004 | 22,082,012   |
| Nippon Prologis REIT Inc. ....                                    | 6,008     | 9,936,178    | CDL Hospitality Trusts. ....                                      | 2,117,500  | 1,289,378    |
| Nippon REIT Investment Corp. ....                                 | 4,381     | 2,557,076    | Digital Core REIT Management Pte. Ltd. ....                       | 2,180,900  | 1,091,008    |
| Nomura Real Estate Master Fund Inc. ....                          | 10,877    | 10,828,686   | ESR-REIT, NVS .....                                               | 1,628,394  | 2,744,115    |
| NTT UD REIT Investment Corp. ....                                 | 3,462     | 3,251,930    | Far East Hospitality Trust. ....                                  | 2,548,500  | 1,063,767    |
| One REIT Inc. <sup>(a)</sup> .....                                | 591       | 994,702      | First REIT .....                                                  | 2,938,200  | 584,895      |
| Orix JREIT Inc. ....                                              | 6,479     | 8,160,140    | Frasers Centrepoint Trust .....                                   | 2,870,633  | 4,973,088    |
| Samty Residential Investment Corp. ....                           | 992       | 643,919      | Frasers Logistics & Commercial Trust <sup>(a)</sup> .....         | 7,031,600  | 4,823,238    |
| Sankei Real Estate Inc. ....                                      | 1,164     | 720,365      | Keppel DC REIT .....                                              | 4,024,393  | 6,658,135    |
| Sekisui House REIT Inc. ....                                      | 10,189    | 5,496,754    | Keppel REIT .....                                                 | 5,841,400  | 3,826,750    |
| SOSILA Logistics REIT Inc. ....                                   | 1,780     | 1,377,056    | Lendlease Global Commercial REIT <sup>(a)</sup> .....             | 4,244,891  | 1,674,696    |
| Star Asia Investment Corp. ....                                   | 6,284     | 2,408,084    | Mapletree Industrial Trust .....                                  | 4,871,010  | 7,534,864    |
| Starts Proceed Investment Corp. <sup>(a)</sup> .....              | 611       | 724,894      | Mapletree Logistics Trust .....                                   | 8,320,813  | 7,160,320    |
| Takara Leben Real Estate Investment Corp. ....                    | 2,141     | 1,274,415    | Mapletree Pan Asia Commercial Trust <sup>(a)</sup> .....          | 5,619,691  | 5,262,945    |
| Tokyu REIT Inc. ....                                              | 2,325     | 2,909,429    | OUE REIT <sup>(a)</sup> .....                                     | 5,629,400  | 1,207,543    |
| United Urban Investment Corp. ....                                | 5,274     | 5,549,865    | Paragon REIT .....                                                | 2,660,100  | 1,995,941    |
|                                                                   |           | 229,131,317  | Parkway Life REIT <sup>(a)</sup> .....                            | 1,068,300  | 3,460,703    |
| <b>Malaysia — 0.1%</b>                                            |           |              | Sasseur REIT .....                                                | 1,323,900  | 644,973      |
| Axis Real Estate Investment Trust <sup>(a)</sup> .....            | 4,596,500 | 2,034,721    | Starhill Global REIT .....                                        | 3,500,700  | 1,327,940    |
| Pavilion REIT <sup>(a)</sup> .....                                | 3,701,600 | 1,243,536    | Stoneweg European REIT .....                                      | 790,300    | 1,342,595    |
|                                                                   |           | 3,278,257    | Suntec REIT <sup>(a)</sup> .....                                  | 5,227,100  | 4,608,556    |
| <b>Mexico — 0.6%</b>                                              |           |              |                                                                   |            | 110,247,942  |
| Concentradora Fibra Danhos SA de CV .....                         | 597,315   | 674,361      | <b>South Africa — 0.4%</b>                                        |            |              |
| FIBRA Macquarie Mexico <sup>(a)</sup> .....                       | 1,857,876 | 2,912,272    | Attaq Ltd. ....                                                   | 1,703,050  | 1,305,096    |
| Fibra Uno Administracion SA de CV .....                           | 7,029,056 | 9,064,778    | Burstone Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                          | 1,348,343  | 634,983      |
| Prologis Property Mexico SA de CV .....                           | 2,422,762 | 8,629,557    | Emira Property Fund Ltd. ....                                     | 617,481    | 338,596      |
| TF Administradora Industrial S de Real de CV <sup>(a)</sup> ..... | 185,460   | 349,915      | Equites Property Fund Ltd. ....                                   | 1,960,928  | 1,600,444    |
|                                                                   |           | 21,630,883   | Growthpoint Properties Ltd. ....                                  | 8,219,024  | 5,794,046    |
| <b>Netherlands — 0.2%</b>                                         |           |              | Redefine Properties Ltd. ....                                     | 13,958,438 | 3,466,863    |
| Eurocommercial Properties NV .....                                | 105,133   | 3,037,966    | Resilient REIT Ltd. <sup>(a)</sup> .....                          | 704,010    | 2,287,879    |
| NSI NV .....                                                      | 46,211    | 1,131,766    | Stor-Age Property REIT Ltd. ....                                  | 928,500    | 752,101      |
| Wereldhave NV .....                                               | 84,879    | 1,603,191    |                                                                   |            | 16,180,008   |
|                                                                   |           | 5,772,923    | <b>South Korea — 0.1%</b>                                         |            |              |
| <b>New Zealand — 0.2%</b>                                         |           |              | ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. ....                             | 290,937    | 997,540      |
| Argosy Property Ltd. ....                                         | 2,044,910 | 1,214,676    | JR Global REIT .....                                              | 268,094    | 516,574      |
| Goodman Property Trust .....                                      | 2,580,409 | 2,812,620    | LOTTE REIT Co. Ltd. ....                                          | 380,891    | 960,911      |
| Kiwi Property Group Ltd. ....                                     | 3,934,309 | 1,928,008    | Shinhan Alpha REIT Co. Ltd. ....                                  | 245,938    | 1,005,978    |
| Stride Property Group .....                                       | 1,381,392 | 903,746      | SK REITs Co. Ltd. ....                                            | 450,702    | 1,572,771    |
|                                                                   |           | 6,859,050    |                                                                   |            | 5,053,774    |
| <b>Philippines — 0.0%</b>                                         |           |              | <b>Spain — 0.4%</b>                                               |            |              |
| AREIT Inc. ....                                                   | 2,639,120 | 1,863,780    | Inmobiliaria Colonial SOCIMI SA .....                             | 818,159    | 5,302,569    |
| <b>Saudi Arabia — 0.1%</b>                                        |           |              | Merlin Properties SOCIMI SA .....                                 | 923,491    | 10,472,639   |
| Al Maather REIT Fund .....                                        | 122,683   | 304,177      |                                                                   |            | 15,775,208   |
| Al Rajhi REIT .....                                               | 558,407   | 1,256,470    | <b>Thailand — 0.1%</b>                                            |            |              |
| Alahli REIT Fund 1 .....                                          | 117,619   | 221,068      | CPN Retail Growth Leasehold REIT .....                            | 5,877,800  | 2,163,816    |
| Alinma Retail REIT Fund, NVS .....                                | 235,529   | 296,574      | <b>Turkey — 0.1%</b>                                              |            |              |
| Al-Jazira Reit Fund. ....                                         | 32,502    | 126,622      | AKIS Gayrimenkul Yatirimi A/S. ....                               | 2,953,606  | 466,504      |
| Alkhabeer REIT .....                                              | 330,445   | 521,534      | Akmerkez Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS .....                   | 30,582     | 153,328      |
| Bonyan REIT, NVS. ....                                            | 170,340   | 424,432      | Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S .....                    | 349,688    | 157,578      |
| Derayah REIT .....                                                | 230,796   | 345,006      | Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(c)</sup> ..... | 4,789,054  | 1,442,322    |
| Jadwa REIT Alharamain Fund, NVS .....                             | 167,806   | 279,535      | Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(c)</sup> .....          | 1,103,556  | 412,661      |
| Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund, NVS .....                      | 220,913   | 297,421      |                                                                   |            | 2,632,393    |
| Musharaka Real Estate Income Fund, NVS .....                      | 214,114   | 258,013      | <b>United Kingdom — 4.3%</b>                                      |            |              |
| Riyad REIT Fund .....                                             | 332,132   | 529,078      | AEW U.K. REIT PLC .....                                           | 411,876    | 558,788      |
| Sedco Capital REIT Fund .....                                     | 379,542   | 721,453      | Assura PLC .....                                                  | 8,003,036  | 5,175,348    |
|                                                                   |           | 5,581,383    | Big Yellow Group PLC .....                                        | 459,274    | 6,183,149    |

| 銘柄                                                        | 数量        | 価額            | 銘柄                                               | 数量        | 価額           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|---------------|--------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>United Kingdom (continued)</b>                         |           |               | <b>United States (continued)</b>                 |           |              |
| British Land Co. PLC (The) .....                          | 2,447,546 | \$ 12,876,194 | Empire State Realty Trust Inc., Class A .....    | 333,064   | \$ 2,371,416 |
| Care Reit PLC, Class B .....                              | 812,617   | 1,168,423     | EPR Properties .....                             | 183,585   | 9,085,622    |
| CLS Holdings PLC .....                                    | 339,617   | 286,549       | Equinix Inc. ....                                | 237,267   | 204,227,570  |
| Custodian Property Income REIT PLC .....                  | 975,267   | 1,029,848     | Equity LifeStyle Properties Inc. ....            | 464,751   | 30,106,570   |
| Derwent London PLC .....                                  | 277,131   | 7,176,134     | Equity Residential .....                         | 929,480   | 65,305,265   |
| Empiric Student Property PLC .....                        | 1,443,794 | 1,754,821     | Essential Properties Realty Trust Inc. ....      | 427,303   | 13,746,338   |
| Great Portland Estates PLC .....                          | 865,342   | 3,575,050     | Essex Property Trust Inc. ....                   | 157,083   | 43,849,719   |
| Hammerson PLC, NVS .....                                  | 1,208,445 | 4,077,192     | Extra Space Storage Inc. ....                    | 514,669   | 75,409,302   |
| Helical PLC .....                                         | 302,731   | 872,082       | Federal Realty Investment Trust .....            | 207,198   | 19,480,756   |
| Home REIT PLC <sup>(c)(d)</sup> .....                     | 1,719,812 | 229,199       | First Industrial Realty Trust Inc. ....          | 324,576   | 15,443,326   |
| Land Securities Group PLC .....                           | 1,826,840 | 14,476,411    | Four Corners Property Trust Inc. ....            | 236,496   | 6,610,063    |
| Life Science Reit PLC .....                               | 917,355   | 534,765       | Gaming and Leisure Properties Inc. ....          | 639,903   | 30,625,758   |
| LondonMetric Property PLC .....                           | 4,870,648 | 12,496,671    | Getty Realty Corp. ....                          | 122,577   | 3,430,930    |
| NewRiver REIT PLC .....                                   | 1,013,233 | 1,026,256     | Global Net Lease Inc. ....                       | 493,115   | 3,723,018    |
| Picton Property Income Ltd. ....                          | 1,312,017 | 1,332,727     | Healthcare Realty Trust Inc., Class A .....      | 871,789   | 13,538,883   |
| Primary Health Properties PLC .....                       | 3,251,137 | 4,436,780     | Healthpeak Properties Inc. ....                  | 1,719,741 | 30,680,179   |
| PRS REIT PLC .....                                        | 1,239,716 | 1,918,109     | Highwoods Properties Inc. ....                   | 258,586   | 7,354,186    |
| Residential Secure Income PLC, NVS <sup>(b)</sup> .....   | 484,588   | 377,154       | Host Hotels & Resorts Inc. ....                  | 1,717,874 | 24,256,381   |
| Safestore Holdings PLC .....                              | 522,875   | 4,400,816     | Independence Realty Trust Inc. ....              | 552,922   | 10,743,274   |
| Schroder REIT Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 1,157,541 | 817,322       | Innovative Industrial Properties Inc. ....       | 69,861    | 3,794,151    |
| Segro PLC .....                                           | 3,332,004 | 30,310,092    | InvenTrust Properties Corp. ....                 | 190,452   | 5,305,993    |
| Shaftesbury Capital PLC .....                             | 3,679,014 | 6,682,867     | Invitation Homes Inc. ....                       | 1,505,848 | 51,484,943   |
| Sirius Real Estate Ltd. ....                              | 3,698,679 | 4,557,075     | Iron Mountain Inc. ....                          | 716,454   | 64,244,430   |
| Supermarket Income REIT PLC .....                         | 3,107,546 | 3,213,749     | JBG SMITH Properties .....                       | 200,370   | 2,801,173    |
| Target Healthcare REIT PLC .....                          | 1,501,879 | 1,973,660     | Kilroy Realty Corp. ....                         | 286,956   | 9,041,984    |
| Triple Point Social Housing REIT PLC <sup>(b)</sup> ..... | 850,652   | 809,436       | Kimco Realty Corp. ....                          | 1,620,851 | 32,384,603   |
| Tritax Big Box REIT PLC .....                             | 6,064,744 | 11,601,168    | Kite Realty Group Trust .....                    | 528,719   | 11,446,766   |
| UNITE Group PLC (The) .....                               | 994,019   | 11,420,309    | Lineage Inc. <sup>(a)</sup> .....                | 152,465   | 7,353,387    |
| Urban Logistics REIT PLC .....                            | 1,139,657 | 2,211,404     | LTC Properties Inc. ....                         | 108,181   | 3,880,452    |
| Warehouse REIT PLC .....                                  | 1,007,453 | 1,450,044     | LXP Industrial Trust .....                       | 704,848   | 5,561,251    |
| Workspace Group PLC .....                                 | 338,679   | 2,006,863     | Macerich Co. (The) .....                         | 613,127   | 8,988,442    |
|                                                           |           | 163,016,455   | Medical Properties Trust Inc. ....               | 1,463,748 | 8,079,889    |
| <b>United States — 71.1%</b>                              |           |               | Mid-America Apartment Communities Inc. ....      | 285,731   | 45,616,954   |
| Acadia Realty Trust .....                                 | 287,213   | 5,485,768     | National Health Investors Inc. ....              | 106,299   | 8,043,645    |
| Agree Realty Corp. ....                                   | 250,586   | 19,447,979    | National Storage Affiliates Trust .....          | 173,151   | 6,441,217    |
| Alexander & Baldwin Inc. ....                             | 177,048   | 3,041,685     | NETSTREIT Corp. ....                             | 199,080   | 3,239,032    |
| Alexandria Real Estate Equities Inc. ....                 | 421,982   | 30,661,212    | NexPoint Residential Trust Inc. ....             | 53,663    | 2,000,557    |
| American Assets Trust Inc. ....                           | 116,343   | 2,179,104     | NNN REIT Inc. ....                               | 458,246   | 18,838,493   |
| American Healthcare REIT Inc. ....                        | 370,648   | 11,964,517    | Omega Healthcare Investors Inc. ....             | 661,847   | 25,845,125   |
| American Homes 4 Rent, Class A .....                      | 831,248   | 31,080,363    | Paramount Group Inc. ....                        | 454,117   | 1,948,162    |
| Amerihold Realty Trust Inc. ....                          | 701,308   | 13,563,297    | Park Hotels & Resorts Inc. ....                  | 503,290   | 5,002,703    |
| Apartment Investment & Management Co., Class A .....      | 343,972   | 2,720,819     | Pebblebrook Hotel Trust <sup>(a)</sup> .....     | 287,566   | 2,602,472    |
| Apple Hospitality REIT Inc. ....                          | 557,200   | 6,558,244     | Phillips Edison & Co. Inc. ....                  | 300,814   | 10,438,246   |
| Armada Hoffer Properties Inc. ....                        | 190,359   | 1,288,730     | Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A ..... | 303,908   | 1,796,096    |
| AvalonBay Communities Inc. ....                           | 349,073   | 73,298,349    | Prologis Inc. ....                               | 2,274,779 | 232,482,414  |
| Brandywine Realty Trust .....                             | 407,119   | 1,612,191     | Public Storage .....                             | 389,199   | 116,927,056  |
| Brixmor Property Group Inc. ....                          | 736,060   | 18,335,255    | Realty Income Corp. ....                         | 2,144,968 | 124,107,849  |
| Broadstone Net Lease Inc. ....                            | 464,085   | 7,508,895     | Regency Centers Corp. ....                       | 444,462   | 32,081,267   |
| BXP Inc. ....                                             | 386,261   | 24,616,414    | Rexford Industrial Realty Inc. ....              | 540,612   | 17,894,257   |
| Camden Property Trust .....                               | 254,804   | 28,996,695    | RLJ Lodging Trust .....                          | 369,800   | 2,592,298    |
| CareTrust REIT Inc. ....                                  | 460,313   | 13,473,362    | Ryman Hospitality Properties Inc. ....           | 143,348   | 12,607,457   |
| Centerspace .....                                         | 39,994    | 2,414,038     | Sabra Health Care REIT Inc. ....                 | 578,245   | 10,321,673   |
| COPT Defense Properties .....                             | 274,710   | 7,172,678     | Safehold Inc. ....                               | 126,013   | 1,984,705    |
| Cousins Properties Inc. ....                              | 412,299   | 11,354,714    | Sila Realty Trust Inc. <sup>(a)</sup> .....      | 140,593   | 3,621,676    |
| CubeSmart .....                                           | 549,178   | 22,335,069    | Simon Property Group Inc. ....                   | 796,193   | 125,304,854  |
| Curbline Properties Corp. ....                            | 231,098   | 5,289,833     | SITE Centers Corp. ....                          | 114,449   | 1,355,076    |
| DiamondRock Hospitality Co. ....                          | 499,485   | 3,666,220     | SL Green Realty Corp. ....                       | 176,097   | 9,264,463    |
| Digital Realty Trust Inc. ....                            | 815,497   | 130,919,888   | STAG Industrial Inc. ....                        | 446,322   | 14,742,016   |
| Douglas Emmett Inc. ....                                  | 374,099   | 5,173,789     | Summit Hotel Properties Inc. ....                | 262,121   | 1,066,832    |
| Easterly Government Properties Inc. <sup>(a)</sup> .....  | 98,625    | 1,989,266     | Sun Communities Inc. ....                        | 310,170   | 38,594,453   |
| EastGroup Properties Inc. ....                            | 121,013   | 19,775,944    | Sunstone Hotel Investors Inc. ....               | 490,912   | 4,094,206    |
| Elme Communities .....                                    | 214,978   | 3,347,207     | Tanger Inc. ....                                 | 265,207   | 8,356,673    |

| 銘柄                                         | 数量        | 価額                   |
|--------------------------------------------|-----------|----------------------|
| <b>United States (continued)</b>           |           |                      |
| Terreno Realty Corp. ....                  | 241,481   | \$ 13,602,625        |
| UDR Inc. ....                              | 807,729   | 33,827,691           |
| UMH Properties Inc. ....                   | 174,555   | 3,084,387            |
| Urban Edge Properties ....                 | 309,254   | 5,588,220            |
| Ventas Inc. ....                           | 1,029,952 | 72,179,036           |
| Veris Residential Inc. ....                | 191,243   | 2,968,091            |
| VICI Properties Inc., Class A. ....        | 2,592,611 | 83,015,404           |
| Vornado Realty Trust. ....                 | 431,011   | 15,206,068           |
| Welltower Inc. ....                        | 1,517,022 | 231,482,387          |
| WP Carey Inc. ....                         | 533,381   | 33,304,310           |
| Xenia Hotels & Resorts Inc. ....           | 246,382   | 2,631,360            |
|                                            |           | <u>2,719,729,051</u> |
| <b>Total Common Stocks — 99.4%</b>         |           |                      |
| (Cost: \$3,907,479,307) .....              |           | <u>3,803,110,599</u> |
| <b>Investment Companies</b>                |           |                      |
| <b>Investment Grade Bonds — 0.1%</b>       |           |                      |
| Hedge Brasil Shopping FII. ....            | 30,999    | 1,078,245            |
| <b>Total Investment Companies — 0.1%</b>   |           |                      |
| (Cost: \$1,172,218) .....                  |           | <u>1,078,245</u>     |
| <b>Total Long-Term Investments — 99.5%</b> |           |                      |
| (Cost: \$3,908,651,525) .....              |           | <u>3,804,188,844</u> |

| 銘柄                                                                                         | 数量         | 価額                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|
| <b>Short-Term Securities</b>                                                               |            |                         |
| <b>Money Market Funds — 0.6%</b>                                                           |            |                         |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 4.46% <sup>(e)(f)(g)</sup> ..... | 13,885,367 | \$ 13,890,921           |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>4.30% <sup>(e)(f)</sup> .....         | 9,860,000  | <u>9,860,000</u>        |
| <b>Total Short-Term Securities — 0.6%</b>                                                  |            |                         |
| (Cost: \$23,751,273) .....                                                                 |            | <u>23,750,921</u>       |
| <b>Total Investments — 100.1%</b>                                                          |            |                         |
| (Cost: \$3,932,402,798) .....                                                              |            | 3,827,939,765           |
| <b>Liabilities in Excess of Other Assets — (0.1)%</b> .....                                |            |                         |
|                                                                                            |            | <u>(2,619,755)</u>      |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....                                                           |            |                         |
|                                                                                            |            | <u>\$ 3,825,320,010</u> |

<sup>(a)</sup> All or a portion of this security is on loan.

<sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

<sup>(c)</sup> Non-income producing security.

<sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

<sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.

<sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.

<sup>(g)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.



# iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF (iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

### 投資純利益

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 受取配当金-マスターファンド以外      | \$154,306,609 |
| 受取配当金-マスターファンド        | 853,034       |
| 受取利息-マスターファンド以外       | 111,198       |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット | 108,385       |
| その他収益-マスターファンド以外      | 343,152       |
| 外国源泉徴収税控除後            | (15,396,143)  |
| 外国源泉徴収税還付             | 42,134        |
| その他外国税                | (196,349)     |
| 投資収益合計                | 140,172,020   |

### 費用

|             |             |
|-------------|-------------|
| 投資顧問報酬      | 11,019,805  |
| 支払利息        | 219,712     |
| コミットメント・フィー | 38,715      |
| 専門家報酬       | 38,182      |
| 費用合計        | 11,316,414  |
| 投資純利益       | 128,855,606 |

### 実現および未実現損益（純額）

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 実現純損益                        |               |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(a)</sup> | 17,653,806    |
| 投資-マスターファンド                  | 17,786        |
| 外国為替取引                       | (1,717,733)   |
| 先物取引                         | 1,040,244     |
| 現物償還-マスターファンド以外              | 1,834,058     |
|                              | 18,828,161    |
| 未実現評価損益の純変動                  |               |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(c)</sup> | 433,830,443   |
| 投資-マスターファンド                  | (8,080)       |
| 外国為替取引                       | 119,064       |
| 先物取引                         | 103,382       |
|                              | 434,044,809   |
| 実現および未実現損益（純額）               | 452,872,970   |
| 運用による純資産の増減（純額）              | \$581,728,576 |

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ (2,188,270)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ (46,805,973)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 128,855,606

実現純損益 18,828,161

未実現評価損益の純変動 434,044,809

運用による純資産の純増減額 581,728,576

投資者への分配金：

分配金による減少 (131,987,977)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 (239,290,205)

純資産

純資産の増減 210,450,394

期首 4,496,514,082

期末 \$4,706,964,476

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

| 銘柄                                                              | 数量          | 価額           | 銘柄                                                                        | 数量         | 価額           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Common Stocks                                                   |             |              | China (continued)                                                         |            |              |
| Brazil — 0.7%                                                   |             |              |                                                                           |            |              |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP .....    | 278,626     | \$ 4,683,193 | Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> .....     | 8,206,182  | \$ 2,442,801 |
| Energisa SA .....                                               | 248,474     | 2,085,772    | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A .....                        | 473,903    | 3,201,582    |
| Equatorial Energia SA .....                                     | 1,178,087   | 7,148,852    | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....         | 677,200    | 3,868,945    |
| Raia Drogasil SA .....                                          | 1,040,931   | 5,090,190    | Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A .....                    | 960,906    | 5,371,250    |
| Telefonica Brasil SA .....                                      | 684,014     | 6,290,412    | GRG Banking Equipment Co. Ltd., Class A .....                             | 1,729,300  | 2,294,977    |
| TIM SA/Brazil .....                                             | 1,469,862   | 4,657,908    | Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A .....                              | 1,066,872  | 5,815,870    |
| TOTVS SA .....                                                  | 401,119     | 2,133,010    | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A .....      | 1,049,094  | 4,254,937    |
|                                                                 |             | 32,089,337   | Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A .....              | 1,771,700  | 2,260,760    |
| Chile — 0.1%                                                    |             |              | Haier Smart Home Co. Ltd., Class A .....                                  | 1,114,200  | 3,404,660    |
| Enel Americas SA .....                                          | 23,228,717  | 2,488,827    | Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> .....            | 30,254,800 | 4,518,811    |
| Latam Airlines Group SA .....                                   | 239,997,309 | 3,102,010    | Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS <sup>(b)</sup> ..... | 4,349,870  | 1,935,974    |
|                                                                 |             | 5,590,837    | Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A .....                           | 1,755,500  | 3,499,756    |
| China — 19.6%                                                   |             |              | Hualan Biological Engineering Inc., Class A .....                         | 1,136,410  | 2,411,446    |
| 360 Security Technology Inc., Class A .....                     | 3,858,300   | 3,817,813    | Huaneng Power International Inc., Class H .....                           | 5,384,000  | 3,112,505    |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....                  | 132,794,039 | 58,492,813   | Huaxia Bank Co. Ltd., Class A .....                                       | 2,363,503  | 2,005,745    |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B .....                 | 766,773     | 10,294,285   | Hundsun Technologies Inc., Class A .....                                  | 939,071    | 2,158,921    |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A .....                       | 164,800     | 1,764,693    | Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS .....                 | 232,363    | 2,611,768    |
| Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A .....            | 370,340     | 3,291,124    | Ilytek Co. Ltd., Class A .....                                            | 924,367    | 4,497,073    |
| Bank of China Ltd., Class H .....                               | 131,658,000 | 59,486,207   | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H .....                 | 80,226,000 | 45,882,723   |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....                  | 3,670,274   | 3,675,279    | Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A .....                             | 267,800    | 1,763,702    |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....                  | 11,141,000  | 8,050,919    | Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B .....                         | 4,054,964  | 7,682,957    |
| Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....                        | 4,360,911   | 4,351,721    | JA Solar Technology Co. Ltd., Class A .....                               | 1,149,800  | 1,602,536    |
| Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A .....            | 55,613      | 1,425,706    | Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H .....                                | 14,492,000 | 14,291,657   |
| Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A .....   | 1,418,800   | 4,754,766    | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A .....                   | 1,733,079  | 10,750,540   |
| Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A .....     | 35,018,000  | 26,793,158   | Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd., Class A .....                         | 282,400    | 2,012,600    |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A .....                    | 26,192,100  | 14,255,885   | Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A .....                     | 3,655,225  | 2,406,772    |
| BYD Electronic International Co. Ltd. ....                      | 526,000     | 1,927,016    | Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A .....                                   | 39,390     | 7,996,090    |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                | 94,582,000  | 38,529,035   | Legend Biotech Corp., ADR <sup>(b)(d)</sup> .....                         | 203,648    | 11,719,942   |
| Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A .....      | 141,400     | 1,641,495    | Lenovo Group Ltd. ....                                                    | 3,052,600  | 3,726,676    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H .....                      | 43,077,000  | 24,855,520   | Liaoning Port Co. Ltd., Class A .....                                     | 14,044,400 | 2,450,746    |
| China Coal Energy Co. Ltd., Class H .....                       | 5,232,262   | 6,237,874    | Lingyi iTech Guangdong Co., Class A .....                                 | 4,971,900  | 5,885,725    |
| China Construction Bank Corp., Class A .....                    | 6,848,284   | 7,271,081    | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A .....                     | 1,511,440  | 2,942,906    |
| China Construction Bank Corp., Class H .....                    | 41,735,000  | 29,303,795   | Meihua Holdings Group Co. Ltd., Class A .....                             | 2,093,900  | 2,835,729    |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> ..... | 3,984,200   | 2,125,869    | Muyuan Foods Co. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> .....                       | 803,100    | 4,361,631    |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....      | 5,944,807   | 8            | National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A .....                   | 1,598,600  | 3,315,183    |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A .....                | 15,147,854  | 7,328,170    | NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A .....                            | 54,200     | 2,437,750    |
| China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A .....            | 2,366,700   | 3,650,734    | Nongfu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....                      | 5,751,400  | 20,774,593   |
| China Oilfield Services Ltd., Class H .....                     | 2,520,896   | 2,362,411    | OFILM Group Co. Ltd., Class A <sup>(b)</sup> .....                        | 1,947,500  | 2,288,510    |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H .....                 | 11,160,000  | 7,541,388    | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H .....           | 63,150,172 | 23,832,351   |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A .....  | 5,217,891   | 3,827,485    | PetroChina Co. Ltd., Class H .....                                        | 20,048,000 | 18,081,628   |
| China Resources Microelectronics Ltd., Class A .....            | 939,403     | 4,593,545    | PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H .....                          | 11,732,000 | 15,194,065   |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H .....                    | 6,363,000   | 27,346,256   | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....       | 19,459,162 | 10,397,832   |
| China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A .....     | 8,271,730   | 5,327,432    | SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A .....                               | 2,196,200  | 4,771,149    |
| China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....            | 122,427,886 | 14,994,378   | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....               | 6,671,750  | 12,831,728   |
| China United Network Communications Ltd., Class A .....         | 7,296,135   | 4,773,754    | Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A .....                       | 1,268,800  | 2,255,456    |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A .....                     | 10,667,283  | 44,211,571   | Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B .....                        | 8,581,217  | 12,870,307   |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A .....         | 6,255,800   | 4,403,660    | Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A .....            | 147,384    | 3,357,721    |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A .....    | 757,000     | 2,458,373    | Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A .....                    | 898,619    | 4,193,035    |
| Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H .....                 | 5,159,000   | 7,088,869    | Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A .....                 | 4,882,900  | 4,072,996    |
| Dagun Railway Co. Ltd., Class A .....                           | 9,697,300   | 8,358,385    | Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A .....                  | 4,122,386  | 4,891,625    |
| Empyrean Technology Co. Ltd., Class A, NVS .....                | 211,800     | 2,203,228    | Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A .....                      | 4,691,300  | 4,737,094    |
|                                                                 |             |              | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A .....                | 190,100    | 4,717,359    |
|                                                                 |             |              | Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A .....                        | 267,700    | 2,396,014    |

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                               | 数量         | 価額           | 銘柄                                                            | 数量         | 価額            |
|------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                         |            |              | <b>India (continued)</b>                                      |            |               |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A.....  | 136,500    | \$ 4,816,771 | HDFC Bank Ltd. ....                                           | 593,550    | \$ 11,606,809 |
| Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A.....               | 182,268    | 2,056,983    | HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....             | 341,726    | 3,011,110     |
| Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A.....                   | 2,731,510  | 6,627,681    | Hero MotoCorp Ltd.....                                        | 159,476    | 10,384,247    |
| Sinopharm Group Co. Ltd., Class H.....                           | 1,648,000  | 3,813,913    | Hindustan Unilever Ltd. ....                                  | 1,203,516  | 39,871,863    |
| Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A.....          | 159,800    | 1,735,520    | ICICI Bank Ltd. ....                                          | 943,682    | 13,839,803    |
| TCL Technology Group Corp., Class A.....                         | 13,199,650 | 7,269,666    | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 206,047    | 5,270,295     |
| Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A.....               | 2,223,000  | 2,500,838    | Indian Hotels Co. Ltd., Class A.....                          | 1,721,293  | 13,306,289    |
| Tongwei Co. Ltd., Class A.....                                   | 1,075,300  | 2,875,824    | Infosys Ltd.....                                              | 1,980,545  | 45,981,686    |
| Want Want China Holdings Ltd.....                                | 34,577,958 | 19,998,793   | ITC Ltd. ....                                                 | 442,946    | 2,649,926     |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A.....                     | 1,902,400  | 4,573,006    | Jubilant Foodworks Ltd.....                                   | 388,820    | 3,016,207     |
| Western Securities Co. Ltd., Class A.....                        | 3,132,000  | 2,863,152    | Kotak Mahindra Bank Ltd.....                                  | 767,799    | 16,305,798    |
| Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A.....               | 295,800    | 3,772,049    | Larsen & Toubro Ltd.....                                      | 100,441    | 4,439,755     |
| WinTime Energy Group Co. Ltd., Class A, NVS <sup>(b)</sup> ..... | 22,634,200 | 3,544,202    | LTIMindtree Ltd. <sup>(a)</sup> .....                         | 286,736    | 21,067,127    |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A.....                           | 195,349    | 3,384,110    | Lupin Ltd. ....                                               | 961,199    | 25,691,148    |
| Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup> .....                    | 3,691,400  | 9,100,834    | Marico Ltd. ....                                              | 3,499,033  | 26,991,036    |
| Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A.....                  | 1,097,026  | 2,799,250    | Maruti Suzuki India Ltd. ....                                 | 210,446    | 31,162,197    |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A.....              | 444,024    | 2,061,723    | Max Healthcare Institute Ltd. ....                            | 1,038,723  | 10,685,175    |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A.....                       | 320,758    | 2,441,913    | Mphasis Ltd. ....                                             | 142,579    | 5,276,441     |
| Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A.....                 | 1,127,000  | 2,177,591    | MRF Ltd. ....                                                 | 19,595     | 31,516,170    |
| Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A.....                            | 307,404    | 2,159,580    | Nestle India Ltd., NVS.....                                   | 911,410    | 27,170,549    |
| Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A.....           | 7,897,100  | 6,895,863    | Page Industries Ltd. ....                                     | 31,729     | 16,089,175    |
| Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A.....                         | 488,160    | 7,520,173    | Persistent Systems Ltd., NVS.....                             | 338,156    | 20,863,292    |
| ZTE Corp., Class A.....                                          | 2,864,820  | 10,013,175   | Petronet LNG Ltd. ....                                        | 1,034,784  | 4,536,013     |
|                                                                  |            | 923,215,420  | PI Industries Ltd. ....                                       | 153,425    | 8,231,253     |
| <b>Czech Republic — 0.2%</b>                                     |            |              | Pidilite Industries Ltd. ....                                 | 806,836    | 30,074,968    |
| CEZ AS <sup>(d)</sup> .....                                      | 232,625    | 8,879,601    | Power Grid Corp. of India Ltd. ....                           | 804,343    | 3,239,685     |
| <b>Egypt — 0.2%</b>                                              |            |              | Reliance Industries Ltd. ....                                 | 815,917    | 29,356,032    |
| Commercial International Bank - Egypt (CIB).....                 | 4,543,525  | 8,137,601    | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....              | 131,516    | 2,900,492     |
| Talaat Moustafa Group.....                                       | 1,644,141  | 1,995,153    | Siemens Ltd. ....                                             | 177,843    | 14,623,152    |
|                                                                  |            | 10,132,754   | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. ....                       | 1,795,206  | 39,002,074    |
| <b>Greece — 0.5%</b>                                             |            |              | Tata Consultancy Services Ltd. ....                           | 1,471,731  | 79,954,727    |
| Hellenic Telecommunications Organization SA.....                 | 1,107,367  | 17,953,981   | Tata Elxsi Ltd. ....                                          | 224,381    | 21,408,984    |
| Jumbo SA.....                                                    | 237,097    | 5,996,550    | Tech Mahindra Ltd. ....                                       | 1,200,502  | 23,465,599    |
|                                                                  |            | 23,950,531   | Titan Co. Ltd.....                                            | 594,223    | 25,265,173    |
| <b>Hungary — 0.1%</b>                                            |            |              | Torrent Pharmaceuticals Ltd. ....                             | 834,630    | 34,687,996    |
| Richter Gedeon Nyrt.....                                         | 89,758     | 2,719,041    | Trent Ltd. ....                                               | 319,334    | 27,219,923    |
| <b>India — 25.6%</b>                                             |            |              | Tube Investments of India Ltd.....                            | 73,456     | 3,532,343     |
| ABB India Ltd. ....                                              | 95,701     | 9,062,167    | TVS Motor Co. Ltd. ....                                       | 150,673    | 5,053,733     |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. ....                    | 134,805    | 2,382,817    | UltraTech Cement Ltd. ....                                    | 32,253     | 4,348,591     |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....                            | 133,590    | 11,041,096   | Varun Beverages Ltd. ....                                     | 126,821    | 2,269,335     |
| Asian Paints Ltd. ....                                           | 573,035    | 21,394,203   | Wipro Ltd. ....                                               | 4,960,514  | 31,859,134    |
| Aurobindo Pharma Ltd. ....                                       | 284,492    | 5,322,040    |                                                               |            | 1,205,079,363 |
| Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....                   | 113,932    | 6,688,919    | <b>Indonesia — 1.8%</b>                                       |            |               |
| Axis Bank Ltd. ....                                              | 302,172    | 4,237,816    | Bank Central Asia Tbk PT.....                                 | 77,243,500 | 51,603,956    |
| Bajaj Auto Ltd. ....                                             | 313,674    | 40,726,076   | Chandra Asri Pacific Tbk PT.....                              | 3,942,900  | 2,544,835     |
| Balkrishna Industries Ltd. ....                                  | 145,802    | 4,921,827    | Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....                            | 67,422,200 | 12,651,205    |
| Bharti Airtel Ltd. ....                                          | 4,173,277  | 79,090,067   | Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....                          | 84,789,600 | 16,721,183    |
| Bosch Ltd. ....                                                  | 17,475     | 6,750,029    |                                                               |            | 83,521,179    |
| Britannia Industries Ltd. ....                                   | 329,133    | 22,992,326   | <b>Kuwait — 2.1%</b>                                          |            |               |
| CG Power & Industrial Solutions Ltd. ....                        | 293,804    | 2,438,054    | Boubyan Bank KSCP.....                                        | 1,694,069  | 3,265,567     |
| Cipla Ltd. ....                                                  | 1,784,183  | 35,234,799   | Kuwait Finance House KSCP.....                                | 13,427,555 | 32,005,099    |
| Colgate-Palmolive India Ltd.....                                 | 569,684    | 24,725,640   | Mobile Telecommunications Co. KSCP.....                       | 9,461,614  | 14,479,039    |
| Dabur India Ltd. ....                                            | 3,563,791  | 27,069,999   | National Bank of Kuwait SAKP.....                             | 17,786,071 | 51,132,380    |
| Divi's Laboratories Ltd. ....                                    | 248,016    | 15,074,835   |                                                               |            | 100,882,085   |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd.....                                | 464,649    | 38,928,511   | <b>Malaysia — 4.5%</b>                                        |            |               |
| Eicher Motors Ltd. ....                                          | 97,287     | 5,757,457    | CELCOMDIGI Bhd.....                                           | 11,737,400 | 10,515,711    |
| Godrej Consumer Products Ltd. ....                               | 189,207    | 3,339,133    | Gamuda Bhd.....                                               | 3,477,554  | 6,034,742     |
| HCL Technologies Ltd. ....                                       | 2,901,874  | 60,676,247   | Genting Malaysia Bhd.....                                     | 3,946,900  | 2,303,189     |
|                                                                  |            |              | Hong Leong Bank Bhd.....                                      | 4,390,600  | 21,577,487    |
|                                                                  |            |              | IHH Healthcare Bhd.....                                       | 19,298,400 | 27,993,284    |
|                                                                  |            |              | IOI Corp. Bhd.....                                            | 2,614,000  | 2,432,908     |

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                            | 数量         | 価額            | 銘柄                                                 | 数量         | 価額           |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Malaysia (continued)</b>                                   |            |               | <b>Saudi Arabia (continued)</b>                    |            |              |
| Malayan Banking Bhd.....                                      | 20,764,900 | \$ 51,803,701 | Nahdi Medical Co.....                              | 64,252     | \$ 2,280,163 |
| Malaysia Airports Holdings Bhd.....                           | 7,745,800  | 18,815,708    | SABIC Agri-Nutrients Co.....                       | 705,456    | 21,940,499   |
| MISC Bhd.....                                                 | 2,319,800  | 4,502,747     | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(a)</sup> .....         | 5,089,630  | 37,924,195   |
| MR DIY Group M Bhd <sup>(a)</sup> .....                       | 18,815,750 | 8,956,928     | Saudi Basic Industries Corp.....                   | 904,479    | 18,028,841   |
| Nestle Malaysia Bhd.....                                      | 861,300    | 21,150,041    | Saudi Electricity Co.....                          | 2,803,145  | 13,117,685   |
| PPB Group Bhd.....                                            | 846,500    | 2,858,210     | Saudi National Bank (The).....                     | 232,102    | 2,176,468    |
| Public Bank Bhd.....                                          | 4,210,700  | 4,696,092     | Saudi Telecom Co.....                              | 5,538,611  | 63,490,790   |
| QL Resources Bhd.....                                         | 3,040,259  | 4,573,047     | Yanbu National Petrochemical Co.....               | 537,068    | 5,764,271    |
| Telekom Malaysia Bhd.....                                     | 3,815,200  | 5,967,487     |                                                    |            | 410,987,703  |
| Tenaga Nasional Bhd.....                                      | 4,490,900  | 15,222,040    |                                                    |            |              |
|                                                               |            | 209,403,322   | <b>South Korea — 6.4%</b>                          |            |              |
| <b>Mexico — 0.6%</b>                                          |            |               | Celltrion Inc.....                                 | 52,444     | 7,978,283    |
| America Movil SAB de CV, Series B.....                        | 15,961,422 | 13,210,515    | CJ CheilJedang Corp.....                           | 8,784      | 2,120,594    |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....                             | 4,912,915  | 15,658,564    | Coway Co. Ltd.....                                 | 152,218    | 7,663,605    |
|                                                               |            | 28,869,079    | Hyundai Mobis Co. Ltd.....                         | 21,322     | 3,479,129    |
| <b>Peru — 0.7%</b>                                            |            |               | Kia Corp.....                                      | 42,957     | 3,412,884    |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR.....             | 940,298    | 11,659,695    | Korea Electric Power Corp. <sup>(b)</sup> .....    | 837,974    | 13,619,085   |
| Credicorp Ltd.....                                            | 128,375    | 22,895,681    | KT Corp.....                                       | 238,347    | 6,907,181    |
|                                                               |            | 34,555,376    | KT&G Corp.....                                     | 438,577    | 35,594,555   |
| <b>Philippines — 1.8%</b>                                     |            |               | LG Electronics Inc.....                            | 36,178     | 2,697,478    |
| Bank of the Philippine Islands.....                           | 9,894,825  | 22,024,567    | LG Uplus Corp.....                                 | 1,123,674  | 8,202,272    |
| BDO Unibank Inc.....                                          | 4,231,075  | 11,522,458    | Orion Corp./Republic of Korea.....                 | 163,404    | 11,254,715   |
| International Container Terminal Services Inc.....            | 3,316,650  | 23,402,613    | Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> ..... | 50,029     | 36,687,249   |
| Jollibee Foods Corp.....                                      | 2,913,860  | 13,496,704    | Samsung C&T Corp.....                              | 74,482     | 8,242,455    |
| Manila Electric Co.....                                       | 1,263,210  | 9,565,750     | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.....             | 77,297     | 8,278,174    |
| SM Investments Corp.....                                      | 142,805    | 2,254,640     | Samsung Electronics Co. Ltd.....                   | 800,624    | 44,465,305   |
|                                                               |            | 82,266,732    | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.....       | 16,751     | 4,351,430    |
| <b>Qatar — 2.3%</b>                                           |            |               | Samsung SDS Co. Ltd.....                           | 248,978    | 28,107,609   |
| Dukhan Bank.....                                              | 4,595,439  | 4,803,463     | SK Hynix Inc.....                                  | 189,055    | 24,774,092   |
| Masraf Al Rayan QSC.....                                      | 12,638,056 | 7,993,631     | SK Telecom Co. Ltd.....                            | 590,149    | 24,352,731   |
| Ooredoo QPSC.....                                             | 7,324,278  | 22,143,633    | Yuhan Corp.....                                    | 174,385    | 18,430,510   |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC.....                        | 5,188,122  | 22,346,643    |                                                    |            | 300,619,336  |
| Qatar Fuel QSC.....                                           | 1,666,797  | 6,653,470     | <b>Taiwan — 14.5%</b>                              |            |              |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd.....                              | 3,938,465  | 4,872,004     | Accton Technology Corp.....                        | 471,000    | 7,499,664    |
| Qatar Islamic Bank QPSC.....                                  | 1,796,412  | 9,658,278     | Advantech Co. Ltd.....                             | 2,335,940  | 25,550,288   |
| Qatar National Bank QPSC.....                                 | 6,906,417  | 30,077,268    | Asustek Computer Inc.....                          | 658,000    | 11,036,037   |
|                                                               |            | 108,548,390   | Catcher Technology Co. Ltd.....                    | 4,511,000  | 33,318,760   |
| <b>Russia — 0.0%</b>                                          |            |               | Cathay Financial Holding Co. Ltd.....              | 3,561,020  | 7,079,296    |
| Polyus PJSC <sup>(b)(c)</sup> .....                           | 95,932     | 11            | Chang Hwa Commercial Bank Ltd.....                 | 6,596,053  | 3,641,241    |
| Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(b)(c)</sup> .....                  | 759,070    | 84            | China Steel Corp.....                              | 7,463,000  | 5,194,129    |
| Yandex NV <sup>(b)(c)</sup> .....                             | 49,681     | 5             | Chunghua Telecom Co. Ltd.....                      | 17,271,000 | 66,952,205   |
|                                                               |            | 100           | Compal Electronics Inc.....                        | 16,379,000 | 17,040,426   |
| <b>Saudi Arabia — 8.7%</b>                                    |            |               | Delta Electronics Inc.....                         | 548,000    | 6,831,791    |
| ACWA Power Co.....                                            | 77,639     | 8,714,371     | E.Sun Financial Holding Co. Ltd.....               | 28,756,082 | 25,350,765   |
| Advanced Petrochemical Co. <sup>(b)</sup> .....               | 468,053    | 4,720,942     | Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.....        | 19,884,000 | 56,279,917   |
| Al Rajhi Bank.....                                            | 1,377,679  | 32,442,593    | First Financial Holding Co. Ltd.....               | 57,844,790 | 49,329,531   |
| Alinma Bank.....                                              | 803,236    | 6,697,540     | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.....            | 3,054,000  | 17,629,928   |
| Almarai Co. JSC.....                                          | 684,550    | 9,919,470     | Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.....            | 26,530,585 | 21,168,788   |
| Arabian Internet & Communications Services Co.....            | 286,605    | 22,229,289    | Innolux Corp.....                                  | 8,874,800  | 4,387,010    |
| Bank Al-Jazira <sup>(b)</sup> .....                           | 967,553    | 4,561,715     | Mega Financial Holding Co. Ltd.....                | 9,593,224  | 11,701,626   |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.....                 | 261,397    | 16,188,419    | Pegatron Corp.....                                 | 1,214,000  | 3,898,336    |
| Co. for Cooperative Insurance (The).....                      | 356,242    | 15,040,677    | PharmaEssentia Corp. <sup>(b)</sup> .....          | 314,000    | 6,841,232    |
| Dallah Healthcare Co.....                                     | 116,273    | 4,901,772     | Pou Chen Corp.....                                 | 4,006,000  | 4,355,490    |
| Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(b)</sup> ..... | 1,895,025  | 7,409,814     | President Chain Store Corp.....                    | 5,667,000  | 49,820,699   |
| Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.....           | 139,191    | 11,350,116    | Quanta Computer Inc.....                           | 526,000    | 4,418,908    |
| Elm Co.....                                                   | 95,841     | 25,611,003    | Synnex Technology International Corp.....          | 6,883,000  | 15,496,369   |
| Ethad Etisalat Co.....                                        | 2,605,508  | 35,089,249    | Taiwan Business Bank.....                          | 26,081,419 | 12,884,907   |
| Jarir Marketing Co.....                                       | 7,014,945  | 23,905,394    | Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.....  | 58,383,029 | 47,292,973   |
| Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia.....               | 5,220,355  | 15,552,835    | Taiwan High Speed Rail Corp.....                   | 12,323,000 | 11,511,994   |
| Mouwassat Medical Services Co.....                            | 69,766     | 1,929,592     | Taiwan Mobile Co. Ltd.....                         | 20,515,000 | 71,903,234   |
|                                                               |            |               | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.....    | 1,210,000  | 35,822,489   |
|                                                               |            |               | TCC Group Holdings Co. Ltd.....                    | 6,360,000  | 6,551,691    |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                            | 数量         | 価額            |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Taiwan (continued)</b>                                     |            |               |
| Uni-President Enterprises Corp. ....                          | 8,241,000  | \$ 21,234,897 |
| WPG Holdings Ltd. ....                                        | 8,534,440  | 21,703,789    |
|                                                               |            | 683,728,410   |
| <b>Thailand — 4.2%</b>                                        |            |               |
| Advanced Info Service PCL, NVDR. ....                         | 8,478,200  | 61,837,628    |
| Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(d)</sup> .....           | 29,453,900 | 51,936,745    |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR                      | 22,794,500 | 18,648,307    |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR <sup>(d)</sup> .....     | 10,031,500 | 2,269,148     |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR. ....                           | 3,283,500  | 23,710,924    |
| Central Retail Corp. PCL, NVDR <sup>(d)</sup> .....           | 7,322,900  | 6,363,087     |
| Intouch Holdings PCL, NVDR. ....                              | 10,489,100 | 25,544,556    |
| PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR. ....                     | 17,641,500 | 8,066,855     |
|                                                               |            | 198,377,250   |
| <b>Turkey — 1.1%</b>                                          |            |               |
| Akbank TAS. ....                                              | 1,060,116  | 1,813,946     |
| Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S .....                | 3,428,249  | 5,868,087     |
| BİM Birlesik Magazalar A/S. ....                              | 304,880    | 4,826,645     |
| Coca-Cola Icocek A/S. ....                                    | 2,509,254  | 4,485,019     |
| KOC Holding AS. ....                                          | 367,263    | 2,008,080     |
| Pegasus Hava Tasimaciligi AS <sup>(b)</sup> .....             | 325,684    | 2,170,481     |
| Türk Hava Yolları AO <sup>(b)</sup> .....                     | 1,417,473  | 12,498,236    |
| Turkcell İletişim Hizmetleri AS. ....                         | 2,677,523  | 7,730,207     |
| Türkiye Petrol Rafinerileri AS. ....                          | 611,634    | 3,026,576     |
| Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS. ....                      | 3,522,421  | 4,481,422     |
| Yapi ve Kredi Bankası A/S. ....                               | 2,513,381  | 2,302,814     |
|                                                               |            | 51,213,513    |
| <b>United Arab Emirates — 3.4%</b>                            |            |               |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC. ....        | 38,793,773 | 38,583,604    |
| Aldar Properties PJSC. ....                                   | 6,736,620  | 13,467,349    |
| Americana Restaurants International PLC -<br>Foreign Co. .... | 12,236,999 | 9,667,574     |
| Dubai Islamic Bank PJSC. ....                                 | 20,982,483 | 35,270,064    |
| Emaar Properties PJSC. ....                                   | 992,973    | 2,282,541     |
| Emirates NBD Bank PJSC. ....                                  | 3,333,160  | 17,878,011    |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC. ....              | 4,059,020  | 20,047,272    |
| First Abu Dhabi Bank PJSC. ....                               | 4,740,814  | 17,296,352    |
| Multiply Group PJSC <sup>(b)</sup> .....                      | 10,792,737 | 6,262,691     |
|                                                               |            | 160,755,458   |
| <b>Total Common Stocks — 99.1%</b>                            |            |               |
| (Cost: \$3,760,870,439) .....                                 |            | 4,665,384,817 |

**Preferred Stocks****Brazil — 0.1%**

|                                                                    |           |           |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference<br>Shares, NVS. .... | 3,665,557 | 6,783,552 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|

| 銘柄                                                                          | 数量         | 価額            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Russia — 0.0%</b>                                                        |            |               |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS <sup>(b)(c)</sup> .....         | 40,815,200 | \$ 4,502      |
| <b>South Korea — 0.6%</b>                                                   |            |               |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Preference<br>Shares, NVS. ....               | 584,955    | 26,282,790    |
| <b>Total Preferred Stocks — 0.7%</b>                                        |            |               |
| (Cost: \$53,483,972) .....                                                  |            | 33,070,844    |
| <b>Rights</b>                                                               |            |               |
| <b>China — 0.0%</b>                                                         |            |               |
| Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.,<br>(Expires 12/31/49) <sup>(b)</sup> ..... | 155,535    | —             |
| <b>Total Rights — 0.0%</b>                                                  |            |               |
| (Cost: \$—) .....                                                           |            | —             |
| <b>Total Long-Term Investments — 99.8%</b>                                  |            |               |
| (Cost: \$3,814,354,411) .....                                               |            | 4,698,455,661 |

**Short-Term Securities****Money Market Funds — 1.2%**

|                                                                                            |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 5.45% <sup>(e)(f)(g)</sup> ..... | 17,092,304 | 17,102,559 |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency<br>Shares, 5.25% <sup>(e)(f)</sup> .....         | 40,690,000 | 40,690,000 |

**Total Short-Term Securities — 1.2%**

(Cost: \$57,788,816) .....

57,792,559

**Total Investments — 101.0%**

(Cost: \$3,872,143,227) .....

4,756,248,220

**Liabilities in Excess of Other Assets — (1.0%)** .....

(49,283,744)

**Net Assets — 100.0%** .....

\$ 4,706,964,476

<sup>(a)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.<sup>(b)</sup> Non-income producing security.<sup>(c)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(d)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(e)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(f)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.<sup>(g)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

## 投資純利益

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 受取配当金-マスターファンド以外                     | \$ 546,601,713 |
| 受取配当金-マスターファンド                       | 3,258,911      |
| 受取利息-マスターファンド以外                      | 395            |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット <sup>(a)</sup> | 7,203,360      |
| その他収益-マスターファンド以外                     | 5,449,679      |
| 外国源泉徴収税控除後                           | (59,355,801)   |
| 外国源泉徴収税還付                            | 1,706,672      |
| その他外国税                               | 87,010         |

|        |             |
|--------|-------------|
| 投資収益合計 | 504,951,939 |
|--------|-------------|

## 費用

|             |             |
|-------------|-------------|
| 投資顧問報酬      | 129,434,207 |
| 支払利息        | 218,951     |
| コミットメント・フィー | 38,715      |
| 専門家報酬       | 715,647     |

|      |             |
|------|-------------|
| 費用合計 | 130,407,520 |
|------|-------------|

控除:

|          |   |
|----------|---|
| 投資顧問報酬控除 | — |
|----------|---|

|            |             |
|------------|-------------|
| 費用合計 (控除後) | 130,407,520 |
|------------|-------------|

|       |             |
|-------|-------------|
| 投資純利益 | 374,544,419 |
|-------|-------------|

## 実現および未実現損益 (純額)

## 実現純損益

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup> | 109,434,124  |
| 投資-マスターファンド                  | 159,355      |
| 外国為替予約取引                     | —            |
| 外国為替取引                       | (6,545,655)  |
| 先物取引                         | 1,017,176    |
| 現物償還-マスターファンド以外              | (65,306,245) |
| 現物償還-マスターファンド                | —            |

38,758,755

## 未実現評価損益の純変動

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(d)</sup> | 1,564,624,645 |
| 投資-マスターファンド                  | 26,792        |
| 外国為替予約取引                     | —             |
| 外国為替取引                       | (323,614)     |
| 先物取引                         | 437,980       |

1,564,765,803

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 実現および未実現損益 (純額) | 1,603,524,558 |
|-----------------|---------------|

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| 運用による純資産の増減 (純額) | \$1,978,068,977 |
|------------------|-----------------|

|                        |            |
|------------------------|------------|
| (a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後 | \$ 938,781 |
|------------------------|------------|

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| (b) 外国キャピタルゲイン税控除後 | \$ (15,871,977) |
|--------------------|-----------------|

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| (d) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後 | \$ (138,449,241) |
|-------------------------|------------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

|             |                |
|-------------|----------------|
| 投資純利益       | \$ 374,544,419 |
| 実現純損益       | 38,758,755     |
| 未実現評価損益の純変動 | 1,564,765,803  |

|               |               |
|---------------|---------------|
| 運用による純資産の純増減額 | 1,978,068,977 |
|---------------|---------------|

投資者への分配金<sup>(a)</sup>:

|          |               |
|----------|---------------|
| 分配金による減少 | (454,769,148) |
|----------|---------------|

資本投資証券の取引:

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | (5,197,547,032) |
|----------------------|-----------------|

純資産

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 純資産の増減 | (3,674,247,203) |
|--------|-----------------|

|    |                |
|----|----------------|
| 期首 | 21,358,377,635 |
|----|----------------|

|    |                  |
|----|------------------|
| 期末 | \$17,684,130,432 |
|----|------------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

(a) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。



## 3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                               | 数量          | 価額            | 銘柄                                                                            | 数量          | 価額           |
|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Common Stocks</b>                                             |             |               | <b>China — 23.8%</b>                                                          |             |              |
| <b>Brazil — 3.9%</b>                                             |             |               | 360 Security Technology Inc., Class A .....                                   | 1,107,506   | \$ 1,095,884 |
| Ambev SA .....                                                   | 10,627,777  | \$ 24,250,253 | 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A ..... | 341,488     | 670,995      |
| Atacadao SA <sup>(a)</sup> .....                                 | 1,468,927   | 2,337,898     | AAC Technologies Holdings Inc. ....                                           | 1,640,000   | 6,967,170    |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao .....                                | 12,595,046  | 28,336,870    | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A .....                | 85,732      | 1,637,072    |
| Banco Bradesco SA .....                                          | 3,549,780   | 8,906,021     | AECG Aviation Power Co. Ltd., Class A .....                                   | 376,173     | 1,881,305    |
| Banco BTG Pactual SA .....                                       | 2,639,581   | 16,654,424    | Agricultural Bank of China Ltd., Class A .....                                | 11,747,423  | 7,481,864    |
| Banco do Brasil SA .....                                         | 3,855,730   | 19,237,773    | Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....                                | 61,456,000  | 27,069,997   |
| BB Seguridade Participacoes SA .....                             | 1,547,476   | 10,085,042    | Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A .....                               | 1,425,817   | 1,946,333    |
| BRF SA <sup>(a)</sup> .....                                      | 1,356,737   | 6,314,324     | Air China Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                                  | 1,884,593   | 1,850,138    |
| Caixa Seguridade Participacoes S/A .....                         | 1,318,513   | 3,825,032     | Akeso Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                                         | 1,369,000   | 8,593,259    |
| CCR SA .....                                                     | 2,348,354   | 5,520,931     | Alibaba Group Holding Ltd., Class A .....                                     | 34,540,256  | 357,994,698  |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA .....                          | 2,750,152   | 20,372,581    | Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....            | 13,008,000  | 4,973,844    |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP .....     | 1,002,244   | 16,845,887    | Aluminum Corp. of China Ltd., Class A .....                                   | 2,044,900   | 1,959,262    |
| Cia. Siderurgica Nacional SA .....                               | 1,577,282   | 3,319,150     | Aluminum Corp. of China Ltd., Class H .....                                   | 8,724,000   | 5,438,760    |
| Cosan SA .....                                                   | 2,842,822   | 6,738,900     | Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A .....                                    | 629,586     | 1,866,295    |
| CPFL Energia SA .....                                            | 507,041     | 3,066,924     | Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H .....                                    | 2,735,500   | 5,902,955    |
| Embraer SA <sup>(a)</sup> .....                                  | 1,601,570   | 13,307,698    | Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A .....                               | 62,985      | 1,525,075    |
| Energisa SA .....                                                | 543,728     | 4,564,230     | Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B .....                               | 263,200     | 3,533,583    |
| Engie Brasil Energia SA .....                                    | 474,317     | 3,800,629     | Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A .....                    | 349,300     | 987,669      |
| Equatorial Energia SA .....                                      | 2,390,952   | 14,508,744    | Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A .....                                | 110,552     | 567,115      |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA <sup>(a)(b)</sup> ..... | 11,265,535  | 8,475,212     | Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd., Class A .....                              | 109,900     | 776,357      |
| Hypera SA .....                                                  | 886,937     | 4,491,378     | Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A .....                                     | 60,500      | 647,839      |
| Inter & Co. Inc., Class A, NVS .....                             | 549,759     | 4,040,729     | ANTA Sports Products Ltd. ....                                                | 2,852,602   | 27,830,483   |
| JBS SA .....                                                     | 1,752,198   | 10,881,383    | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A .....                         | 60,680      | 542,504      |
| Klabin SA .....                                                  | 1,918,871   | 7,350,744     | Autohome Inc., ADR .....                                                      | 160,644     | 4,041,803    |
| Localiza Rent a Car SA .....                                     | 2,055,669   | 15,089,386    | Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A .....                                | 264,104     | 1,335,208    |
| Localiza Rent a Car SA, NVS <sup>(a)</sup> .....                 | 23,426      | 168,755       | AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H .....                        | 5,555,000   | 2,374,413    |
| Natura & Co. Holding SA .....                                    | 2,104,472   | 5,059,590     | Avicopter PLC, Class A .....                                                  | 127,653     | 696,078      |
| NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A <sup>(a)</sup> .....    | 6,751,705   | 101,073,024   | BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....    | 804,100     | 756,817      |
| PageSeguro Digital Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....            | 452,373     | 5,007,769     | Baidu Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....                                      | 5,174,880   | 54,601,777   |
| Petroleo Brasileiro SA .....                                     | 8,464,993   | 64,494,326    | Bank of Beijing Co. Ltd., Class A .....                                       | 3,508,006   | 2,596,350    |
| PRIO SA .....                                                    | 1,810,048   | 15,043,187    | Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A .....                                       | 584,895     | 1,147,915    |
| Raia Drogasil SA .....                                           | 2,937,615   | 14,365,044    | Bank of China Ltd., Class A .....                                             | 5,523,100   | 3,730,038    |
| Rede D'Oro Sao Luiz SA <sup>(b)</sup> .....                      | 1,843,132   | 10,442,109    | Bank of China Ltd., Class H .....                                             | 180,562,933 | 81,582,616   |
| Rumo SA .....                                                    | 2,955,429   | 11,457,895    | Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....                                | 5,476,393   | 5,483,861    |
| Sendas Distribuidora SA <sup>(a)</sup> .....                     | 3,140,048   | 5,331,889     | Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....                                | 19,514,600  | 14,102,008   |
| StoneCo Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                       | 571,863     | 7,582,903     | Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A .....                                      | 919,845     | 1,649,569    |
| Suzano SA .....                                                  | 1,799,152   | 17,557,530    | Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A .....                                       | 2,743,110   | 3,001,012    |
| Telefonica Brasil SA .....                                       | 949,571     | 8,732,559     | Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A .....                                       | 1,591,314   | 2,226,886    |
| TIM SA/Brazil .....                                              | 2,010,015   | 6,369,621     | Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A .....                                        | 924,979     | 2,635,281    |
| TOTVS SA .....                                                   | 1,299,703   | 6,911,363     | Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....                                      | 2,394,042   | 2,388,997    |
| Ultrapar Participacoes SA .....                                  | 1,630,978   | 6,760,111     | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A .....                                  | 3,144,473   | 2,642,080    |
| Vale SA .....                                                    | 7,712,469   | 81,531,756    | BeiGene Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                             | 1,581,622   | 23,407,148   |
| Vibra Energia SA .....                                           | 2,265,153   | 10,337,163    | Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A .....                                 | 615,295     | 615,938      |
| WEG SA .....                                                     | 3,785,535   | 36,371,281    | Beijing Enterprises Holdings Ltd. ....                                        | 1,206,000   | 3,898,055    |
| XP Inc., Class A .....                                           | 845,189     | 15,559,929    | Beijing Enterprises Water Group Ltd. ....                                     | 10,404,000  | 3,039,377    |
|                                                                  |             | 692,479,947   | Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A .....                          | 64,081      | 1,642,793    |
| <b>Chile — 0.4%</b>                                              |             |               | Beijing New Building Materials PLC, Class A .....                             | 268,413     | 977,255      |
| Banco de Chile .....                                             | 103,844,217 | 13,137,932    | Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A .....                           | 30,471      | 972,209      |
| Banco de Credito e Inversiones SA .....                          | 182,742     | 5,597,939     | Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A .....                 | 273,240     | 915,698      |
| Banco Santander Chile .....                                      | 152,206,648 | 7,829,217     | Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A .....                                   | 251,200     | 1,244,906    |
| Cencosud SA .....                                                | 3,018,826   | 6,112,188     | Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A .....         | 159,530     | 1,597,607    |
| Empresas CMPC SA .....                                           | 2,652,130   | 4,580,245     | Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A .....                   | 6,125,700   | 4,686,928    |
| Empresas Copec SA .....                                          | 899,162     | 5,891,906     |                                                                               |             |              |
| Enel Americas SA .....                                           | 50,070,042  | 5,364,726     |                                                                               |             |              |
| Enel Chile SA .....                                              | 64,903,135  | 3,516,782     |                                                                               |             |              |
| Falabella SA <sup>(a)</sup> .....                                | 1,897,679   | 6,708,295     |                                                                               |             |              |
| Latam Airlines Group SA .....                                    | 341,728,204 | 4,416,900     |                                                                               |             |              |
|                                                                  |             | 63,156,130    |                                                                               |             |              |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                                         | 数量          | 価額           | 銘柄                                                                | 数量          | 価額           |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                   |             |              | <b>China (continued)</b>                                          |             |              |
| Bilibili Inc., Class Z <sup>(a)(c)</sup>                                   | 532,634     | \$ 7,673,693 | China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A                    | 2,594,100   | \$ 4,001,508 |
| Bloomage Biotechnology Corp. Ltd., Class A                                 | 92,105      | 653,554      | China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A       | 649,454     | 1,541,684    |
| BOC Aviation Ltd. <sup>(b)</sup>                                           | 503,100     | 4,335,623    | China Oilfield Services Ltd., Class H                             | 4,298,000   | 4,027,792    |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A                                     | 4,297,500   | 2,339,051    | China Overseas Land & Investment Ltd.                             | 8,803,960   | 13,840,442   |
| Bosiding International Holdings Ltd.                                       | 8,452,000   | 4,151,320    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A                   | 983,107     | 4,102,648    |
| BYD Co. Ltd., Class A                                                      | 249,612     | 8,745,872    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H                   | 5,875,600   | 15,228,426   |
| BYD Co. Ltd., Class H                                                      | 2,353,000   | 72,065,257   | China Petroleum & Chemical Corp., Class A                         | 4,414,689   | 4,233,847    |
| BYD Electronic International Co. Ltd.                                      | 1,786,000   | 6,543,062    | China Petroleum & Chemical Corp., Class H                         | 54,886,800  | 37,089,844   |
| C&D International Investment Group Ltd. <sup>(c)</sup>                     | 1,654,000   | 2,664,462    | China Power International Development Ltd.                        | 10,400,000  | 4,750,044    |
| Caitong Securities Co. Ltd., Class A                                       | 920,074     | 845,469      | China Railway Group Ltd., Class A                                 | 3,077,900   | 2,497,302    |
| Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                  | 63,754      | 2,321,418    | China Railway Group Ltd., Class H                                 | 8,960,000   | 4,137,844    |
| CGN Power Co. Ltd., Class A                                                | 1,805,000   | 1,216,916    | China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A          | 1,000,321   | 733,766      |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>                                 | 24,758,000  | 10,085,448   | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.                            | 3,743,000   | 11,529,825   |
| Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A                       | 78,694      | 913,549      | China Resources Gas Group Ltd.                                    | 2,181,300   | 7,332,487    |
| Changjiang Securities Co. Ltd., Class A                                    | 1,139,635   | 794,838      | China Resources Land Ltd.                                         | 7,294,333   | 20,441,487   |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A             | 51,100      | 840,226      | China Resources Microelectronics Ltd., Class A                    | 184,216     | 900,790      |
| Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A                              | 288,130     | 1,277,730    | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. <sup>(b)</sup>       | 1,579,800   | 5,198,322    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H                                       | 20,351,800  | 11,743,031   | China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)</sup>          | 4,023,500   | 2,832,957    |
| China Coal Energy Co. Ltd., Class H                                        | 4,670,000   | 5,567,548    | China Resources Power Holdings Co. Ltd.                           | 4,398,999   | 11,927,001   |
| China Communications Services Corp. Ltd., Class H                          | 6,236,000   | 3,176,220    | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 193,333     | 1,225,386    |
| China Construction Bank Corp., Class A                                     | 1,456,468   | 1,546,387    | China Ruyi Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup>                        | 14,576,000  | 4,212,103    |
| China Construction Bank Corp., Class H                                     | 217,750,760 | 152,891,427  | China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A                            | 943,139     | 5,387,245    |
| China CSSC Holdings Ltd., Class A                                          | 627,200     | 3,394,502    | China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H                            | 7,568,000   | 32,524,983   |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                  | 2,534,597   | 1,352,397    | China Southern Airlines Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>          | 1,448,100   | 1,161,908    |
| China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A                               | 4,057,552   | 1,217,197    | China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A          | 5,436,171   | 4,128,001    |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class A                                    | 7,636,303   | 3,294,318    | China State Construction International Holdings Ltd.              | 4,660,000   | 6,645,195    |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H                                    | 5,786,000   | 1,733,015    | China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.                         | 3,542,060   | 4,580,136    |
| China Feihe Ltd. <sup>(b)</sup>                                            | 8,550,000   | 4,577,191    | China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A             | 4,244,525   | 2,733,699    |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A                                  | 868,800     | 1,362,166    | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A                 | 275,832     | 2,367,816    |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H                                  | 8,016,500   | 4,228,458    | China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>                    | 100,288,000 | 12,282,791   |
| China Gas Holdings Ltd.                                                    | 6,369,200   | 5,376,326    | China United Network Communications Ltd., Class A                 | 4,661,000   | 3,049,624    |
| China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>          | 633,173     | 716,561      | China Vanke Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup>                      | 1,295,766   | 1,229,346    |
| China Hongqiao Group Ltd. <sup>(c)</sup>                                   | 6,378,500   | 8,698,547    | China Vanke Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup>                   | 5,036,731   | 2,636,424    |
| China International Capital Corp. Ltd., Class A                            | 301,800     | 1,217,205    | China XD Electric Co. Ltd., Class A, NVS                          | 709,200     | 691,960      |
| China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup>             | 3,660,400   | 3,914,438    | China Yangtze Power Co. Ltd., Class A                             | 3,322,115   | 13,768,822   |
| China Jushi Co. Ltd., Class A                                              | 714,740     | 1,007,650    | China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A                             | 4,321,430   | 1,596,999    |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class A                                     | 416,912     | 1,960,956    | Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A                               | 84,600      | 662,366      |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H                                     | 16,582,000  | 24,913,931   | Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A                    | 1,183,117   | 2,012,905    |
| China Literature Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>                                 | 961,200     | 3,020,722    | Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A                 | 1,225,500   | 862,669      |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H                             | 7,391,000   | 5,741,738    | Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A            | 344,213     | 1,117,839    |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.                                               | 7,262,000   | 12,234,533   | Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. <sup>(c)</sup>                 | 4,708,200   | 3,988,064    |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class A                                     | 2,833,989   | 12,808,726   | CITIC Ltd.                                                        | 13,345,000  | 13,243,916   |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class H                                     | 8,819,967   | 36,194,511   | Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A               | 465,800     | 755,995      |
| China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A                          | 1,308,400   | 1,386,152    | CITIC Securities Co. Ltd., Class A                                | 1,557,693   | 4,230,969    |
| China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A | 635,900     | 1,080,054    | CITIC Securities Co. Ltd., Class H                                | 3,715,100   | 5,586,632    |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.                                     | 3,210,000   | 4,805,444    | CMOC Group Ltd., Class A                                          | 2,676,198   | 2,816,921    |
| China Merchants Securities Co. Ltd., Class A                               | 1,109,279   | 2,286,881    | CMOC Group Ltd., Class H                                          | 8,145,000   | 6,611,878    |
| China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A          | 1,193,290   | 1,550,620    | CNPC Capital Co. Ltd., Class A, NVS                               | 1,334,500   | 978,630      |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A                                 | 6,328,055   | 3,061,362    | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A                 | 589,334     | 15,273,111   |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H                                 | 13,416,048  | 4,822,169    |                                                                   |             |              |
| China National Building Material Co. Ltd., Class H                         | 9,968,000   | 2,863,063    |                                                                   |             |              |
| China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A                      | 1,058,167   | 1,021,671    |                                                                   |             |              |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                                          | 数量         | 価額           | 銘柄                                                                        | 数量        | 価額           |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                    |            |              | <b>China (continued)</b>                                                  |           |              |
| Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A.....                 | 573,400    | \$ 1,180,975 | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.....       | 272,396   | \$ 1,104,789 |
| Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> ..... | 3,058,000  | 3,360,827    | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.....               | 330,500   | 668,769      |
| Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A.....                              | 1,812,164  | 3,198,647    | Guosen Securities Co. Ltd., Class A.....                                  | 1,143,951 | 1,462,727    |
| Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H.....                              | 6,429,849  | 8,835,115    | Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A.....                            | 1,210,340 | 2,515,505    |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(c)(d)</sup> .....                 | 26,133,618 | 804,338      | H World Group Ltd., ADR.....                                              | 465,819   | 14,179,530   |
| CRRC Corp. Ltd., Class A.....                                               | 3,066,800  | 3,086,133    | Haidiao International Holding Ltd. <sup>(b)</sup> .....                   | 3,795,000 | 6,315,140    |
| CRRC Corp. Ltd., Class H.....                                               | 10,171,000 | 6,160,950    | Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....                                   | 992,341   | 3,450,105    |
| CSC Financial Co. Ltd., Class A.....                                        | 680,733    | 1,839,928    | Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....                                   | 5,396,800 | 16,490,996   |
| CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....                       | 199,320    | 675,900      | Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....            | 6,310,100 | 942,467      |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.....                                          | 18,892,479 | 11,599,412   | Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS <sup>(a)</sup> ..... | 2,173,900 | 967,526      |
| Daqin Railway Co. Ltd., Class A.....                                        | 2,531,800  | 2,182,232    | Haitian International Holdings Ltd.....                                   | 1,549,000 | 4,327,710    |
| Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A.....                | 1,715,100  | 657,894      | Haitong Securities Co. Ltd., Class A.....                                 | 1,584,000 | 1,924,236    |
| Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A.....                                        | 91,100     | 640,897      | Haitong Securities Co. Ltd., Class H.....                                 | 5,979,600 | 2,656,704    |
| Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A.....                                  | 475,100    | 914,950      | Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.....                    | 428,008   | 929,225      |
| Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.....                                  | 790,597    | 910,737      | Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....    | 127,400   | 340,299      |
| East Money Information Co. Ltd., Class A.....                               | 2,231,898  | 3,393,066    | Hangzhou Tigermud Consulting Co. Ltd., Class A.....                       | 87,700    | 627,849      |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A.....                               | 51,000     | 1,639,388    | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                 | 2,714,000 | 6,922,007    |
| Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.....                                     | 95,853     | 542,075      | Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A.....    | 456,000   | 963,771      |
| ENN Energy Holdings Ltd.....                                                | 1,836,700  | 11,825,268   | Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....           | 417,200   | 1,364,868    |
| ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A.....                                      | 378,900    | 944,477      | Hengan International Group Co. Ltd.....                                   | 1,557,500 | 4,988,652    |
| Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A.....                                | 91,000     | 1,206,892    | Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....                               | 1,160,491 | 2,198,236    |
| Eve Energy Co. Ltd., Class A.....                                           | 307,153    | 1,448,579    | Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A.....                               | 504,449   | 431,819      |
| Everbright Securities Co. Ltd., Class A.....                                | 633,783    | 1,311,228    | Hisense Home Appliances Group Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> .....      | 923,136   | 2,380,140    |
| Far East Horizon Ltd.....                                                   | 4,229,000  | 2,955,712    | Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....             | 85,600    | 1,238,889    |
| Flat Glass Group Co. Ltd., Class A.....                                     | 186,400    | 443,568      | HLA Group Corp. Ltd., Class A.....                                        | 666,000   | 558,839      |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.....                   | 2,413,578  | 1,945,876    | Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A.....                           | 147,400   | 1,034,529    |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.....                     | 587,556    | 3,055,620    | Hua Hong Semiconductor Ltd. <sup>(b)</sup> .....                          | 1,381,000 | 3,008,439    |
| Fosun International Ltd.....                                                | 6,038,500  | 3,124,596    | Huadian Power International Corp. Ltd., Class A.....                      | 1,449,200 | 1,134,623    |
| Founder Securities Co. Ltd., Class A.....                                   | 1,372,700  | 1,346,246    | Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....                                   | 304,005   | 1,260,865    |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.....                          | 1,846,697  | 5,344,087    | Huafon Chemical Co. Ltd., Class A.....                                    | 1,017,500 | 1,062,240    |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.....                           | 291,572    | 1,969,795    | Huagong Tech Co. Ltd., Class A.....                                       | 192,800   | 813,751      |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....           | 1,337,600  | 7,641,909    | Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A.....                            | 372,800   | 760,457      |
| Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A.....                                | 276,473    | 1,063,147    | Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....                          | 452,283   | 959,738      |
| GCL Technology Holdings Ltd. <sup>(a)</sup> .....                           | 49,096,000 | 7,270,953    | Huaneng Lancang River Hydropower Inc., Class A.....                       | 747,100   | 1,158,262    |
| GD Power Development Co. Ltd., Class A.....                                 | 2,643,800  | 1,995,321    | Huaneng Power International Inc., Class A.....                            | 1,462,100 | 1,429,797    |
| Geely Automobile Holdings Ltd.....                                          | 13,642,000 | 15,267,161   | Huaneng Power International Inc., Class H.....                            | 9,654,000 | 5,581,003    |
| GEM Co. Ltd., Class A.....                                                  | 676,900    | 570,058      | Huatai Securities Co. Ltd., Class A.....                                  | 1,205,209 | 2,134,213    |
| Genscript Biotech Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                             | 2,752,000  | 4,151,195    | Huatai Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                  | 2,674,200 | 2,942,892    |
| GF Securities Co. Ltd., Class A.....                                        | 939,694    | 1,567,531    | Huaxia Bank Co. Ltd., Class A.....                                        | 2,330,860 | 1,978,043    |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                         | 674,800    | 3,562,261    | Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A.....                           | 569,868   | 1,183,145    |
| GigaDevice Semiconductor Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....                 | 92,794     | 948,934      | Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A.....                        | 90,900    | 1,166,762    |
| Ginlong Technologies Co. Ltd., Class A.....                                 | 59,100     | 495,746      | Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A.....                         | 326,500   | 922,930      |
| GoerTek Inc., Class A.....                                                  | 456,400    | 1,368,801    | Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A.....                                  | 1,360,700 | 762,816      |
| Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....                        | 209,793    | 244,258      | Hundsun Technologies Inc., Class A.....                                   | 303,444   | 697,617      |
| Goneo Group Co. Ltd., Class A.....                                          | 93,185     | 889,240      | Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....                  | 310,752   | 3,492,863    |
| Gotion High-tech Co. Ltd., Class A.....                                     | 345,023    | 908,255      | IEIT Systems Co. Ltd., Class A.....                                       | 217,990   | 995,511      |
| Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.....                                     | 383,800    | 1,249,755    | Iflytek Co. Ltd., Class A.....                                            | 347,719   | 1,691,663    |
| Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.....                                     | 5,187,500  | 7,413,316    | Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A.....                       | 51,660    | 1,055,314    |
| Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A.....                       | 432,000    | 2,414,784    | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A.....                  | 7,925,762 | 6,680,572    |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.....                                 | 282,927    | 1,542,328    |                                                                           |           |              |
| Guangdong Investment Ltd.....                                               | 7,144,110  | 4,036,990    |                                                                           |           |              |
| Guanghui Energy Co. Ltd., Class A.....                                      | 1,079,600  | 907,643      |                                                                           |           |              |
| Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A.....                           | 837,300    | 872,138      |                                                                           |           |              |
| Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H.....                           | 7,277,838  | 2,322,863    |                                                                           |           |              |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                                              | 数量          | 価額            | 銘柄                                                                                 | 数量         | 価額           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                        |             |               | <b>China (continued)</b>                                                           |            |              |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H.....                        | 159,723,085 | \$ 91,348,565 | Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A.....                                    | 3,159,090  | \$ 1,311,572 |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A.....                                          | 2,921,442   | 6,792,548     | Midea Group Co. Ltd., Class A.....                                                 | 489,000    | 4,461,085    |
| Industrial Securities Co. Ltd., Class A.....                                    | 1,780,576   | 1,297,501     | MINISO Group Holding Ltd.....                                                      | 881,880    | 3,657,123    |
| Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A.....                                    | 68,600      | 451,792       | MMG Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                                      | 10,537,600 | 2,995,475    |
| Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....        | 8,296,100   | 1,683,652     | Montage Technology Co. Ltd., Class A.....                                          | 181,400    | 1,348,897    |
| Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A.....                         | 313,100     | 762,318       | Muyuan Foods Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                                | 763,739    | 4,147,862    |
| Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A..... | 1,869,600   | 1,014,104     | NARI Technology Co. Ltd., Class A.....                                             | 1,082,154  | 3,747,727    |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A.....                     | 918,170     | 2,927,582     | National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A.....                             | 383,113    | 794,501      |
| Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B.....                                | 2,498,400   | 4,733,728     | NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A.....                                      | 72,800     | 3,274,321    |
| Innovent Biologics Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                                 | 2,778,500   | 15,060,571    | NetEase Inc.....                                                                   | 4,377,950  | 70,373,851   |
| IQIYI Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                         | 1,091,430   | 2,346,575     | New China Life Insurance Co. Ltd., Class A.....                                    | 331,002    | 1,539,040    |
| Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A, NVS.....            | 143,500     | 688,881       | New China Life Insurance Co. Ltd., Class H.....                                    | 1,871,500  | 4,050,709    |
| JA Solar Technology Co. Ltd., Class A.....                                      | 346,760     | 483,298       | New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                              | 466,097    | 592,012      |
| JCET Group Co. Ltd., Class A.....                                               | 248,200     | 1,145,502     | New Oriental Education & Technology Group Inc. <sup>(a)</sup> .....                | 3,391,900  | 20,640,340   |
| JD Health International Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                            | 2,596,350   | 7,734,065     | Ninestar Corp., Class A <sup>(a)</sup> .....                                       | 259,038    | 910,401      |
| JD Logistics Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....                                       | 4,534,300   | 5,504,620     | Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....                                 | 95,420     | 1,217,522    |
| JD.com Inc., Class A.....                                                       | 5,682,854   | 76,810,164    | Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A.....                                       | 321,600    | 651,002      |
| Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A.....                                | 1,008,500   | 1,107,055     | Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A.....                                | 127,300    | 865,038      |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class A.....                                       | 3,382,000   | 3,335,246     | Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A.....                             | 196,200    | 910,041      |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A.....                                 | 214,488     | 1,539,487     | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A.....                                          | 253,805    | 1,205,207    |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A.....                          | 858,941     | 5,328,136     | Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A.....                                | 1,049,000  | 2,250,730    |
| Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A.....                              | 196,486     | 1,082,382     | NIO Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                              | 3,125,565  | 12,627,283   |
| Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A.....                                | 215,450     | 2,482,545     | Nonflu Spring Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                               | 4,548,600  | 16,429,968   |
| Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A.....                 | 143,000     | 666,332       | OFILM Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                                 | 575,900    | 676,741      |
| Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A.....                             | 563,224     | 1,027,862     | Oppein Home Group Inc., Class A.....                                               | 87,700     | 547,333      |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A.....                                           | 254,200     | 726,061       | Orient Overseas International Ltd.....                                             | 307,500    | 4,256,178    |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H.....                                           | 2,717,000   | 4,560,420     | Orient Securities Co. Ltd., Class A.....                                           | 1,207,434  | 1,432,803    |
| Jinko Solar Co. Ltd., Class A.....                                              | 1,226,481   | 1,244,679     | Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> ..... | 1,845,589  | 604,809      |
| Kanzhun Ltd., ADR.....                                                          | 593,883     | 7,399,782     | PDD Holdings Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                     | 1,578,787  | 151,737,219  |
| KE Holdings Inc., ADR.....                                                      | 1,458,848   | 21,649,304    | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A.....                     | 1,700,100  | 1,436,682    |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....              | 6,741,000   | 5,278,139     | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H.....                     | 18,454,000 | 6,964,386    |
| Kingsoft Corp. Ltd.....                                                         | 2,219,600   | 6,068,890     | PetroChina Co. Ltd., Class A.....                                                  | 2,968,500  | 3,737,773    |
| Kuaishou Technology <sup>(a)(b)</sup> .....                                     | 5,301,300   | 27,059,305    | PetroChina Co. Ltd., Class H.....                                                  | 47,632,000 | 42,960,102   |
| Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                   | 299,900     | 738,497       | Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A.....                                           | 219,500    | 616,753      |
| Kunlun Energy Co. Ltd.....                                                      | 9,092,000   | 9,088,285     | PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H.....                                    | 15,609,192 | 20,215,401   |
| Kunlun Tech Co. Ltd., Class A.....                                              | 181,400     | 695,446       | Ping An Bank Co. Ltd., Class A.....                                                | 2,709,567  | 3,876,896    |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A.....                                          | 169,287     | 34,364,917    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A.....                            | 1,455,184  | 9,017,633    |
| LB Group Co. Ltd., Class A.....                                                 | 507,000     | 1,163,441     | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H.....                            | 15,196,000 | 71,941,482   |
| Legend Biotech Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                               | 166,594     | 9,587,485     | PioTech Inc., Class A, NVS.....                                                    | 35,728     | 649,057      |
| Lenovo Group Ltd.....                                                           | 18,262,000  | 22,299,003    | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A.....                        | 1,639,684  | 1,868,450    |
| Lens Technology Co. Ltd., Class A.....                                          | 708,600     | 1,759,510     | Pop Mart International Group Ltd. <sup>(b)</sup> .....                             | 1,148,000  | 6,722,259    |
| Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A.....                          | 364,370     | 514,867       | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A.....                                | 4,336,200  | 2,889,127    |
| Li Auto Inc., Class A <sup>(a)</sup> .....                                      | 2,806,290   | 27,314,889    | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                | 17,514,000 | 9,358,452    |
| Li Ning Co. Ltd.....                                                            | 5,214,500   | 9,678,936     | Power Construction Corp. of China Ltd., Class A.....                               | 2,578,200  | 1,742,834    |
| Lingyi iTech Guangdong Co., Class A.....                                        | 1,151,480   | 1,363,120     | Qifu Technology Inc.....                                                           | 263,915    | 6,991,108    |
| Longfor Group Holdings Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                | 4,578,000   | 5,119,173     | Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....                  | 905,700    | 1,867,868    |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A.....                            | 851,071     | 1,657,110     | Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A.....                | 267,200    | 901,255      |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A.....                              | 954,746     | 5,311,702     | Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A.....                                     | 1,539,358  | 1,910,773    |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A.....                                           | 210,689     | 3,529,523     | SAIC Motor Corp. Ltd., Class A.....                                                | 867,006    | 1,536,180    |
| Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A.....                                    | 295,500     | 806,008       | Sailun Group Co. Ltd., Class A.....                                                | 454,200    | 825,129      |
| Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A.....                                | 46,244      | 433,316       | Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A.....                                       | 692,600    | 1,020,689    |
| Meituan, Class B <sup>(a)(b)</sup> .....                                        | 11,313,600  | 171,190,581   | Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A.....                                         | 1,050,452  | 2,384,135    |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                             | 数量        | 価額           | 銘柄                                                          | 数量         | 価額           |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                       |           |              | <b>China (continued)</b>                                    |            |              |
| Satellite Chemical Co. Ltd., Class A .....                     | 641,384   | \$ 1,478,473 | Shenzhen Transion Holdings Co. Ltd., Class A ..             | 174,346    | \$ 1,967,580 |
| SDIC Capital Co. Ltd., Class A .....                           | 1,594,800 | 1,305,142    | Shenzhou International Group Holdings Ltd. ....             | 1,869,500  | 15,269,568   |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A .....                    | 1,109,500 | 2,410,340    | Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.,                |            |              |
| Seres Group Co. Ltd., Class A, NVS <sup>(d)</sup> .....        | 219,400   | 2,369,460    | Class A .....                                               | 271,700    | 591,297      |
| SF Holding Co. Ltd., Class A .....                             | 662,435   | 3,387,552    | Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A .....             | 804,560    | 1,952,168    |
| SG Micro Corp., Class A .....                                  | 66,321    | 681,886      | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ..           | 294,878    | 1,272,139    |
| Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A .....                  | 1,332,876 | 4,627,397    | Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A ..            | 1,189,880  | 947,279      |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A .....                   | 479,936   | 1,827,890    | Sieyuan Electric Co. Ltd., Class A .....                    | 107,900    | 995,527      |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....    | 1,765,250 | 3,395,092    | Sino Biopharmaceutical Ltd. ....                            | 23,918,750 | 9,818,301    |
| Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.,                    |           |              | Sinopharm Group Co. Ltd., Class H .....                     | 3,228,400  | 7,471,381    |
| Class A .....                                                  | 396,680   | 1,277,179    | Sinotruk Hong Kong Ltd. ....                                | 1,581,500  | 3,954,865    |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A .....                 | 345,100   | 817,839      | Smoores International Holdings Ltd. <sup>(b)(c)</sup> ..... | 4,355,000  | 5,024,705    |
| Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A ..                 | 1,624,300 | 839,945      | Soochow Securities Co. Ltd., Class A .....                  | 814,500    | 714,450      |
| Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A ..               | 388,200   | 690,076      | Spring Airlines Co. Ltd., Class A .....                     | 182,400    | 1,296,870    |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co.                      |           |              | Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A .....                | 251,480    | 2,723,424    |
| Ltd., Class H .....                                            | 5,774,000 | 3,280,469    | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. ....                | 1,609,800  | 9,867,828    |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A ..                | 341,059   | 1,408,526    | Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A .....                  | 329,200    | 777,994      |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B ..                | 1,647,596 | 2,471,102    | SUPCON Technology Co. Ltd., Class A .....                   | 166,243    | 924,272      |
| Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp.                     |           |              | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.                 |            |              |
| Ltd., Class A .....                                            | 31,067    | 707,772      | Ltd., Class A .....                                         | 272,500    | 913,978      |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> ..... | 2,730,391 | 1,396,958    | Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A ..            | 44,140     | 508,448      |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,                  |           |              | Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.,                  |            |              |
| Class A .....                                                  | 362,889   | 1,152,854    | Class A .....                                               | 68,880     | 748,076      |
| Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ..            | 222,398   | 1,037,728    | TAL Education Group, ADR <sup>(a)</sup> .....               | 942,389    | 7,576,808    |
| Shanghai International Port Group Co. Ltd.,                    |           |              | TBEA Co. Ltd., Class A .....                                | 864,280    | 1,538,493    |
| Class A .....                                                  | 942,589   | 786,246      | TCL Technology Group Corp., Class A .....                   | 2,373,830  | 1,307,379    |
| Shanghai M&G Stationery Inc., Class A .....                    | 181,237   | 684,125      | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology                   |            |              |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,                     |           |              | Co. Ltd., Class A .....                                     | 372,716    | 432,730      |
| Class A .....                                                  | 501,100   | 1,313,621    | Tencent Holdings Ltd. ....                                  | 14,884,600 | 721,901,775  |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,                     |           |              | Tencent Music Entertainment Group,                          |            |              |
| Class H .....                                                  | 1,648,600 | 2,274,398    | Class A, ADR .....                                          | 1,689,398  | 17,637,315   |
| Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.,                     |           |              | Tianqi Lithium Corp., Class A .....                         | 236,600    | 875,954      |
| Class A .....                                                  | 3,893,395 | 4,619,904    | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. ....                    | 4,818,000  | 6,452,921    |
| Shanghai Putailai New Energy Technology Co.                    |           |              | Tongcheng Travel Holdings Ltd. ....                         | 2,985,200  | 5,534,487    |
| Ltd., Class A .....                                            | 362,766   | 590,274      | TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A .....             | 213,600    | 602,118      |
| Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.,                         |           |              | Tongkun Group Co. Ltd., Class A .....                       | 480,000    | 803,747      |
| Class A .....                                                  | 1,275,100 | 1,287,547    | Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.,                  |            |              |
| Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.,                       |           |              | Class A .....                                               | 1,752,000  | 765,589      |
| Class A .....                                                  | 1,640,700 | 1,524,683    | Tongwei Co. Ltd., Class A .....                             | 491,484    | 1,314,444    |
| Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.,                   |           |              | TopSports International Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....  | 4,547,000  | 1,684,158    |
| Class A, NVS .....                                             | 135,902   | 2,023,924    | TravelSky Technology Ltd., Class H .....                    | 2,261,000  | 2,795,945    |
| Shanghai Zhanjiang High-Tech Park                              |           |              | Trina Solar Co. Ltd., Class A .....                         | 210,797    | 513,339      |
| Development Co. Ltd., Class A .....                            | 218,900   | 538,223      | Trip.com Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                    | 1,253,862  | 59,060,615   |
| Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A .....             | 421,800   | 954,117      | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A .....                    | 113,190    | 947,263      |
| Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.,               |           |              | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H .....                    | 1,444,000  | 8,352,997    |
| Class A .....                                                  | 336,500   | 548,748      | Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.,                  |            |              |
| Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.,                      |           |              | Class A .....                                               | 118,639    | 796,616      |
| Class A .....                                                  | 894,900   | 1,006,428    | Unispindour Corp. Ltd., Class A .....                       | 460,854    | 1,283,005    |
| Shanxi Lu'an Environmental Energy                              |           |              | Vipshop Holdings Ltd., ADR .....                            | 828,362    | 10,387,659   |
| Development Co. Ltd., Class A .....                            | 454,400   | 915,711      | Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A .....               | 422,091    | 4,332,326    |
| Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.,                   |           |              | Want Want China Holdings Ltd. ....                          | 11,350,000 | 6,564,480    |
| Class A .....                                                  | 161,400   | 4,005,164    | Weichai Power Co. Ltd., Class A .....                       | 1,215,444  | 2,221,392    |
| Shenergy Co. Ltd., Class A .....                               | 679,900   | 751,395      | Weichai Power Co. Ltd., Class H .....                       | 4,236,800  | 6,480,334    |
| Shengyi Technology Co. Ltd., Class A .....                     | 424,600   | 1,057,778    | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A .....               | 1,008,370  | 2,423,929    |
| Shennan Circuits Co. Ltd., Class A .....                       | 54,140    | 772,748      | Western Mining Co. Ltd., Class A .....                      | 334,500    | 736,583      |
| Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A .....                 | 4,138,170 | 2,635,822    | Western Securities Co. Ltd., Class A .....                  | 1,059,210  | 968,288      |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.,                         |           |              | Western Superconducting Technologies Co. Ltd.,              |            |              |
| Class A .....                                                  | 191,197   | 1,164,855    | Class A .....                                               | 83,012     | 420,752      |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.                   |           |              | Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A ..            | 167,070    | 2,130,481    |
| Ltd., Class A .....                                            | 157,532   | 5,558,941    | Wingtech Technology Co. Ltd., Class A .....                 | 200,800    | 740,058      |
| Shenzhen New Industries Biomedical                             |           |              | Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A .....                | 1,099,032  | 926,434      |
| Engineering Co. Ltd., Class A .....                            | 106,900   | 1,008,415    | Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A .....                     | 517,028    | 8,956,685    |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                             | 数量         | 価額         | 銘柄                                                | 数量        | 価額            |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------------------------------|-----------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                       |            |            | <b>China (continued)</b>                          |           |               |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A .....            | 190,823    | \$ 882,513 | ZTE Corp., Class A .....                          | 556,600   | \$ 1,945,439  |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class A .....                            | 360,329    | 1,982,640  | ZTE Corp., Class H .....                          | 1,744,400 | 3,507,732     |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....             | 800,170    | 3,491,363  | ZTO Express Cayman Inc., Class A .....            | 977,884   | 21,151,416    |
| Wuxi Biologics Cayman Inc. <sup>(a)(b)</sup> .....             | 8,048,500  | 11,456,208 |                                                   |           | 4,209,411,418 |
| XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A .....            | 1,617,269  | 1,451,394  | <b>Colombia — 0.1%</b>                            |           |               |
| Xiaomi Corp., Class B <sup>(a)(b)</sup> .....                  | 34,871,200 | 85,971,993 | Bancolombia SA .....                              | 579,617   | 5,265,213     |
| Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A .....               | 250,542    | 639,301    | Interconexion Electrica SA ESP .....              | 1,042,694 | 4,528,898     |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. ....                                 | 10,750,000 | 4,168,479  |                                                   |           | 9,794,111     |
| XPeng Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                             | 2,844,976  | 11,425,972 | <b>Czech Republic — 0.1%</b>                      |           |               |
| Yadea Group Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                 | 2,906,000  | 4,093,503  | CEZ AS .....                                      | 366,637   | 13,995,014    |
| Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A .....                  | 781,530    | 1,565,541  | Komerční Banka AS .....                           | 174,067   | 5,902,920     |
| Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H .....                  | 7,342,660  | 9,515,129  | Moneta Money Bank AS <sup>(b)</sup> .....         | 725,970   | 3,493,955     |
| Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.,                 |            |            |                                                   |           | 23,391,889    |
| Class A .....                                                  | 230,298    | 954,039    | <b>Egypt — 0.1%</b>                               |           |               |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A ..              | 171,342    | 795,587    | Commercial International Bank - Egypt (CIB) ..... | 5,208,139 | 9,327,946     |
| Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A .....                  | 223,628    | 635,684    | Eastern Co. SAE .....                             | 3,326,260 | 1,742,040     |
| Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A ..              | 271,600    | 988,368    | Talaat Moustafa Group .....                       | 1,882,998 | 2,285,004     |
| Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> ..  | 508,851    | 624,592    |                                                   |           | 13,354,990    |
| Youngor Fashion Co. Ltd., Class A .....                        | 639,600    | 652,498    | <b>Greece — 0.5%</b>                              |           |               |
| YTO Express Group Co. Ltd., Class A .....                      | 508,600    | 1,092,701  | Alpha Services and Holdings SA .....              | 5,116,250 | 8,745,267     |
| Yum China Holdings Inc. ....                                   | 882,270    | 29,829,549 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA,       |           |               |
| Yunnan Aluminum Co. Ltd., Class A .....                        | 594,100    | 1,008,607  | Class A .....                                     | 5,877,270 | 13,400,643    |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A .....                    | 281,182    | 2,140,623  | FF Group <sup>(d)</sup> .....                     | 246,892   | 3             |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A ..                | 136,900    | 518,021    | Hellenic Telecommunications Organization SA ..    | 429,817   | 6,968,716     |
| Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A .....                      | 253,800    | 738,298    | Jumbo SA .....                                    | 273,221   | 6,910,182     |
| Yutong Bus Co. Ltd., Class A .....                             | 309,000    | 928,742    | Metlen Energy & Metals SA .....                   | 239,847   | 9,006,687     |
| Zangge Mining Co. Ltd., Class A .....                          | 346,100    | 1,172,551  | National Bank of Greece SA .....                  | 1,757,523 | 15,276,923    |
| Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co.                      |            |            | OPAP SA .....                                     | 427,214   | 7,385,870     |
| Ltd., Class A .....                                            | 91,564     | 2,688,731  | Piraeus Financial Holdings SA .....               | 2,371,526 | 10,230,663    |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> ..... | 3,519,000  | 5,756,578  | Public Power Corp. SA .....                       | 482,777   | 6,200,789     |
| Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.,                       |            |            |                                                   |           | 84,125,743    |
| Class A <sup>(a)</sup> .....                                   | 1,190,898  | 548,212    | <b>Hungary — 0.2%</b>                             |           |               |
| Zhejiang China Commodities City Group Co.                      |            |            | MOL Hungarian Oil & Gas PLC .....                 | 987,795   | 7,484,991     |
| Ltd., Class A .....                                            | 737,900    | 859,869    | OTP Bank Nyrt .....                               | 504,177   | 25,958,421    |
| Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A .....               | 439,823    | 1,086,945  | Richter Gedeon Nyrt .....                         | 318,312   | 9,642,632     |
| Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A .....              | 509,784    | 985,006    |                                                   |           | 43,086,044    |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H .....                    | 3,978,640  | 2,560,898  | <b>India — 20.3%</b>                              |           |               |
| Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.,                       |            |            | ABB India Ltd. ....                               | 118,902   | 11,259,127    |
| Class A .....                                                  | 350,704    | 832,636    | Adani Enterprises Ltd. ....                       | 339,671   | 12,225,515    |
| Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A .....                 | 277,115    | 901,791    | Adani Green Energy Ltd. <sup>(a)</sup> .....      | 720,723   | 15,793,771    |
| Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co.                 |            |            | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. ....     | 1,222,179 | 21,603,270    |
| Ltd., Class A .....                                            | 184,084    | 614,618    | Adani Power Ltd. <sup>(a)</sup> .....             | 1,745,811 | 13,158,183    |
| Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A .....                         | 489,600    | 1,132,143  | Ambuja Cements Ltd. ....                          | 1,383,775 | 10,183,262    |
| Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> .. | 1,159,700  | 3,183,448  | APL Apollo Tubes Ltd. ....                        | 398,200   | 6,941,787     |
| Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A .....                           | 486,087    | 1,323,930  | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....             | 233,926   | 19,333,778    |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.,                 |            |            | Ashok Leyland Ltd. ....                           | 3,372,842 | 10,310,858    |
| Class A .....                                                  | 324,700    | 793,256    | Asian Paints Ltd. ....                            | 864,559   | 32,278,221    |
| Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A .....                         | 130,182    | 914,557    | Astral Ltd. ....                                  | 309,661   | 7,093,659     |
| Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.,                      |            |            | AU Small Finance Bank Ltd. <sup>(b)</sup> .....   | 791,510   | 6,501,377     |
| Class A .....                                                  | 1,618,300  | 1,413,123  | Aurobindo Pharma Ltd. ....                        | 609,779   | 11,407,238    |
| Zheshang Securities Co. Ltd., Class A .....                    | 793,600    | 1,253,149  | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....    | 369,119   | 21,670,883    |
| Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A .....                      | 151,740    | 2,337,576  | Axis Bank Ltd. ....                               | 5,208,908 | 73,052,412    |
| Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A .....                        | 808,800    | 1,535,589  | Bajaj Auto Ltd. ....                              | 150,140   | 19,493,529    |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. ....                            | 1,877,500  | 2,136,994  | Bajaj Finance Ltd. ....                           | 633,357   | 54,380,042    |
| Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A .....                    | 1,630,400  | 1,339,506  | Bajaj Finserv Ltd. ....                           | 891,170   | 18,950,658    |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. ....                      | 1,143,900  | 3,950,465  | Bajaj Holdings & Investment Ltd. ....             | 60,532    | 7,259,876     |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.,                          |            |            | Balkrishna Industries Ltd. ....                   | 178,208   | 6,015,754     |
| Class A, NVS .....                                             | 120,217    | 787,711    | Bank of Baroda .....                              | 2,413,639 | 7,200,600     |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A .....                     | 3,037,700  | 6,828,473  | Bharat Electronics Ltd. ....                      | 8,304,367 | 29,675,361    |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H .....                     | 12,540,000 | 25,225,002 | Bharat Forge Ltd. ....                            | 585,780   | 11,079,092    |
| Zoomlion Heavy Industry Science and                            |            |            |                                                   |           |               |
| Technology Co. Ltd., Class A .....                             | 980,254    | 873,728    |                                                   |           |               |



(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                           | 数量         | 価額           | 銘柄                                                   | 数量         | 価額            |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>India (continued)</b>                                     |            |              | <b>India (continued)</b>                             |            |               |
| Bharat Heavy Electricals Ltd. ....                           | 2,420,236  | \$ 8,378,489 | Maruti Suzuki India Ltd. ....                        | 286,595    | \$ 42,438,106 |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd. ....                             | 3,439,157  | 14,654,186   | Max Healthcare Institute Ltd. ....                   | 1,798,080  | 18,496,558    |
| Bharti Airtel Ltd. ....                                      | 5,892,324  | 111,668,671  | Mphasis Ltd. ....                                    | 240,122    | 8,886,229     |
| Bosch Ltd. ....                                              | 15,397     | 5,947,364    | MRF Ltd. ....                                        | 5,454      | 8,772,095     |
| Britannia Industries Ltd. ....                               | 246,907    | 17,248,244   | Muthoot Finance Ltd. ....                            | 281,244    | 6,591,273     |
| Canara Bank ....                                             | 4,179,726  | 5,565,126    | Nestle India Ltd., NVS ....                          | 765,046    | 22,807,211    |
| CG Power & Industrial Solutions Ltd. ....                    | 1,389,110  | 11,527,156   | NHPC Ltd., NVS ....                                  | 6,630,806  | 7,591,661     |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. ....           | 968,357    | 16,816,120   | NMDC Ltd. ....                                       | 2,295,920  | 6,101,564     |
| Cipla Ltd. ....                                              | 1,191,334  | 23,526,967   | NTPC Ltd. ....                                       | 9,893,511  | 49,061,071    |
| Coal India Ltd. ....                                         | 4,252,862  | 26,603,137   | Oil & Natural Gas Corp. Ltd. ....                    | 7,133,073  | 28,169,759    |
| Colgate-Palmolive India Ltd. ....                            | 307,230    | 13,334,512   | Oil India Ltd. ....                                  | 1,111,020  | 9,818,214     |
| Container Corp. of India Ltd. ....                           | 566,456    | 6,517,279    | Oracle Financial Services Software Ltd. ....         | 49,356     | 6,465,846     |
| Cummins India Ltd. ....                                      | 315,270    | 14,095,451   | Page Industries Ltd. ....                            | 14,445     | 7,324,786     |
| Dabur India Ltd. ....                                        | 1,235,191  | 9,382,318    | PB Fintech Ltd. <sup>(a)</sup> ....                  | 654,779    | 13,812,187    |
| Divi's Laboratories Ltd. ....                                | 269,921    | 16,406,259   | Persistent Systems Ltd., NVS ....                    | 232,477    | 14,343,189    |
| Dixon Technologies India Ltd. ....                           | 75,261     | 11,815,897   | Petronet LNG Ltd. ....                               | 1,738,181  | 7,619,378     |
| DLF Ltd. ....                                                | 1,703,356  | 17,171,575   | Phoenix Mills Ltd. (The) ....                        | 227,280    | 10,221,879    |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd. ....                           | 263,764    | 22,098,271   | PI Industries Ltd. ....                              | 172,821    | 9,271,849     |
| Eicher Motors Ltd. ....                                      | 307,852    | 18,218,720   | Pidilite Industries Ltd. ....                        | 349,651    | 13,033,309    |
| GAIL India Ltd. ....                                         | 5,234,200  | 14,846,113   | Polycab India Ltd. ....                              | 118,564    | 9,637,214     |
| GMR Airports Infrastructure Ltd. <sup>(a)</sup> ....         | 5,576,501  | 6,290,715    | Power Finance Corp. Ltd. ....                        | 3,371,133  | 22,097,151    |
| Godrej Consumer Products Ltd. ....                           | 937,282    | 16,541,190   | Power Grid Corp. of India Ltd. ....                  | 10,551,982 | 42,500,645    |
| Godrej Properties Ltd. <sup>(a)</sup> ....                   | 294,774    | 10,233,167   | Prestige Estates Projects Ltd. ....                  | 319,433    | 6,909,175     |
| Grasim Industries Ltd. ....                                  | 608,590    | 19,591,281   | Punjab National Bank ....                            | 5,102,211  | 7,088,345     |
| Havells India Ltd. ....                                      | 566,369    | 12,829,531   | Rail Vikas Nigam Ltd. ....                           | 1,186,773  | 8,594,672     |
| HCL Technologies Ltd. ....                                   | 2,147,280  | 44,898,191   | REC Ltd. ....                                        | 2,989,094  | 22,088,334    |
| HDFC Asset Management Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ....           | 213,822    | 11,272,598   | Reliance Industries Ltd. ....                        | 6,914,345  | 248,772,530   |
| HDFC Bank Ltd. ....                                          | 9,686,983  | 189,427,947  | Samvardhana Motherson International Ltd. ....        | 6,087,792  | 14,194,875    |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ....             | 2,210,106  | 19,474,295   | SBI Cards & Payment Services Ltd. ....               | 648,899    | 5,596,658     |
| Hero MotoCorp Ltd. ....                                      | 272,295    | 17,730,433   | SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> ....      | 1,024,275  | 22,589,658    |
| Hindalco Industries Ltd. ....                                | 3,067,864  | 25,706,571   | Shree Cement Ltd. ....                               | 20,944     | 3,366,390     |
| Hindustan Aeronautics Ltd., NVS ....                         | 457,729    | 25,565,413   | Shriram Finance Ltd. ....                            | 644,095    | 24,652,243    |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. ....                          | 2,083,911  | 10,405,813   | Siemens Ltd. ....                                    | 201,098    | 16,535,296    |
| Hindustan Unilever Ltd. ....                                 | 1,863,000  | 61,720,227   | Solar Industries India Ltd. ....                     | 60,269     | 7,710,903     |
| ICICI Bank Ltd. ....                                         | 11,860,435 | 173,942,152  | Sona Blw Precision Forgings Ltd. <sup>(b)</sup> .... | 956,434    | 7,797,761     |
| ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .... | 528,551    | 13,519,341   | SRF Ltd. ....                                        | 315,278    | 9,646,751     |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .... | 830,011    | 7,454,741    | State Bank of India ....                             | 4,059,745  | 39,458,765    |
| IDFC First Bank Ltd. <sup>(a)</sup> ....                     | 8,117,980  | 7,149,726    | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. ....              | 2,176,524  | 47,286,467    |
| Indian Hotels Co. Ltd., Class A ....                         | 1,963,960  | 15,182,203   | Sundaram Finance Ltd. ....                           | 132,059    | 7,945,531     |
| Indian Oil Corp. Ltd. ....                                   | 6,376,340  | 13,468,936   | Supreme Industries Ltd. ....                         | 145,971    | 9,202,041     |
| Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd. ....            | 560,129    | 6,233,161    | Suzlon Energy Ltd. <sup>(a)</sup> ....               | 21,644,170 | 19,585,624    |
| Indus Towers Ltd. <sup>(a)</sup> ....                        | 2,633,396  | 14,402,857   | Tata Communications Ltd. ....                        | 271,339    | 6,347,239     |
| IndusInd Bank Ltd. ....                                      | 674,334    | 11,461,136   | Tata Consultancy Services Ltd. ....                  | 2,047,258  | 111,221,379   |
| Info Edge India Ltd. ....                                    | 164,182    | 15,039,572   | Tata Consumer Products Ltd. ....                     | 1,328,549  | 19,018,862    |
| Infosys Ltd. ....                                            | 7,537,074  | 174,985,861  | Tata Elxsi Ltd. ....                                 | 78,784     | 7,517,060     |
| InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(a)(b)</sup> ....              | 391,752    | 22,534,826   | Tata Motors Ltd. ....                                | 3,756,538  | 49,793,409    |
| ITC Ltd. ....                                                | 6,792,603  | 40,636,765   | Tata Motors Ltd., NVS ....                           | 760,068    | 10,071,413    |
| Jindal Stainless Ltd. ....                                   | 695,950    | 6,588,192    | Tata Power Co. Ltd. (The) ....                       | 3,263,860  | 16,911,870    |
| Jindal Steel & Power Ltd. ....                               | 813,760    | 9,407,152    | Tata Steel Ltd. ....                                 | 17,012,041 | 31,016,306    |
| Jio Financial Services Ltd., NVS <sup>(a)</sup> ....         | 6,495,037  | 24,890,781   | Tech Mahindra Ltd. ....                              | 1,222,155  | 23,888,839    |
| JSW Energy Ltd. ....                                         | 756,737    | 6,415,616    | Thermax Ltd. ....                                    | 85,608     | 4,458,395     |
| JSW Steel Ltd. ....                                          | 1,383,509  | 15,520,109   | Titan Co. Ltd. ....                                  | 803,392    | 34,158,620    |
| Jubilant Foodworks Ltd. ....                                 | 846,849    | 6,569,291    | Torrent Pharmaceuticals Ltd. ....                    | 234,566    | 9,748,780     |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. ....                                | 2,498,978  | 53,070,962   | Torrent Power Ltd. ....                              | 359,019    | 7,465,885     |
| Larsen & Toubro Ltd. ....                                    | 1,528,076  | 67,544,953   | Trent Ltd. ....                                      | 411,099    | 35,041,941    |
| LTIMindtree Ltd. <sup>(b)</sup> ....                         | 169,643    | 12,464,046   | Tube Investments of India Ltd. ....                  | 248,163    | 11,933,632    |
| Lupin Ltd. ....                                              | 515,707    | 13,783,935   | TVS Motor Co. Ltd. ....                              | 537,900    | 18,041,740    |
| Macrotech Developers Ltd. ....                               | 651,164    | 9,732,593    | UltraTech Cement Ltd. ....                           | 262,240    | 35,357,160    |
| Mahindra & Mahindra Ltd. ....                                | 2,119,011  | 70,981,122   | Union Bank of India Ltd. ....                        | 3,442,553  | 4,989,890     |
| Mankind Pharma Ltd. <sup>(a)</sup> ....                      | 208,790    | 6,197,033    | United Spirits Ltd. ....                             | 679,005    | 11,935,699    |
| Marico Ltd. ....                                             | 1,199,606  | 9,253,588    | UPL Ltd. ....                                        | 1,051,007  | 7,494,584     |
|                                                              |            |              | Varun Beverages Ltd. ....                            | 1,030,148  | 18,433,466    |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                  | 数量            | 価額            | 銘柄                                                               | 数量         | 価額            |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>India (continued)</b>                            |               |               | <b>Malaysia (continued)</b>                                      |            |               |
| Vedanta Ltd.....                                    | 3,094,142     | \$ 17,264,401 | Public Bank Bhd.....                                             | 33,508,550 | \$ 37,371,278 |
| Vodafone Idea Ltd. <sup>(a)</sup> .....             | 54,090,434    | 10,086,584    | QL Resources Bhd.....                                            | 2,578,200  | 3,878,035     |
| Wipro Ltd.....                                      | 2,928,400     | 18,807,787    | RHB Bank Bhd.....                                                | 3,409,025  | 4,837,702     |
| Yes Bank Ltd. <sup>(a)</sup> .....                  | 32,492,857    | 9,164,633     | SD Guthrie Bhd.....                                              | 4,978,073  | 5,274,004     |
| Zomato Ltd. <sup>(a)</sup> .....                    | 15,006,500    | 44,778,525    | Sime Darby Bhd.....                                              | 6,306,873  | 3,623,047     |
| Zydus Lifesciences Ltd.....                         | 572,739       | 7,704,724     | Sunway Bhd.....                                                  | 5,182,900  | 4,916,111     |
|                                                     |               | 3,592,544,146 | Telekom Malaysia Bhd.....                                        | 2,871,200  | 4,490,944     |
|                                                     |               |               | Tenaga Nasional Bhd.....                                         | 5,868,150  | 19,890,270    |
|                                                     |               |               | YTL Corp. Bhd.....                                               | 7,662,600  | 5,162,070     |
|                                                     |               |               | YTL Power International Bhd.....                                 | 5,656,500  | 5,099,030     |
|                                                     |               |               |                                                                  |            | 277,255,988   |
| <b>Indonesia — 1.7%</b>                             |               |               | <b>Mexico — 2.0%</b>                                             |            |               |
| Adaro Energy Indonesia Tbk PT.....                  | 33,510,700    | 7,716,993     | Alfa SAB de CV, Class A.....                                     | 7,307,847  | 4,248,694     |
| Amman Mineral Internasional PT <sup>(a)</sup> ..... | 14,712,800    | 10,158,231    | America Movil SAB de CV, Series B.....                           | 41,454,450 | 34,309,889    |
| Astra International Tbk PT.....                     | 46,653,900    | 15,386,266    | Arca Continental SAB de CV.....                                  | 1,139,636  | 10,204,745    |
| Bank Central Asia Tbk PT.....                       | 124,954,200   | 83,477,976    | Banco del Bajío SA <sup>(b)</sup> .....                          | 4,670,800  | 4,680,265     |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT.....                    | 84,480,700    | 39,038,195    | Cemex SAB de CV, NVS.....                                        | 33,948,015 | 20,633,319    |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT.....           | 34,860,252    | 12,062,484    | Coca-Cola Femsa SAB de CV.....                                   | 1,204,969  | 10,122,859    |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT.....           | 154,872,308   | 51,565,651    | Fibra Uno Administracion SA de CV.....                           | 6,789,481  | 7,994,621     |
| Barito Pacific Tbk PT.....                          | 66,008,987    | 4,882,399     | Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....                        | 4,133,572  | 42,281,787    |
| Chandra Asri Pacific Tbk PT.....                    | 17,757,400    | 11,461,020    | Gruma SAB de CV, Class B.....                                    | 416,651    | 7,646,403     |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT.....              | 17,222,145    | 5,415,699     | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B.....     | 677,354    | 5,422,822     |
| GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT <sup>(a)</sup> .....    | 2,055,236,366 | 6,917,981     | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B.....         | 891,175    | 15,782,023    |
| Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.....                 | 5,743,300     | 3,011,307     | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B.....          | 403,517    | 10,817,413    |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.....              | 5,496,500     | 4,081,031     | Grupo Bimbo SAB de CV, Series A.....                             | 3,077,346  | 11,011,365    |
| Indofood Sukses Makmur Tbk PT.....                  | 9,955,600     | 4,412,543     | Grupo Carso SAB de CV, Series A1.....                            | 1,337,241  | 8,029,862     |
| Kalbe Farma Tbk PT.....                             | 48,159,415    | 5,141,575     | Grupo Comercial Chedraui SA de CV.....                           | 655,619    | 4,968,846     |
| Merdeka Copper Gold Tbk PT <sup>(a)</sup> .....     | 23,325,763    | 3,547,308     | Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O.....                 | 5,897,812  | 40,790,635    |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....                  | 42,958,600    | 8,060,818     | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O <sup>(a)</sup> ..... | 4,255,349  | 10,114,266    |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....                | 113,642,700   | 22,411,243    | Grupo Mexico SAB de CV, Series B.....                            | 7,023,988  | 35,943,360    |
| Unilever Indonesia Tbk PT.....                      | 18,010,000    | 2,642,670     | Industrias Penoles SAB de CV <sup>(a)</sup> .....                | 470,608    | 5,647,511     |
| United Tractors Tbk PT.....                         | 3,496,953     | 6,124,856     | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.....                 | 3,440,863  | 5,624,047     |
|                                                     |               | 307,516,246   | Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV <sup>(a)</sup> .....      | 3,017,021  | 2,500,110     |
|                                                     |               |               | Orbia Advance Corp. SAB de CV.....                               | 2,282,134  | 2,439,236     |
|                                                     |               |               | Prologis Property Mexico SA de CV.....                           | 2,325,969  | 7,408,662     |
|                                                     |               |               | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV.....          | 434,505    | 4,037,002     |
|                                                     |               |               | Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....                                | 11,650,000 | 37,131,168    |
|                                                     |               |               |                                                                  |            | 349,790,910   |
| <b>Kuwait — 0.7%</b>                                |               |               | <b>Peru — 0.3%</b>                                               |            |               |
| Boubyan Bank KSCP.....                              | 3,361,679     | 6,480,130     | Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR.....                | 381,366    | 4,728,938     |
| Gulf Bank KSCP.....                                 | 4,670,087     | 4,855,592     | Credicorp Ltd.....                                               | 152,302    | 27,163,062    |
| Kuwait Finance House KSCP.....                      | 23,254,010    | 55,426,836    | Southern Copper Corp.....                                        | 191,063    | 19,434,928    |
| Mabane Co. KPSC.....                                | 1,627,976     | 4,568,449     |                                                                  |            | 51,326,928    |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP.....             | 4,283,524     | 6,555,046     |                                                                  |            |               |
| National Bank of Kuwait SAKP.....                   | 17,662,131    | 50,776,070    |                                                                  |            |               |
|                                                     |               | 128,662,123   |                                                                  |            |               |
| <b>Malaysia — 1.6%</b>                              |               |               | <b>Philippines — 0.6%</b>                                        |            |               |
| AMMB Holdings Bhd.....                              | 4,887,775     | 5,885,192     | Ayala Corp.....                                                  | 579,206    | 6,250,032     |
| Axiata Group Bhd.....                               | 6,500,000     | 3,830,690     | Ayala Land Inc.....                                              | 15,714,900 | 9,875,397     |
| CELCOMDIGI Bhd.....                                 | 8,369,500     | 7,498,360     | Bank of the Philippine Islands.....                              | 4,331,888  | 9,642,207     |
| CIMB Group Holdings Bhd.....                        | 15,420,400    | 29,320,936    | BDO Unibank Inc.....                                             | 5,529,553  | 15,058,595    |
| Gamuda Bhd <sup>(a)</sup> .....                     | 4,345,000     | 7,540,057     | International Container Terminal Services Inc.....               | 2,313,630  | 16,325,204    |
| Genting Bhd.....                                    | 4,866,500     | 4,862,489     | JG Summit Holdings Inc.....                                      | 6,628,593  | 2,774,211     |
| Genting Malaysia Bhd <sup>(a)</sup> .....           | 6,762,300     | 3,946,098     | Jollibee Foods Corp.....                                         | 1,046,819  | 4,848,759     |
| Hong Leong Bank Bhd.....                            | 1,523,200     | 7,485,726     | Manila Electric Co.....                                          | 562,560    | 4,260,027     |
| IHH Healthcare Bhd.....                             | 4,805,100     | 6,970,035     | Metropolitan Bank & Trust Co.....                                | 4,339,835  | 5,891,281     |
| Inari Amertron Bhd <sup>(a)</sup> .....             | 6,246,800     | 4,560,112     | PLDT Inc.....                                                    | 176,508    | 4,715,263     |
| IOI Corp. Bhd.....                                  | 5,952,720     | 5,540,329     | SM Investments Corp.....                                         | 528,802    | 8,348,854     |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd <sup>(a)</sup> .....        | 1,184,700     | 5,960,103     | SM Prime Holdings Inc.....                                       | 23,610,525 | 13,019,794    |
| Malayan Banking Bhd.....                            | 12,258,300    | 30,581,669    |                                                                  |            |               |
| Malaysia Airports Holdings Bhd.....                 | 1,959,500     | 4,759,919     |                                                                  |            |               |
| Maxis Bhd.....                                      | 5,538,500     | 4,948,486     |                                                                  |            |               |
| MISC Bhd.....                                       | 3,021,500     | 5,864,751     |                                                                  |            |               |
| MIR DIY Group M Bhd <sup>(a)</sup> .....            | 7,242,200     | 3,447,530     |                                                                  |            |               |
| Nestle Malaysia Bhd.....                            | 181,800       | 4,464,272     |                                                                  |            |               |
| Petronas Chemicals Group Bhd <sup>(a)</sup> .....   | 6,504,700     | 8,744,636     |                                                                  |            |               |
| Petronas Dagangan Bhd <sup>(a)</sup> .....          | 717,200       | 3,497,646     |                                                                  |            |               |
| Petronas Gas Bhd.....                               | 1,869,400     | 7,905,756     |                                                                  |            |               |
| PPB Group Bhd.....                                  | 5,114,460     | 5,113,578     |                                                                  |            |               |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....             | 8,669,200     | 9,985,127     |                                                                  |            |               |



(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                          | 数量          | 価額           | 銘柄                                                            | 数量         | 価額            |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Philippines (continued)</b>                              |             |              | <b>Saudi Arabia — 4.0%</b>                                    |            |               |
| Universal Robina Corp. ....                                 | 2,034,310   | \$ 3,300,747 | ACWA Power Co. ....                                           | 332,742    | \$ 37,347,687 |
|                                                             |             | 104,110,371  | Ades Holding Co. <sup>(a)</sup> .....                         | 782,367    | 4,269,807     |
| <b>Poland — 0.9%</b>                                        |             |              | Advanced Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....               | 312,540    | 3,152,385     |
| Allor Bank SA .....                                         | 208,068     | 5,496,257    | Al Rajhi Bank .....                                           | 4,445,793  | 104,692,785   |
| Allegro.eu SA <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                    | 1,307,877   | 12,883,163   | Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance <sup>(a)</sup> .....  | 91,070     | 4,927,073     |
| Bank Polska Kasa Opieki SA .....                            | 414,347     | 16,974,693   | Alinma Bank .....                                             | 2,740,424  | 22,850,195    |
| Budimex SA .....                                            | 30,451      | 4,733,047    | Almarai Co. JSC .....                                         | 555,424    | 8,048,370     |
| CD Projekt SA .....                                         | 142,569     | 6,738,872    | Arab National Bank .....                                      | 2,113,514  | 10,890,005    |
| Dino Polska SA <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                   | 109,582     | 9,110,571    | Arabian Internet & Communications<br>Services Co. ....        | 52,671     | 4,085,201     |
| KGHM Polska Miedz SA .....                                  | 324,195     | 11,635,709   | Bank AlBilad .....                                            | 1,419,864  | 14,606,997    |
| LPP SA .....                                                | 2,522       | 9,591,864    | Bank Al-Jazira <sup>(a)</sup> .....                           | 1,156,066  | 5,450,496     |
| mBank SA <sup>(a)</sup> .....                               | 34,597      | 5,723,418    | Banque Saudi Fransi .....                                     | 1,369,875  | 12,478,385    |
| ORLEN SA .....                                              | 1,307,842   | 21,766,717   | Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ....                | 190,547    | 11,800,651    |
| PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup> .....       | 2,066,448   | 3,613,765    | Co. for Cooperative Insurance (The) .....                     | 167,057    | 7,053,212     |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank<br>Polski SA .....        | 1,974,821   | 29,574,343   | Dallah Healthcare Co. ....                                    | 82,142     | 3,462,896     |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA .....                      | 1,331,365   | 16,031,355   | Dar Al Arkan Real Estate Development Co. <sup>(a)</sup> ..... | 1,235,065  | 4,829,278     |
| Santander Bank Polska SA .....                              | 81,970      | 11,034,239   | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services<br>Group Co. ....       | 199,368    | 16,257,157    |
|                                                             |             | 164,908,013  | Elm Co. ....                                                  | 53,355     | 14,257,729    |
| <b>Qatar — 0.8%</b>                                         |             |              | Ethiad Etsalat Co. ....                                       | 871,967    | 11,743,072    |
| Barwa Real Estate Co. ....                                  | 4,811,077   | 3,687,023    | Jarir Marketing Co. ....                                      | 1,339,400  | 4,564,382     |
| Commercial Bank PSQC (The) .....                            | 7,515,207   | 8,422,392    | Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia .....              | 1,028,764  | 3,064,963     |
| Dukhan Bank .....                                           | 4,611,529   | 4,820,281    | Mouwassat Medical Services Co. ....                           | 228,907    | 6,331,122     |
| Industries Qatar QSC .....                                  | 3,378,524   | 11,971,922   | Nahdi Medical Co. ....                                        | 91,526     | 3,248,058     |
| Masraf Al Rayan QSC .....                                   | 13,383,607  | 8,465,196    | Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu .....            | 178,845    | 2,976,451     |
| Mesaieed Petrochemical Holding Co. ....                     | 12,045,290  | 5,464,398    | Riyad Bank .....                                              | 3,381,321  | 23,293,795    |
| Ooredoo QPSC .....                                          | 1,879,628   | 5,682,716    | SABIC Agri-Nutrients Co. ....                                 | 521,406    | 16,216,331    |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC .....                     | 1,026,983   | 4,423,493    | Sahara International Petrochemical Co. ....                   | 830,276    | 6,392,196     |
| Qatar Fuel QSC .....                                        | 1,583,814   | 6,322,221    | SAL Saudi Logistics Services .....                            | 53,190     | 4,265,910     |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. ....                           | 6,067,710   | 7,505,947    | Saudi Arabian Mining Co. <sup>(a)</sup> .....                 | 2,933,617  | 33,237,139    |
| Qatar International Islamic Bank QSC .....                  | 2,214,701   | 6,619,823    | Saudi Arabian Oil Co. <sup>(b)</sup> .....                    | 10,020,165 | 74,662,931    |
| Qatar Islamic Bank QPSC .....                               | 4,053,750   | 21,794,691   | Saudi Aramco Base Oil Co. ....                                | 120,717    | 4,257,487     |
| Qatar National Bank QPSC .....                              | 10,474,571  | 45,616,487   | Saudi Awwal Bank .....                                        | 2,312,121  | 21,517,988    |
|                                                             |             | 140,796,590  | Saudi Basic Industries Corp. ....                             | 2,024,227  | 40,348,606    |
| <b>Russia — 0.0%</b>                                        |             |              | Saudi Electricity Co. ....                                    | 1,924,031  | 9,003,756     |
| Alorea PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                         | 9,805,890   | 1,082        | Saudi Industrial Investment Group .....                       | 863,233    | 4,483,918     |
| Gazprom PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                        | 43,696,315  | 4,820        | Saudi Investment Bank (The) .....                             | 1,429,452  | 4,825,582     |
| GMK Norilskiy Nickel PAO <sup>(a)(d)</sup> .....            | 23,375,700  | 26           | Saudi Kayan Petrochemical Co. <sup>(a)</sup> .....            | 1,742,605  | 4,004,402     |
| Inter RAO UES PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                  | 121,651,300 | 13,420       | Saudi National Bank (The) .....                               | 6,681,932  | 62,657,838    |
| LUKOIL PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                         | 1,533,792   | 169          | Saudi Research & Media Group <sup>(a)</sup> .....             | 85,084     | 5,945,071     |
| Mobile TeleSystems PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....             | 3,162,662   | 349          | Saudi Tadawul Group Holding Co. ....                          | 108,971    | 7,157,036     |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....      | 5,279,850   | 582          | Saudi Telecom Co. ....                                        | 4,426,342  | 50,740,510    |
| Novatek PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                        | 3,371,230   | 372          | Savola Group (The) <sup>(a)</sup> .....                       | 601,847    | 4,271,429     |
| Novolipetsk Steel PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....              | 5,629,360   | 621          | Yanbu National Petrochemical Co. ....                         | 612,983    | 6,579,055     |
| Ozon Holdings PLC, ADR <sup>(a)(d)</sup> .....              | 197,078     | 22           |                                                               |            | 706,249,337   |
| PhosAgro PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                       | 174,249     | 19           | <b>South Africa — 3.1%</b>                                    |            |               |
| PhosAgro PJSC, GDR <sup>(a)(d)(e)</sup> .....               | 2           | —            | Absa Group Ltd. ....                                          | 1,940,283  | 19,138,648    |
| PhosAgro PJSC, New <sup>(a)(d)</sup> .....                  | 3,367       | 34           | Anglo American Platinum Ltd. ....                             | 153,374    | 5,295,862     |
| Polyus PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                         | 126,490     | 14           | Anglogold Ashanti PLC, NVS .....                              | 954,091    | 28,238,068    |
| Rosneft Oil Co. PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                | 4,281,715   | 472          | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ....                           | 881,950    | 11,871,790    |
| Sberbank of Russia PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....             | 39,606,181  | 4,369        | Bid Corp. Ltd. ....                                           | 766,660    | 19,313,618    |
| Severstal PAO <sup>(a)(d)</sup> .....                       | 805,849     | 89           | Bidvest Group Ltd. (The) .....                                | 751,607    | 12,230,101    |
| Surgutneftegas PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                 | 26,192,370  | 2,889        | Capitec Bank Holdings Ltd. ....                               | 196,800    | 32,143,073    |
| Tatneft PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                        | 5,175,395   | 571          | Clicks Group Ltd. ....                                        | 557,826    | 11,692,014    |
| TCS Group Holding PLC, GDR <sup>(a)(d)(e)</sup> .....       | 445,207     | 49           | Discovery Ltd. ....                                           | 1,249,293  | 10,691,624    |
| United Co. RUSAL International PJSC <sup>(a)(d)</sup> ..... | 11,428,270  | 1,261        | Exaro Resources Ltd. ....                                     | 570,757    | 5,113,153     |
| VK Co. Ltd. <sup>(a)(d)(e)</sup> .....                      | 404,870     | 45           | FirstRand Ltd. ....                                           | 11,362,826 | 54,636,776    |
| VTB Bank PJSC <sup>(a)(d)</sup> .....                       | 2,356,794   | —            | Gold Fields Ltd. ....                                         | 2,033,503  | 28,188,984    |
| X5 Retail Group NV, GDR <sup>(a)(d)(e)</sup> .....          | 424,766     | 47           | Harmony Gold Mining Co. Ltd. ....                             | 1,281,115  | 12,548,276    |
| Yandex NV <sup>(a)(d)</sup> .....                           | 1,127,576   | 124          | Impala Platinum Holdings Ltd. ....                            | 2,103,230  | 9,058,137     |
|                                                             |             | 31,446       | Kumba Iron Ore Ltd. ....                                      | 141,979    | 2,810,314     |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                                         | 数量         | 価額            | 銘柄                                                     | 数量         | 価額            |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>South Africa (continued)</b>                                            |            |               | <b>South Korea (continued)</b>                         |            |               |
| MTN Group Ltd. ....                                                        | 3,884,742  | \$ 19,350,402 | Korea Investment Holdings Co. Ltd. ....                | 101,372    | \$ 5,533,378  |
| Naspers Ltd., Class N. ....                                                | 404,634    | 83,468,706    | Korea Zinc Co. Ltd. ....                               | 18,851     | 7,549,019     |
| Nedbank Group Ltd. ....                                                    | 1,045,287  | 17,303,089    | Korean Air Lines Co. Ltd. ....                         | 420,001    | 6,935,939     |
| NEPI Rockcastle NV. ....                                                   | 1,275,483  | 10,401,381    | Krafton Inc. <sup>(a)</sup> .....                      | 64,752     | 15,846,706    |
| Northam Platinum Holdings Ltd. ....                                        | 833,136    | 4,926,735     | KT Corp. ....                                          | 71,639     | 2,076,064     |
| Old Mutual Ltd. ....                                                       | 10,936,857 | 7,913,368     | KT&G Corp. ....                                        | 240,412    | 19,511,644    |
| OUTsurance Group Ltd., NVS. ....                                           | 1,887,845  | 5,054,019     | Kum Yang Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                 | 86,233     | 3,004,240     |
| Pepkor Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> .....                                  | 5,153,316  | 6,354,823     | Kumho Petrochemical Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....      | 38,555     | 3,953,856     |
| Reinet Investments SCA. ....                                               | 320,275    | 8,591,624     | L&F Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                      | 59,400     | 4,191,543     |
| Remgro Ltd. ....                                                           | 1,140,544  | 9,244,620     | LG Chem Ltd. ....                                      | 111,858    | 26,985,692    |
| Sanlam Ltd. ....                                                           | 4,077,703  | 20,330,479    | LG Corp. ....                                          | 218,367    | 12,966,242    |
| Sasol Ltd. ....                                                            | 1,323,423  | 10,161,890    | LG Display Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....            | 703,167    | 5,942,308     |
| Shoprite Holdings Ltd. ....                                                | 1,140,147  | 19,755,446    | LG Electronics Inc. ....                               | 241,672    | 18,019,372    |
| Sibanye Stillwater Ltd. ....                                               | 6,524,251  | 6,234,779     | LG Energy Solution Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....        | 105,573    | 30,750,981    |
| Standard Bank Group Ltd. ....                                              | 3,047,838  | 40,938,285    | LG H&H Co. Ltd. ....                                   | 21,479     | 5,702,883     |
| Vodacom Group Ltd. ....                                                    | 1,438,432  | 8,889,186     | LG Innotek Co. Ltd. ....                               | 31,097     | 6,486,420     |
| Woolworths Holdings Ltd./South Africa. ....                                | 2,191,954  | 7,949,618     | LG Uplus Corp. ....                                    | 443,490    | 3,237,261     |
|                                                                            |            | 549,838,888   | Lotte Chemical Corp. ....                              | 44,047     | 2,734,119     |
| <b>South Korea — 10.9%</b>                                                 |            |               | LS Electric Co. Ltd. ....                              | 34,151     | 4,285,367     |
| Alteogen Inc. <sup>(a)</sup> .....                                         | 90,773     | 21,663,433    | Meritz Financial Group Inc. ....                       | 214,754    | 14,660,492    |
| Amorepacific Corp. ....                                                    | 67,321     | 6,254,295     | Mirae Asset Securities Co. Ltd. ....                   | 568,565    | 3,564,869     |
| Celltrion Inc. ....                                                        | 344,011    | 52,334,245    | NAVER Corp. ....                                       | 294,054    | 37,303,765    |
| Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(c)</sup> .....                               | 43,679     | 2,261,348     | NCSoft Corp. ....                                      | 32,817     | 4,616,391     |
| CJ CheilJedang Corp. ....                                                  | 19,170     | 4,627,935     | Netmarble Corp. <sup>(a)(b)</sup> .....                | 57,764     | 2,636,005     |
| CosmoAM&T Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                    | 56,553     | 4,562,625     | NH Investment & Securities Co. Ltd. ....               | 330,081    | 3,374,310     |
| Coway Co. Ltd. ....                                                        | 131,421    | 6,616,554     | Orion Corp./Republic of Korea. ....                    | 54,153     | 3,729,876     |
| DB Insurance Co. Ltd. ....                                                 | 107,005    | 9,314,383     | Posco DX Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                 | 123,994    | 2,481,377     |
| Doosan Bobcat Inc. ....                                                    | 129,375    | 3,861,075     | POSCO Future M Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....           | 70,450     | 11,376,059    |
| Doosan Enerbility Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                            | 1,015,179  | 13,779,851    | POSCO Holdings Inc. ....                               | 163,500    | 41,756,565    |
| Ecopro BM Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                                 | 111,262    | 14,047,515    | Posco International Corp. <sup>(c)</sup> .....         | 120,743    | 5,114,054     |
| Ecopro Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                                    | 227,367    | 14,602,898    | Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....     | 40,010     | 29,340,119    |
| Ecopro Materials Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                             | 37,716     | 2,578,592     | Samsung C&T Corp. <sup>(c)</sup> .....                 | 193,444    | 21,407,232    |
| Enchem Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                       | 28,814     | 4,148,083     | Samsung E&A Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....              | 360,874    | 6,871,167     |
| GS Holdings Corp. ....                                                     | 105,591    | 3,570,381     | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. ....                | 125,107    | 13,398,418    |
| Hana Financial Group Inc. ....                                             | 665,411    | 30,891,536    | Samsung Electronics Co. Ltd. ....                      | 10,845,344 | 602,332,092   |
| Hanjin Kal Corp. ....                                                      | 61,692     | 3,161,372     | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. ....          | 70,032     | 18,192,309    |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. ....                                    | 173,596    | 5,650,852     | Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 1,526,796  | 12,036,208    |
| Hanmi Pharm Co. Ltd. ....                                                  | 16,500     | 3,901,146     | Samsung Life Insurance Co. Ltd. ....                   | 182,621    | 13,339,109    |
| Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ....                                          | 96,842     | 8,368,547     | Samsung SDI Co. Ltd. ....                              | 124,760    | 33,204,367    |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. ....                                             | 81,763     | 17,792,052    | Samsung SDS Co. Ltd. ....                              | 96,685     | 10,914,957    |
| Hanwha Ocean Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                 | 210,381    | 5,445,874     | Shinhan Financial Group Co. Ltd. ....                  | 984,992    | 41,693,944    |
| Hanwha Solutions Corp. ....                                                | 245,346    | 4,775,149     | SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> ..... | 71,745     | 6,186,700     |
| HD Hyundai Co. Ltd. ....                                                   | 101,371    | 6,144,942     | SK Bioscience Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....            | 60,603     | 2,523,064     |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. ....                                          | 50,692     | 11,605,049    | SK Hynix Inc. ....                                     | 1,241,320  | 162,664,707   |
| HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                  | 51,158     | 7,429,310     | SK IE Technology Co. Ltd. <sup>(a)(b)</sup> .....      | 914        | 22,568        |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ..... | 96,319     | 13,820,831    | SK Inc. ....                                           | 84,590     | 9,084,481     |
| HLB Inc. <sup>(a)</sup> .....                                              | 268,146    | 17,995,273    | SK Innovation Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....            | 142,854    | 11,811,693    |
| HMM Co. Ltd. ....                                                          | 555,915    | 7,086,888     | SK Square Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                | 215,853    | 12,704,458    |
| HYBE Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                         | 48,060     | 6,653,475     | SK Telecom Co. Ltd. ....                               | 122,176    | 5,041,641     |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. ....                           | 182,318    | 4,375,927     | SKC Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....                      | 44,099     | 4,276,803     |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. ....                                               | 86,122     | 7,239,869     | S-Oil Corp. ....                                       | 102,546    | 4,798,442     |
| Hyundai Mobis Co. Ltd. ....                                                | 135,809    | 22,160,068    | Woori Financial Group Inc. ....                        | 1,382,687  | 16,557,079    |
| Hyundai Motor Co. ....                                                     | 307,299    | 58,946,151    | Yuhan Corp. ....                                       | 128,261    | 13,555,728    |
| Hyundai Steel Co. ....                                                     | 206,617    | 3,937,026     |                                                        |            | 1,929,748,630 |
| Industrial Bank of Korea. ....                                             | 630,713    | 6,525,402     | <b>Taiwan — 18.5%</b>                                  |            |               |
| Kakao Corp. ....                                                           | 702,871    | 19,650,568    | Accon Technology Corp. ....                            | 1,146,000  | 18,247,591    |
| KakaoBank Corp. <sup>(c)</sup> .....                                       | 386,048    | 6,410,756     | Acer Inc. <sup>(c)</sup> .....                         | 6,593,121  | 9,042,224     |
| KB Financial Group Inc. ....                                               | 870,613    | 56,141,447    | Advantech Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                | 1,075,213  | 11,760,577    |
| Kia Corp. ....                                                             | 562,639    | 44,701,012    | Airtac International Group. ....                       | 317,526    | 8,588,667     |
| Korea Aerospace Industries Ltd. <sup>(c)</sup> .....                       | 172,426    | 7,016,417     | Alchip Technologies Ltd. <sup>(c)</sup> .....          | 176,000    | 14,650,486    |
| Korea Electric Power Corp. <sup>(a)</sup> .....                            | 579,262    | 9,414,395     | ASE Technology Holding Co. Ltd. ....                   | 7,474,110  | 35,865,838    |
|                                                                            |            |               | Asia Cement Corp. <sup>(c)</sup> .....                 | 5,237,077  | 7,379,414     |

(2024年 8 月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                     | 数量         | 価額            | 銘柄                                                        | 数量         | 価額            |
|--------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Taiwan (continued)</b>                              |            |               | <b>Taiwan (continued)</b>                                 |            |               |
| Asia Vital Components Co. Ltd. <sup>(c)</sup>          | 740,000    | \$ 14,006,355 | Taiwan High Speed Rail Corp. <sup>(c)</sup>               | 4,647,000  | \$ 4,341,170  |
| Asustek Computer Inc.                                  | 1,602,968  | 26,885,128    | Taiwan Mobile Co. Ltd.                                    | 4,139,600  | 14,508,927    |
| AUO Corp. <sup>(c)</sup>                               | 14,906,200 | 7,664,677     | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.               | 56,020,000 | 1,658,492,417 |
| Catcher Technology Co. Ltd.                            | 1,379,210  | 10,187,002    | TCC Group Holdings Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                | 15,406,748 | 15,871,110    |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.                      | 21,657,000 | 43,054,043    | Unimicron Technology Corp.                                | 3,114,000  | 15,979,946    |
| Chailase Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>               | 3,362,022  | 15,312,330    | Uni-President Enterprises Corp.                           | 10,956,839 | 28,232,902    |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd.                         | 13,275,696 | 7,328,627     | United Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>              | 25,580,000 | 44,454,537    |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.                    | 4,055,128  | 6,301,077     | Vanguard International Semiconductor Corp. <sup>(c)</sup> | 2,045,000  | 7,870,923     |
| China Airlines Ltd. <sup>(c)</sup>                     | 6,598,000  | 4,252,172     | Voltronic Power Technology Corp. <sup>(c)</sup>           | 149,000    | 9,287,700     |
| China Steel Corp. <sup>(c)</sup>                       | 26,772,313 | 18,633,102    | Walsin Lihwa Corp. <sup>(c)</sup>                         | 6,557,406  | 7,216,255     |
| Chungghwa Telecom Co. Ltd.                             | 8,623,410  | 33,429,235    | Wan Hai Lines Ltd. <sup>(c)</sup>                         | 1,562,090  | 4,052,758     |
| Compal Electronics Inc.                                | 9,531,908  | 9,916,831     | Winbond Electronics Corp. <sup>(c)</sup>                  | 7,548,033  | 5,678,229     |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>         | 35,679,772 | 36,448,161    | Wistron Corp. <sup>(c)</sup>                              | 6,251,000  | 19,912,387    |
| Delta Electronics Inc.                                 | 4,420,000  | 55,103,136    | Wiwynn Corp.                                              | 218,000    | 13,006,825    |
| E Ink Holdings Inc. <sup>(c)</sup>                     | 1,950,000  | 18,631,794    | WPG Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                          | 3,632,449  | 9,237,619     |
| E. Sun Financial Holding Co. Ltd.                      | 32,661,610 | 28,793,797    | Yageo Corp. <sup>(c)</sup>                                | 917,680    | 18,889,809    |
| Eclat Textile Co. Ltd.                                 | 435,427    | 7,291,721     | Yang Ming Marine Transport Corp.                          | 3,977,000  | 8,027,010     |
| eMemory Technology Inc. <sup>(c)</sup>                 | 144,000    | 11,888,535    | Yunta Financial Holding Co. Ltd.                          | 23,490,344 | 23,445,502    |
| Eva Airways Corp. <sup>(c)</sup>                       | 5,827,000  | 6,446,161     | Zhen Ding Technology Holding Ltd. <sup>(c)</sup>          | 1,509,075  | 6,392,243     |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. <sup>(c)</sup>      | 2,345,324  | 13,794,112    |                                                           |            | 3,265,995,089 |
| Far Eastern New Century Corp.                          | 6,706,038  | 7,580,030     | <b>Thailand — 1.4%</b>                                    |            |               |
| Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.                | 4,008,000  | 11,344,292    | Advanced Info Service PCL, NVDR                           | 2,644,700  | 19,289,705    |
| Feng TAY Enterprise Co. Ltd. <sup>(c)</sup>            | 1,112,593  | 5,074,456     | Airports of Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>             | 9,395,400  | 16,567,127    |
| First Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>        | 25,460,821 | 21,712,765    | Asset World Corp. PCL, NVDR                               | 6,743,800  | 659,055       |
| Formosa Chemicals & Fibre Corp. <sup>(c)</sup>         | 7,988,090  | 10,945,012    | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR                  | 25,537,500 | 20,892,371    |
| Formosa Plastics Corp. <sup>(c)</sup>                  | 8,629,280  | 13,922,237    | Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR <sup>(c)</sup>       | 17,856,000 | 4,039,067     |
| Fortune Electric Co. Ltd. <sup>(c)</sup>               | 325,900    | 6,810,737     | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR                             | 1,245,800  | 8,996,214     |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. <sup>(c)</sup>        | 17,715,073 | 50,854,635    | Central Pattana PCL, NVDR                                 | 4,715,900  | 8,270,715     |
| Gigabyte Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>            | 1,158,000  | 9,495,375     | Central Retail Corp. PCL, NVDR <sup>(c)</sup>             | 4,238,534  | 3,682,989     |
| Global Unichip Corp.                                   | 198,000    | 6,914,904     | Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR                          | 8,645,100  | 6,264,760     |
| Globalwafers Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                   | 597,000    | 9,047,701     | CP ALL PCL, NVDR                                          | 12,959,100 | 23,101,685    |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>     | 28,338,873 | 163,592,757   | CP Extra PCL, NVDR                                        | 4,955,200  | 4,531,102     |
| Hotai Motor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                    | 738,380    | 15,198,719    | Delta Electronics Thailand PCL, NVDR <sup>(c)</sup>       | 7,051,300  | 22,186,538    |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.                    | 20,475,521 | 16,337,444    | Gulf Energy Development PCL, NVDR <sup>(c)</sup>          | 6,630,800  | 9,919,396     |
| Innolux Corp.                                          | 17,282,809 | 8,543,276     | Home Product Center PCL, NVDR                             | 14,406,214 | 3,842,233     |
| Inventec Corp. <sup>(c)</sup>                          | 6,057,281  | 8,661,660     | Intouch Holdings PCL, NVDR                                | 2,147,225  | 5,229,229     |
| KGI Financial Holding Co. Ltd.                         | 36,427,588 | 18,349,859    | Kasikornbank PCL, NVDR                                    | 1,337,600  | 5,650,874     |
| Largan Precision Co. Ltd.                              | 227,000    | 22,137,315    | Krung Thai Bank PCL, NVDR                                 | 8,053,900  | 4,347,377     |
| Lite-On Technology Corp. <sup>(c)</sup>                | 4,793,246  | 16,081,213    | Krunghai Card PCL, NVDR <sup>(c)</sup>                    | 2,447,100  | 3,011,463     |
| MediaTek Inc.                                          | 3,453,338  | 134,047,687   | Minor International PCL, NVDR <sup>(c)</sup>              | 7,544,620  | 6,006,669     |
| Mega Financial Holding Co. Ltd.                        | 26,920,623 | 32,837,246    | PTT Exploration & Production PCL, NVDR                    | 3,083,339  | 12,895,888    |
| Micro-Star International Co. Ltd. <sup>(c)</sup>       | 1,635,000  | 9,395,084     | PTT Global Chemical PCL, NVDR                             | 5,250,430  | 3,868,486     |
| Nan Ya Plastics Corp. <sup>(c)</sup>                   | 11,695,160 | 16,582,732    | PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR <sup>(c)</sup>        | 6,969,200  | 3,186,777     |
| Nanya Technology Corp. <sup>(a)(c)</sup>               | 2,812,000  | 4,636,754     | PTT PCL, NVDR                                             | 22,663,400 | 22,408,758    |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.                          | 400,000    | 5,854,029     | SCB X PCL, NVDR                                           | 1,951,600  | 6,167,324     |
| Novatek Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup>          | 1,311,000  | 22,142,876    | SCG Packaging PCL, NVDR <sup>(c)</sup>                    | 2,936,700  | 2,108,925     |
| Pegatron Corp.                                         | 4,538,414  | 14,573,527    | Siam Cement PCL (The), NVDR                               | 1,792,500  | 12,172,010    |
| PharmaEssentia Corp. <sup>(a)(c)</sup>                 | 543,000    | 11,830,539    | Thai Oil PCL, NVDR <sup>(c)</sup>                         | 2,843,300  | 4,454,336     |
| Pou Chen Corp.                                         | 4,959,220  | 5,391,870     | TMBThanachart Bank PCL, NVDR <sup>(c)</sup>               | 56,644,900 | 3,093,715     |
| President Chain Store Corp.                            | 1,307,000  | 11,490,322    | True Corp. PCL, NVDR <sup>(a)</sup>                       | 24,048,720 | 7,323,601     |
| Quantia Computer Inc. <sup>(c)</sup>                   | 6,141,000  | 51,590,335    |                                                           |            | 254,168,389   |
| Realtek Semiconductor Corp.                            | 1,105,637  | 18,517,329    | <b>Turkey — 0.7%</b>                                      |            |               |
| Ruentex Development Co. Ltd.                           | 3,641,916  | 5,604,926     | Akbank TAS                                                | 7,086,492  | 12,125,572    |
| Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)          | 8,901,229  | 11,209,567    | Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A/S                 | 477,783    | 3,121,738     |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> | 32,260,316 | 12,992,782    | Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S                  | 3,188,670  | 5,458,003     |
| Silergy Corp.                                          | 744,000    | 10,989,313    | BİM Bırlık Magazalar A/S                                  | 1,034,039  | 16,376,960    |
| SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.                    | 24,406,884 | 18,347,159    | Coca-Cola İçecek A/S                                      | 1,942,545  | 3,472,088     |
| Synnex Technology International Corp.                  | 2,850,834  | 6,418,360     | Enka İnşaat ve Sanayi AS                                  | 2          | 2             |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd.                     | 26,569,303 | 15,364,765    | Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS                     | 3,194,997  | 4,532,934     |
| Taiwan Business Bank                                   | 15,904,760 | 7,857,370     | Ford Otomotiv Sanayi AS                                   | 165,944    | 4,695,058     |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.          | 24,585,090 | 19,915,068    | Hacı Ömer Sabancı Holding AS                              | 2,371,369  | 6,123,797     |

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

| 銘柄                                                                          | 数量         | 価額             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>Turkey (continued)</b>                                                   |            |                |
| KOC Holding AS .....                                                        | 1,688,976  | \$ 9,234,798   |
| Pegasus Hava Tasimaciligi AS <sup>(a)</sup> .....                           | 517,808    | 3,450,867      |
| Sasa Polyester Sanayi AS <sup>(a)</sup> .....                               | 24,450,184 | 3,530,609      |
| Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS .....                                      | 283,787    | 2,031,442      |
| Turk Hava Yollari AO <sup>(a)</sup> .....                                   | 1,214,309  | 10,706,885     |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS .....                                       | 2,771,849  | 8,002,534      |
| Turkiye Is Bankasi AS, Class C .....                                        | 20,207,641 | 7,844,154      |
| Turkiye Petrol Rafinerileri AS .....                                        | 2,179,236  | 10,783,611     |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS .....                                    | 3,131,500  | 3,984,070      |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S .....                                             | 7,799,952  | 7,146,485      |
|                                                                             |            | 122,621,607    |
| <b>United Arab Emirates — 1.2%</b>                                          |            |                |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC .....                                        | 6,753,185  | 16,106,811     |
| Abu Dhabi Islamic Bank PJSC .....                                           | 3,391,052  | 11,651,735     |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC ..                         | 6,997,408  | 6,959,499      |
| ADNOC Drilling Co. PJSC .....                                               | 7,285,640  | 8,728,049      |
| Aldar Properties PJSC .....                                                 | 8,754,214  | 17,500,772     |
| Americana Restaurants International PLC -<br>Foreign Co. ....               | 6,354,625  | 5,020,333      |
| Dubai Islamic Bank PJSC .....                                               | 6,703,054  | 11,267,358     |
| Emaar Properties PJSC .....                                                 | 15,033,488 | 34,557,392     |
| Emirates NBD Bank PJSC .....                                                | 4,306,555  | 23,098,992     |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC ..                               | 7,879,337  | 38,915,603     |
| First Abu Dhabi Bank PJSC .....                                             | 10,129,811 | 36,957,531     |
| Multiply Group PJSC <sup>(a)</sup> .....                                    | 7,847,162  | 4,553,465      |
|                                                                             |            | 215,317,540    |
| <b>Total Common Stocks — 97.8%</b>                                          |            |                |
| (Cost: \$14,988,155,493) .....                                              |            | 17,299,682,513 |
| <b>Preferred Stocks</b>                                                     |            |                |
| <b>Brazil — 1.3%</b>                                                        |            |                |
| Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS ...                               | 12,166,079 | 33,761,385     |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B,<br>Preference Shares, NVS ..... | 574,936    | 4,706,846      |
| Cia Energetica de Minas Gerais, Preference<br>Shares, NVS .....             | 4,153,053  | 8,569,984      |
| Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference<br>Shares, NVS .....          | 2,464,804  | 4,561,415      |
| Gerdau SA, Preference Shares, NVS .....                                     | 3,250,935  | 10,555,826     |
| Itau Unibanco Holding SA, Preference<br>Shares, NVS .....                   | 10,913,854 | 71,068,487     |
| Itausa SA, Preference Shares, NVS .....                                     | 12,476,235 | 24,262,021     |
| Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS ..                           | 10,165,636 | 71,012,179     |
|                                                                             |            | 228,498,143    |
| <b>Chile — 0.1%</b>                                                         |            |                |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA,<br>Class B, Preference Shares .....  | 331,399    | 12,911,838     |
| <b>Colombia — 0.0%</b>                                                      |            |                |
| Bancolombia SA, Preference Shares, NVS .....                                | 1,049,112  | 8,727,126      |
| <b>Russia — 0.0%</b>                                                        |            |                |
| Surgutneftegas PJSC, Preference<br>Shares, NVS <sup>(a)(d)</sup> .....      | 25,014,400 | 2,760          |

| 銘柄                                                                                         | 数量          | 価額                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| <b>South Korea — 0.6%</b>                                                                  |             |                   |
| Hyundai Motor Co.<br>Preference Shares, NVS .....                                          | 51,324      | \$ 6,991,699      |
| Series 2, Preference Shares, NVS .....                                                     | 82,434      | 11,443,511        |
| LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS .....                                                 | 18,687      | 3,040,481         |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Preference<br>Shares, NVS .....                              | 1,867,240   | 83,897,525        |
|                                                                                            |             | 105,373,216       |
| <b>Total Preferred Stocks — 2.0%</b>                                                       |             |                   |
| (Cost: \$202,110,910) .....                                                                |             | 355,513,083       |
| <b>Rights</b>                                                                              |             |                   |
| <b>Brazil — 0.0%</b>                                                                       |             |                   |
| Equatorial Energia SA, (Expires 09/30/24, Strike<br>Price BRL 32.5) <sup>(a)</sup> .....   | 157,508     | 53,099            |
| <b>China — 0.0%</b>                                                                        |             |                   |
| Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.,<br>(Expires 12/31/49) <sup>(a)</sup> .....                | 255,006     | 1                 |
| <b>Saudi Arabia — 0.0%</b>                                                                 |             |                   |
| Savola Group (The),<br>(Expires 09/20/24, Strike Price SAR 10) <sup>(a)</sup> .....        | 676,257     | 2,868,947         |
| <b>Total Rights — 0.0%</b>                                                                 |             |                   |
| (Cost: \$2,097,363) .....                                                                  |             | 2,922,047         |
| <b>Total Long-Term Investments — 99.8%</b>                                                 |             |                   |
| (Cost: \$15,192,363,766) .....                                                             |             | 17,658,117,643    |
| <b>Short-Term Securities</b>                                                               |             |                   |
| <b>Money Market Funds — 2.4%</b>                                                           |             |                   |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 5.45% <sup>(f)(g)(h)</sup> ..... | 417,690,737 | 417,941,352       |
| <b>Total Short-Term Securities — 2.4%</b>                                                  |             |                   |
| (Cost: \$417,556,099) .....                                                                |             | 417,941,352       |
| <b>Total Investments — 102.2%</b>                                                          |             |                   |
| (Cost: \$15,609,919,865) .....                                                             |             | 18,076,058,995    |
| <b>Liabilities in Excess of Other Assets — (2.2)%</b>                                      |             |                   |
|                                                                                            |             | (391,928,563)     |
| <b>Net Assets — 100.0%</b>                                                                 |             |                   |
|                                                                                            |             | \$ 17,684,130,432 |

<sup>(a)</sup> Non-income producing security.<sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.<sup>(c)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(e)</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.<sup>(f)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(g)</sup> Annualized 7-day yield as of period end.<sup>(h)</sup> All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

## iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2024年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| 運用収益                | 448,788          |
| 金融商品の純損益            | 698,060          |
| <b>投資損益合計</b>       | <b>1,146,848</b> |
| 運用費用                | (32,880)         |
| <b>当期運用利益/(費用)</b>  | <b>1,113,968</b> |
| <b>コスト:</b>         |                  |
| 利息支払その他等            | (5)              |
| 分配                  | (301,174)        |
| <b>コスト合計</b>        | <b>(301,179)</b> |
| <b>課税前の純利益/(損失)</b> | <b>812,789</b>   |
| 課税                  | —                |
| <b>課税後の純利益/(損失)</b> | <b>812,789</b>   |
| <b>純資産の増減額</b>      | <b>812,789</b>   |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2024年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 期首の純資産        | 6,304,119        |
| 純資産の増減額       | 812,789          |
| 取引：           |                  |
| 発行            | 8,039,544        |
| 償還            | (7,558,159)      |
| <b>純資産の増減</b> | <b>481,385</b>   |
| <b>期末の純資産</b> | <b>7,598,293</b> |

## 3. 投資明細表

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                                                                                                      | 保有          | 公正価値<br>千米ドル                                                                    | 純資産<br>比率<br>(%)    | 通貨                                             | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2023: 98.53%)</b> |             |                                                                                 |                     | <b>Bahrain (31 October 2023: 2.82%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  |
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%)</b>                                                                                                  |             |                                                                                 |                     | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                         |                  |
| USD                                                                                                                                     | 19,568,000  | Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 <sup>^</sup>            | 17,893 0.24         | USD                                            | 11,125,000 | Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 <sup>^</sup>    | 10,179 0.13      |
| USD                                                                                                                                     | 19,794,000  | Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028 <sup>^</sup>            | 18,847 0.25         | USD                                            | 11,051,000 | Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 <sup>^</sup>    | 10,312 0.14      |
| USD                                                                                                                                     | 19,450,000  | Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032 <sup>^</sup>            | 17,581 0.23         | USD                                            | 10,975,000 | Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 <sup>^</sup>    | 10,508 0.14      |
| USD                                                                                                                                     | 14,025,000  | Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049                         | 11,705 0.15         | USD                                            | 11,375,000 | Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034 <sup>^</sup>    | 10,540 0.14      |
| USD                                                                                                                                     | 19,660,000  | Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048 <sup>^</sup>            | 16,754 0.22         | USD                                            | 14,141,000 | Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044                 | 12,020 0.16      |
| <b>Total Angola</b>                                                                                                                     |             |                                                                                 | <b>82,780 1.09</b>  | USD                                            | 13,953,000 | Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029 <sup>^</sup>    | 14,267 0.19      |
| <b>Argentina (31 October 2023: 1.42%)</b>                                                                                               |             |                                                                                 |                     | USD                                            | 11,570,000 | Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026 <sup>^</sup>    | 11,686 0.15      |
| <b>Government Bonds</b>                                                                                                                 |             |                                                                                 |                     | USD                                            | 18,052,000 | Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028 <sup>^</sup>    | 18,763 0.25      |
| USD                                                                                                                                     | 85,002,120  | Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030              | 56,994 0.75         | USD                                            | 11,124,000 | Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 <sup>^</sup>    | 11,724 0.15      |
| USD                                                                                                                                     | 14,215,390  | Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029 <sup>^</sup> | 10,164 0.13         | USD                                            | 11,075,000 | Bahrain Government International Bond 7.500% 12/02/2036 <sup>^</sup>    | 11,595 0.15      |
| USD                                                                                                                                     | 57,423,295  | Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041 <sup>^</sup> | 29,430 0.39         | USD                                            | 11,100,000 | Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035 <sup>^</sup>    | 11,801 0.16      |
| USD                                                                                                                                     | 113,119,309 | Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035 <sup>^</sup> | 62,498 0.82         | USD                                            | 11,125,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029 <sup>^</sup> | 10,395 0.14      |
| USD                                                                                                                                     | 11,225,000  | Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2046              | 6,426 0.09          | USD                                            | 11,212,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027 <sup>^</sup> | 10,739 0.14      |
| USD                                                                                                                                     | 62,511,894  | Argentine Republic Government International Bond 5.000% 09/01/2038 <sup>^</sup> | 37,288 0.49         | USD                                            | 11,134,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027 <sup>^</sup> | 10,870 0.14      |
| <b>Total Argentina</b>                                                                                                                  |             |                                                                                 | <b>202,800 2.67</b> | USD                                            | 11,000,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.000% 12/02/2031 <sup>^</sup> | 11,258 0.15      |
| <b>Azerbaijan (31 October 2023: 0.51%)</b>                                                                                              |             |                                                                                 |                     | USD                                            | 11,000,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030              | 11,378 0.15      |
| <b>Corporate Bonds</b>                                                                                                                  |             |                                                                                 |                     | <b>Total Bahrain</b>                           |            |                                                                         |                  |
| USD                                                                                                                                     | 22,644,000  | Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 <sup>^</sup>                       | 23,090 0.30         | <b>Bolivia (31 October 2023: 0.09%)</b>        |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                                                                                                 |             |                                                                                 |                     | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                         |                  |
| USD                                                                                                                                     | 11,924,000  | Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 <sup>^</sup>        | 10,344 0.14         | USD                                            | 11,158,000 | Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 <sup>^</sup>   | 7,030 0.09       |
| <b>Total Azerbaijan</b>                                                                                                                 |             |                                                                                 | <b>33,434 0.44</b>  | <b>Total Bolivia</b>                           |            |                                                                         |                  |
| <b>Bahrain (31 October 2023: 2.82%)</b>                                                                                                 |             |                                                                                 |                     | <b>Brazil (31 October 2023: 3.71%)</b>         |            |                                                                         |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                                                                                                                  |             |                                                                                 |                     | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                         |                  |
| USD                                                                                                                                     | 11,267,000  | Bapco Energies BSC Closed 7.500% 25/10/2027                                     | 11,626 0.15         | USD                                            | 11,175,000 | Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031               | 9,855 0.13       |
|                                                                                                                                         |             |                                                                                 |                     | USD                                            | 26,275,000 | Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030               | 23,890 0.31      |
|                                                                                                                                         |             |                                                                                 |                     | USD                                            | 14,991,000 | Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029 <sup>^</sup>  | 14,414 0.19      |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                     | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                  | 純資産<br>比率<br>(%)    | 通貨                                             | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>          |            |                                                                               |                     | <b>Bulgaria (31 October 2023: 0.00%)</b>       |            |                                                                             |                  |
| <b>Brazil (31 October 2023: 3.71%) (cont)</b>          |            |                                                                               |                     | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                             |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                         |            |                                                                               |                     | USD                                            | 14,894,000 | Bulgaria Government International Bond<br>5.000% 05/03/2037                 | 14,303 0.19      |
| USD                                                    | 22,467,000 | Brazilian Government International Bond<br>4.625% 13/01/2028                  | 22,252 0.29         | <b>Total Bulgaria</b>                          |            |                                                                             |                  |
| USD                                                    | 29,682,000 | Brazilian Government International Bond<br>4.750% 14/01/2050                  | 21,737 0.29         |                                                |            | <b>14,303</b>                                                               | <b>0.19</b>      |
| USD                                                    | 25,091,000 | Brazilian Government International Bond<br>5.000% 27/01/2045                  | 19,891 0.26         | <b>Cayman Islands (31 October 2023: 2.72%)</b> |            |                                                                             |                  |
| USD                                                    | 16,513,000 | Brazilian Government International Bond<br>5.625% 07/01/2041 <sup>^</sup>     | 14,923 0.20         | <b>Corporate Bonds</b>                         |            |                                                                             |                  |
| USD                                                    | 20,764,000 | Brazilian Government International Bond<br>5.625% 21/02/2047 <sup>^</sup>     | 17,709 0.23         | USD                                            | 4,725,000  | DP World Crescent Ltd 3.875%<br>18/07/2029 <sup>^</sup>                     | 4,511 0.06       |
| USD                                                    | 15,914,000 | Brazilian Government International Bond<br>6.000% 07/04/2026 <sup>^</sup>     | 16,096 0.21         | USD                                            | 4,850,000  | DP World Crescent Ltd 4.848%<br>26/09/2028                                  | 4,835 0.06       |
| USD                                                    | 17,150,000 | Brazilian Government International Bond<br>6.000% 20/10/2033                  | 16,996 0.22         | USD                                            | 7,200,000  | DP World Crescent Ltd 5.500%<br>13/09/2033 <sup>^</sup>                     | 7,324 0.10       |
| USD                                                    | 14,800,000 | Brazilian Government International Bond<br>6.125% 22/01/2032                  | 14,889 0.20         | USD                                            | 6,344,000  | DP World Salaam 6.000% 01/10/2025 <sup>^,*</sup>                            | 6,326 0.08       |
| USD                                                    | 16,900,000 | Brazilian Government International Bond<br>6.125% 15/03/2034 <sup>^</sup>     | 16,740 0.22         | USD                                            | 11,475,000 | EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033 <sup>^</sup>                                | 11,898 0.16      |
| USD                                                    | 14,700,000 | Brazilian Government International Bond<br>6.250% 18/03/2031 <sup>^</sup>     | 14,960 0.20         | USD                                            | 6,775,000  | Gaci First Investment Co 4.750%<br>14/02/2030 <sup>^</sup>                  | 6,661 0.09       |
| USD                                                    | 12,084,000 | Brazilian Government International Bond<br>7.125% 20/01/2037 <sup>^</sup>     | 12,970 0.17         | USD                                            | 7,700,000  | Gaci First Investment Co 4.875%<br>14/02/2035 <sup>^</sup>                  | 7,404 0.10       |
| USD                                                    | 16,550,000 | Brazilian Government International Bond<br>7.125% 13/05/2054 <sup>^</sup>     | 16,519 0.22         | USD                                            | 5,150,000  | Gaci First Investment Co 5.000%<br>13/10/2027                               | 5,151 0.07       |
| USD                                                    | 10,270,000 | Brazilian Government International Bond<br>8.250% 20/01/2034 <sup>^</sup>     | 11,841 0.16         | USD                                            | 6,750,000  | Gaci First Investment Co 5.000%<br>29/01/2029                               | 6,729 0.09       |
|                                                        |            | <b>Total Brazil</b>                                                           | <b>265,682 3.50</b> | USD                                            | 6,875,000  | Gaci First Investment Co 5.125%<br>14/02/2053                               | 5,953 0.08       |
| <b>British Virgin Islands (31 October 2023: 1.53%)</b> |            |                                                                               |                     | USD                                            | 6,200,000  | Gaci First Investment Co 5.250%<br>13/10/2032 <sup>^</sup>                  | 6,212 0.08       |
| <b>Corporate Bonds</b>                                 |            |                                                                               |                     | USD                                            | 6,800,000  | Gaci First Investment Co 5.250%<br>29/01/2034 <sup>^</sup>                  | 6,774 0.09       |
| USD                                                    | 9,826,000  | Sinopec Group Overseas Development<br>2012 Ltd 4.875% 17/05/2042 <sup>^</sup> | 9,702 0.13          | USD                                            | 5,800,000  | Gaci First Investment Co 5.375%<br>29/01/2054 <sup>^</sup>                  | 5,184 0.07       |
| USD                                                    | 9,436,000  | Sinopec Group Overseas Development<br>2017 Ltd 3.625% 12/04/2027 <sup>^</sup> | 9,247 0.12          | USD                                            | 5,800,000  | Suci Second Investment Co 4.375%<br>10/09/2027 <sup>^</sup>                 | 5,717 0.07       |
| USD                                                    | 9,756,000  | Sinopec Group Overseas Development<br>2018 Ltd 1.450% 08/01/2026              | 9,392 0.12          | USD                                            | 7,800,000  | Suci Second Investment Co 5.171%<br>05/03/2031                              | 7,820 0.10       |
| USD                                                    | 11,225,000 | Sinopec Group Overseas Development<br>2018 Ltd 2.300% 08/01/2031 <sup>^</sup> | 9,895 0.13          | USD                                            | 8,850,000  | Suci Second Investment Co 6.000%<br>25/10/2028 <sup>^</sup>                 | 9,187 0.12       |
| USD                                                    | 13,879,000 | Sinopec Group Overseas Development<br>2018 Ltd 2.700% 13/05/2030 <sup>^</sup> | 12,698 0.17         | USD                                            | 4,750,000  | Suci Second Investment Co 6.250%<br>25/10/2033 <sup>^</sup>                 | 5,120 0.07       |
| USD                                                    | 9,250,000  | Sinopec Group Overseas Development<br>2018 Ltd 2.950% 12/11/2029 <sup>^</sup> | 8,634 0.11          | USD                                            | 8,840,000  | Three Gorges Finance I Cayman Islands<br>Ltd 3.150% 02/06/2026 <sup>^</sup> | 8,653 0.11       |
| USD                                                    | 10,400,000 | State Grid Overseas Investment BVI Ltd<br>1.625% 05/08/2030 <sup>^</sup>      | 8,897 0.12          | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                             |                  |
| USD                                                    | 22,397,000 | State Grid Overseas Investment BVI Ltd<br>3.500% 04/05/2027 <sup>^</sup>      | 21,894 0.29         | USD                                            | 8,025,000  | KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031 <sup>^</sup>                                | 6,831 0.09       |
|                                                        |            | <b>Government Bonds</b>                                                       |                     | USD                                            | 9,822,000  | KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029 <sup>^</sup>                                | 9,033 0.12       |
|                                                        |            | <b>Total British Virgin Islands</b>                                           | <b>90,359 1.19</b>  | USD                                            | 17,843,000 | KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027 <sup>^</sup>                                | 17,447 0.23      |
|                                                        |            |                                                                               |                     | USD                                            | 11,850,000 | KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029                                             | 11,650 0.15      |
|                                                        |            |                                                                               |                     | USD                                            | 8,176,000  | KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029                                             | 8,054 0.11       |
|                                                        |            |                                                                               |                     | USD                                            | 11,925,000 | KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033                                             | 11,556 0.15      |
|                                                        |            |                                                                               |                     | USD                                            | 4,900,000  | KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2027                                             | 4,965 0.06       |



(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                    | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                               | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                           | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                          | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>         |            |                                                                            |                  | <b>Chile (31 October 2023: 3.22%) (cont)</b> |            |                                                                       |                  |
| <b>Cayman Islands (31 October 2023: 2.72%) (cont)</b> |            |                                                                            |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>               |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                        |            |                                                                            |                  | USD                                          | 12,381,000 | Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028                 | 11,818 0.16      |
| USD                                                   | 5,800,000  | KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2030 <sup>^</sup>                               | 5,885 0.08       | USD                                          | 6,625,000  | Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071 <sup>^</sup>    | 4,137 0.05       |
| USD                                                   | 8,800,000  | KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2034 <sup>^</sup>                               | 8,907 0.12       | USD                                          | 10,275,000 | Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034 <sup>^</sup>    | 9,083 0.12       |
| USD                                                   | 10,250,000 | KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028                                            | 10,474 0.14      | USD                                          | 16,052,000 | Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050 <sup>^</sup>    | 11,663 0.15      |
| USD                                                   | 4,200,000  | Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027                                | 3,954 0.05       | USD                                          | 10,450,000 | Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053 <sup>^</sup>    | 7,440 0.10       |
| USD                                                   | 4,843,000  | Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029 <sup>^</sup>                   | 4,405 0.06       | USD                                          | 7,203,000  | Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047 <sup>^</sup>    | 5,636 0.07       |
| USD                                                   | 4,225,000  | Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026                                | 4,139 0.05       | USD                                          | 6,625,000  | Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 <sup>^</sup>    | 5,182 0.07       |
| USD                                                   | 5,840,000  | Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028                                | 5,659 0.07       | USD                                          | 14,035,000 | Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 <sup>^</sup>    | 12,196 0.16      |
| <b>Total Cayman Islands</b>                           |            | <b>234,418</b>                                                             | <b>3.08</b>      | USD                                          | 11,550,000 | Chile Government International Bond 4.850% 22/01/2029                 | 11,556 0.15      |
| <b>Chile (31 October 2023: 3.22%)</b>                 |            |                                                                            |                  | USD                                          | 11,500,000 | Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036 <sup>^</sup>    | 11,259 0.15      |
| <b>Corporate Bonds</b>                                |            |                                                                            |                  | USD                                          | 10,248,982 | Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054 <sup>^</sup>    | 9,865 0.13       |
| USD                                                   | 7,753,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029 <sup>^</sup>            | 6,958 0.09       | <b>Total Chile</b>                           |            | <b>248,174</b>                                                        | <b>3.27</b>      |
| USD                                                   | 7,229,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030 <sup>^</sup>            | 6,484 0.09       | <b>Colombia (31 October 2023: 3.16%)</b>     |            |                                                                       |                  |
| USD                                                   | 9,050,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027 <sup>^</sup>            | 8,719 0.12       | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                       |                  |
| USD                                                   | 18,954,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050 <sup>^</sup>            | 13,238 0.17      | USD                                          | 11,699,000 | Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030 <sup>^</sup> | 9,728 0.13       |
| USD                                                   | 9,620,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049 <sup>^</sup>            | 7,564 0.10       | USD                                          | 19,844,000 | Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031              | 15,796 0.21      |
| USD                                                   | 8,709,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047 <sup>^</sup>            | 6,994 0.09       | USD                                          | 15,255,000 | Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032              | 11,769 0.16      |
| USD                                                   | 9,150,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034 <sup>^</sup>            | 9,262 0.12       | USD                                          | 14,481,000 | Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027 <sup>^</sup> | 13,851 0.18      |
| USD                                                   | 8,370,000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 6.300% 08/09/2053 <sup>^</sup>            | 8,401 0.11       | USD                                          | 8,005,000  | Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061              | 4,251 0.06       |
| USD                                                   | 10,930,000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 6.440% 26/01/2036 <sup>^</sup>            | 11,367 0.15      | USD                                          | 7,675,000  | Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042              | 4,881 0.06       |
| USD                                                   | 7,005,000  | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050 <sup>^</sup> | 5,874 0.08       | USD                                          | 11,175,000 | Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051 <sup>^</sup> | 6,509 0.09       |
| <b>Government Bonds</b>                               |            |                                                                            |                  | USD                                          | 10,528,000 | Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026 <sup>^</sup> | 10,407 0.14      |
| USD                                                   | 10,125,000 | Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031 <sup>^</sup>         | 8,799 0.12       | USD                                          | 15,125,000 | Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029 <sup>^</sup> | 14,028 0.18      |
| USD                                                   | 10,250,000 | Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032 <sup>^</sup>         | 8,764 0.12       | USD                                          | 33,993,000 | Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045              | 23,285 0.31      |
| USD                                                   | 15,725,000 | Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033 <sup>^</sup>         | 12,989 0.17      | USD                                          | 21,321,000 | Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049              | 14,573 0.19      |
| USD                                                   | 10,650,000 | Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027                      | 10,160 0.13      |                                              |            |                                                                       |                  |
| USD                                                   | 18,875,000 | Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041                      | 14,027 0.18      |                                              |            |                                                                       |                  |
| USD                                                   | 14,050,000 | Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061                      | 8,739 0.12       |                                              |            |                                                                       |                  |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                 | 保有         |                                                                         | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                                        | 保有         |                                                                      | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|----------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>      |            |                                                                         |              |                  | <b>Dominican Republic (31 October 2023: 3.31%) (cont)</b> |            |                                                                      |              |                  |
| <b>Colombia (31 October 2023: 3.16%) (cont)</b>    |            |                                                                         |              |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                            |            |                                                                      |              |                  |
| USD                                                | 19,653,000 | Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044                | 14,769       | 0.19             | USD                                                       | 13,428,000 | Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028              | 13,492       | 0.18             |
| USD                                                | 19,017,000 | Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041 <sup>+</sup>   | 15,613       | 0.21             | USD                                                       | 18,375,000 | Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033 <sup>+</sup> | 18,044       | 0.24             |
| USD                                                | 13,687,000 | Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037                | 13,092       | 0.17             | USD                                                       | 15,324,000 | Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049 <sup>+</sup> | 14,835       | 0.20             |
| USD                                                | 16,931,000 | Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034 <sup>+</sup>   | 16,762       | 0.22             | USD                                                       | 10,194,000 | Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 <sup>+</sup> | 9,968        | 0.13             |
| USD                                                | 6,500,000  | Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036                | 6,425        | 0.08             | USD                                                       | 20,254,000 | Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 <sup>+</sup> | 20,548       | 0.27             |
| USD                                                | 11,933,000 | Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033 <sup>+</sup>   | 12,249       | 0.16             | USD                                                       | 15,358,000 | Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026              | 15,527       | 0.20             |
| USD                                                | 14,210,000 | Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035 <sup>+</sup>   | 14,381       | 0.19             | USD                                                       | 12,405,000 | Dominican Republic International Bond 7.050% 03/02/2031              | 12,933       | 0.17             |
| USD                                                | 4,700,000  | Colombia Government International Bond 8.375% 07/11/2054                | 4,576        | 0.06             | USD                                                       | 15,003,000 | Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044 <sup>+</sup> | 16,241       | 0.21             |
| USD                                                | 14,250,000 | Colombia Government International Bond 8.750% 14/11/2053 <sup>+</sup>   | 14,485       | 0.19             | <b>Total Dominican Republic</b>                           |            | <b>245,929</b>                                                       | <b>3.24</b>  |                  |
| <b>Total Colombia</b>                              |            |                                                                         |              |                  | <b>Ecuador (31 October 2023: 1.07%)</b>                   |            |                                                                      |              |                  |
| <b>Costa Rica (31 October 2023: 0.84%)</b>         |            |                                                                         |              |                  | <b>Government Bonds</b>                                   |            |                                                                      |              |                  |
| USD                                                | 13,242,000 | Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031              | 13,454       | 0.18             | USD                                                       | 10,945,673 | Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030 <sup>+</sup> | 5,965        | 0.08             |
| USD                                                | 16,800,000 | Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034 <sup>+</sup> | 17,435       | 0.23             | USD                                                       | 33,887,039 | Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2040 <sup>+</sup> | 17,092       | 0.22             |
| USD                                                | 11,069,000 | Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044 <sup>+</sup> | 11,391       | 0.15             | USD                                                       | 83,729,614 | Ecuador Government International Bond 5.500% 31/07/2035 <sup>+</sup> | 46,219       | 0.61             |
| USD                                                | 14,559,000 | Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045              | 15,205       | 0.20             | USD                                                       | 39,464,954 | Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2030              | 27,132       | 0.36             |
| USD                                                | 16,605,000 | Costa Rica Government International Bond 7.300% 13/11/2054 <sup>+</sup> | 17,551       | 0.23             | <b>Total Ecuador</b>                                      |            | <b>96,408</b>                                                        | <b>1.27</b>  |                  |
| <b>Total Costa Rica</b>                            |            |                                                                         |              |                  | <b>Egypt (31 October 2023: 2.32%)</b>                     |            |                                                                      |              |                  |
| <b>Dominican Republic (31 October 2023: 3.31%)</b> |            |                                                                         |              |                  | <b>Government Bonds</b>                                   |            |                                                                      |              |                  |
| USD                                                | 20,085,000 | Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030                 | 18,629       | 0.25             | USD                                                       | 12,456,000 | Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 <sup>+</sup>   | 11,677       | 0.15             |
| USD                                                | 31,115,000 | Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032                 | 28,346       | 0.37             | USD                                                       | 16,650,000 | Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 <sup>+</sup>   | 13,788       | 0.18             |
| USD                                                | 15,194,000 | Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041 <sup>+</sup>    | 13,304       | 0.17             | USD                                                       | 14,129,000 | Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 <sup>+</sup>   | 13,377       | 0.18             |
| USD                                                | 18,250,000 | Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029                 | 17,885       | 0.24             | USD                                                       | 11,236,000 | Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032                | 9,642        | 0.13             |
| USD                                                | 32,649,000 | Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060 <sup>+</sup>    | 28,698       | 0.38             | USD                                                       | 12,575,000 | Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033                | 10,606       | 0.14             |
| USD                                                | 17,470,000 | Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027                 | 17,479       | 0.23             | USD                                                       | 22,484,000 | Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 <sup>+</sup>   | 22,330       | 0.29             |
|                                                    |            |                                                                         |              |                  | USD                                                       | 16,875,000 | Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061 <sup>+</sup>   | 11,834       | 0.16             |
|                                                    |            |                                                                         |              |                  | USD                                                       | 19,703,000 | Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 <sup>+</sup>   | 18,826       | 0.25             |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         |                                                                             | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Egypt (31 October 2023: 2.32%) (cont)</b>  |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                             |                |                  |
| USD                                           | 19,511,000 | Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032 <sup>^</sup>          | 17,072         | 0.22             |
| USD                                           | 16,606,000 | Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048                       | 12,434         | 0.16             |
| USD                                           | 28,194,000 | Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047                       | 22,291         | 0.29             |
| USD                                           | 17,080,000 | Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049 <sup>^</sup>          | 13,664         | 0.18             |
| USD                                           | 22,375,000 | Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050                       | 18,152         | 0.24             |
| USD                                           | 16,575,000 | Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2026 <sup>^</sup> | 17,254         | 0.23             |
| <b>Total Egypt</b>                            |            |                                                                             | <b>212,947</b> | <b>2.80</b>      |
| <b>El Salvador (31 October 2023: 0.38%)</b>   |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                |                  |
| USD                                           | 1,392,000  | El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050                 | 1,062          | 0.02             |
| USD                                           | 2,916,000  | El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035 <sup>^</sup>    | 2,537          | 0.03             |
| USD                                           | 11,745,000 | El Salvador Government International Bond 9.250% 17/04/2030 <sup>^</sup>    | 11,642         | 0.15             |
| <b>Total El Salvador</b>                      |            |                                                                             | <b>15,241</b>  | <b>0.20</b>      |
| <b>Ethiopia (31 October 2023: 0.11%)</b>      |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Total Ethiopia</b>                         |            |                                                                             | -              | <b>0.00</b>      |
| <b>Ghana (31 October 2023: 0.85%)</b>         |            |                                                                             |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                             |                |                  |
| USD                                           | 3,373,824  | Ghana Government International Bond 0.000% 03/07/2026                       | 3,134          | 0.04             |
| USD                                           | 1,435,723  | Ghana Government International Bond 0.000% 03/01/2030                       | 1,088          | 0.01             |
| USD                                           | 32,234,544 | Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2029                       | 27,681         | 0.36             |
| USD                                           | 46,570,336 | Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2035                       | 32,308         | 0.43             |
| <b>Total Ghana</b>                            |            |                                                                             | <b>64,211</b>  | <b>0.84</b>      |

| 通貨                                        | 保有         |                                                                      | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Guatemala (31 October 2023: 0.37%)</b> |            |                                                                      |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |            |                                                                      |                |                  |
| USD                                       | 15,470,000 | Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050 <sup>^</sup>             | 14,150         | 0.18             |
| USD                                       | 11,145,000 | Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036 <sup>^</sup>             | 11,305         | 0.15             |
| <b>Total Guatemala</b>                    |            |                                                                      | <b>25,455</b>  | <b>0.33</b>      |
| <b>Hong Kong (31 October 2023: 0.40%)</b> |            |                                                                      |                |                  |
| <b>Corporate Bonds</b>                    |            |                                                                      |                |                  |
| USD                                       | 9,493,000  | CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030                           | 8,498          | 0.11             |
| USD                                       | 9,235,000  | CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027                           | 9,039          | 0.12             |
| USD                                       | 16,325,000 | CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028 <sup>^</sup>              | 16,328         | 0.22             |
| <b>Government Bonds</b>                   |            |                                                                      |                |                  |
| <b>Total Hong Kong</b>                    |            |                                                                      | <b>33,865</b>  | <b>0.45</b>      |
| <b>Hungary (31 October 2023: 2.52%)</b>   |            |                                                                      |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |            |                                                                      |                |                  |
| USD                                       | 24,960,000 | Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031              | 19,999         | 0.26             |
| USD                                       | 22,090,000 | Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051              | 13,595         | 0.18             |
| USD                                       | 19,850,000 | Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029 <sup>^</sup> | 19,664         | 0.26             |
| USD                                       | 13,850,000 | Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034 <sup>^</sup> | 13,551         | 0.18             |
| USD                                       | 28,150,000 | Hungary Government International Bond 5.500% 26/03/2036 <sup>^</sup> | 27,121         | 0.36             |
| USD                                       | 24,225,000 | Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028              | 24,831         | 0.33             |
| USD                                       | 19,950,000 | Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032 <sup>^</sup> | 20,736         | 0.27             |
| USD                                       | 13,775,000 | Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052 <sup>^</sup> | 14,662         | 0.19             |
| USD                                       | 18,722,000 | Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 <sup>^</sup> | 21,390         | 0.28             |
| USD                                       | 14,025,000 | Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027                      | 14,279         | 0.19             |
| USD                                       | 12,475,000 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.500% 29/06/2028                    | 12,818         | 0.17             |
| <b>Total Hungary</b>                      |            |                                                                      | <b>202,646</b> | <b>2.67</b>      |
| <b>India (31 October 2023: 0.79%)</b>     |            |                                                                      |                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                   |            |                                                                      |                |                  |
| USD                                       | 10,980,000 | Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031 <sup>^</sup>           | 9,354          | 0.12             |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         |                                                                                         | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                               | 保有         |                                                            | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                                         |               |                  | <b>Indonesia (31 October 2023: 5.13%) (cont)</b> |            |                                                            |              |                  |
| <b>India (31 October 2023: 0.79%) (cont)</b>  |            |                                                                                         |               |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                   |            |                                                            |              |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                                         |               |                  | USD                                              | 6,386,000  | Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028* | 6,168        | 0.08             |
| USD                                           | 11,062,000 | Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030                                           | 10,158        | 0.14             | USD                                              | 4,800,000  | Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032* | 4,392        | 0.06             |
| USD                                           | 10,894,000 | Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026                                           | 10,617        | 0.14             | USD                                              | 4,905,000  | Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049* | 3,830        | 0.05             |
| USD                                           | 11,139,000 | Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028*                                          | 10,810        | 0.14             | USD                                              | 5,012,000  | Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027* | 4,931        | 0.06             |
| USD                                           | 11,125,000 | Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033*                                          | 11,372        | 0.15             | USD                                              | 8,720,000  | Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030* | 8,281        | 0.11             |
| <b>Total India</b>                            |            |                                                                                         | <b>52,311</b> | <b>0.69</b>      | USD                                              | 4,855,000  | Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028  | 4,775        | 0.06             |
| <b>Indonesia (31 October 2023: 5.13%)</b>     |            |                                                                                         |               |                  | USD                                              | 8,079,000  | Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050* | 6,842        | 0.09             |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                                         |               |                  | USD                                              | 6,209,000  | Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027* | 6,186        | 0.08             |
| USD                                           | 5,150,000  | Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030 | 5,146         | 0.07             | USD                                              | 8,830,000  | Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048* | 7,746        | 0.10             |
| USD                                           | 4,651,000  | Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026*                                                 | 4,436         | 0.06             | USD                                              | 4,925,000  | Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070* | 4,146        | 0.05             |
| USD                                           | 5,250,000  | Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050*                                                 | 4,116         | 0.05             | USD                                              | 5,125,000  | Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028  | 5,111        | 0.07             |
| USD                                           | 7,594,000  | Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043                                                  | 7,411         | 0.10             | USD                                              | 7,425,000  | Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043* | 6,924        | 0.09             |
| USD                                           | 6,385,000  | Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042*                                                 | 6,438         | 0.08             | USD                                              | 6,900,000  | Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032  | 6,735        | 0.09             |
| USD                                           | 7,762,000  | Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044                                                  | 8,244         | 0.11             | USD                                              | 9,638,000  | Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026  | 9,663        | 0.13             |
| USD                                           | 5,331,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050             | 3,890         | 0.05             | USD                                              | 6,199,000  | Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029* | 6,198        | 0.08             |
| USD                                           | 7,515,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027             | 7,393         | 0.10             | USD                                              | 5,900,000  | Indonesia Government International Bond 4.750% 10/09/2034* | 5,776        | 0.08             |
| USD                                           | 5,471,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042*            | 4,996         | 0.06             | USD                                              | 4,975,000  | Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047* | 4,675        | 0.06             |
| USD                                           | 5,258,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028*            | 5,329         | 0.07             | USD                                              | 5,950,000  | Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033* | 5,868        | 0.08             |
| USD                                           | 4,982,000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048*            | 5,001         | 0.07             | USD                                              | 10,104,000 | Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045* | 9,869        | 0.13             |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                                         |               |                  | USD                                              | 11,152,000 | Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042* | 11,110       | 0.15             |
| USD                                           | 6,235,000  | Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031*                              | 5,218         | 0.07             | USD                                              | 7,486,000  | Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047* | 7,411        | 0.10             |
| USD                                           | 5,750,000  | Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031*                              | 4,841         | 0.06             | USD                                              | 4,940,000  | Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049* | 4,992        | 0.07             |
| USD                                           | 5,825,000  | Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030                               | 5,299         | 0.07             | USD                                              | 6,127,000  | Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046* | 6,548        | 0.09             |
| USD                                           | 9,950,000  | Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051*                              | 6,825         | 0.09             | USD                                              | 7,263,000  | Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037  | 8,209        | 0.11             |
|                                               |            |                                                                                         |               |                  | USD                                              | 10,078,000 | Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044* | 11,810       | 0.16             |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                               | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>    |            |                                                                          |                  |
| <b>Indonesia (31 October 2023: 5.13%) (cont)</b> |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                   |            |                                                                          |                  |
| USD                                              | 9,973,000  | Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038 <sup>a</sup>   | 12,395 0.16      |
| USD                                              | 7,820,000  | Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035 <sup>a</sup>   | 9,961 0.13       |
| USD                                              | 6,025,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026 <sup>a</sup>    | 5,737 0.08       |
| USD                                              | 5,380,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031 <sup>a</sup>    | 4,670 0.06       |
| USD                                              | 5,120,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030                 | 4,595 0.06       |
| USD                                              | 10,466,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027                 | 10,351 0.14      |
| USD                                              | 8,969,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027                 | 8,947 0.12       |
| USD                                              | 8,688,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 <sup>a</sup>    | 8,617 0.11       |
| USD                                              | 6,525,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 <sup>a</sup>    | 6,452 0.08       |
| USD                                              | 8,414,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026 <sup>a</sup>    | 8,424 0.11       |
| USD                                              | 7,750,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032                 | 7,631 0.10       |
| USD                                              | 4,800,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 02/07/2034 <sup>a</sup>    | 4,858 0.06       |
| USD                                              | 4,850,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.400% 15/11/2028 <sup>a</sup>    | 4,965 0.07       |
| USD                                              | 4,700,000  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.600% 15/11/2033 <sup>a</sup>    | 4,911 0.06       |
| <b>Total Indonesia</b>                           |            | <b>355,293</b>                                                           | <b>4.68</b>      |
| <b>Iraq (31 October 2023: 0.24%)</b>             |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                                          |                  |
| USD                                              | 13,052,375 | Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028 <sup>a</sup>                   | 12,551 0.16      |
| <b>Total Iraq</b>                                |            | <b>12,551</b>                                                            | <b>0.16</b>      |
| <b>Ivory Coast (31 October 2023: 0.18%)</b>      |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds</b>                          |            |                                                                          |                  |
| USD                                              | 13,913,000 | Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 <sup>a</sup> | 12,588 0.17      |
| USD                                              | 12,300,000 | Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/01/2033 <sup>a</sup> | 12,196 0.16      |
| USD                                              | 17,050,000 | Ivory Coast Government International Bond 8.250% 30/01/2037 <sup>a</sup> | 16,970 0.22      |
| <b>Total Ivory Coast</b>                         |            | <b>41,754</b>                                                            | <b>0.55</b>      |

| 通貨                                         | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                   | 純資産<br>比率<br>(%) |
|--------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Jamaica (31 October 2023: 0.86%)</b>    |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                    |            |                                                                                |                  |
| USD                                        | 13,979,000 | Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028 <sup>a</sup>           | 14,475 0.19      |
| USD                                        | 20,241,000 | Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045 <sup>a</sup>           | 24,036 0.32      |
| USD                                        | 13,825,000 | Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039 <sup>a</sup>           | 16,431 0.21      |
| <b>Total Jamaica</b>                       |            | <b>54,942</b>                                                                  | <b>0.72</b>      |
| <b>Jordan (31 October 2023: 0.86%)</b>     |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                    |            |                                                                                |                  |
| USD                                        | 11,107,000 | Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027 <sup>a</sup>            | 10,885 0.14      |
| USD                                        | 13,950,000 | Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2039 <sup>a</sup>            | 13,178 0.18      |
| USD                                        | 10,168,000 | Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026                         | 10,108 0.13      |
| USD                                        | 11,078,000 | Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047 <sup>a</sup>            | 10,053 0.13      |
| USD                                        | 14,275,000 | Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029                         | 14,454 0.19      |
| <b>Total Jordan</b>                        |            | <b>58,678</b>                                                                  | <b>0.77</b>      |
| <b>Kazakhstan (31 October 2023: 0.86%)</b> |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                    |            |                                                                                |                  |
| USD                                        | 16,300,000 | Kazakhstan Government International Bond 4.714% 09/04/2035                     | 15,787 0.21      |
| USD                                        | 11,050,000 | Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 <sup>a</sup>        | 10,377 0.14      |
| USD                                        | 16,668,000 | Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 <sup>a</sup>        | 18,652 0.24      |
| <b>Total Kazakhstan</b>                    |            | <b>44,816</b>                                                                  | <b>0.59</b>      |
| <b>Kenya (31 October 2023: 0.57%)</b>      |            |                                                                                |                  |
| <b>Government Bonds</b>                    |            |                                                                                |                  |
| USD                                        | 11,003,000 | Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 <sup>a</sup> | 8,885 0.12       |
| USD                                        | 11,049,000 | Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 <sup>a</sup> | 10,558 0.14      |
| USD                                        | 13,575,000 | Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 <sup>a</sup> | 12,455 0.16      |
| USD                                        | 10,948,000 | Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048 <sup>a</sup> | 9,152 0.12       |
| USD                                        | 16,650,000 | Republic of Kenya Government International Bond 9.750% 16/02/2031 <sup>a</sup> | 16,728 0.22      |
| <b>Total Kenya</b>                         |            | <b>57,778</b>                                                                  | <b>0.76</b>      |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                         | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                     | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                        | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                      |                  | <b>Mexico (31 October 2023: 5.71%)</b> |            |                                                                     |                  |
| <b>Kuwait (31 October 2023: 0.75%)</b>        |            |                                                                      |                  | <b>Corporate Bonds</b>                 |            |                                                                     |                  |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                      |                  | USD                                    | 5,425,000  | Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029 <sup>^</sup>     | 5,140 0.07       |
| USD                                           | 50,510,000 | Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027               | 49,576 0.65      | USD                                    | 3,650,000  | Comision Federal de Electricidad 6.450% 24/01/2035 <sup>^</sup>     | 3,522 0.05       |
| <b>Total Kuwait</b>                           |            |                                                                      |                  | USD                                    | 7,000,000  | Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047 <sup>^</sup>            | 5,825 0.08       |
| <b>Latvia (31 October 2023: 0.00%)</b>        |            |                                                                      |                  | USD                                    | 3,510,000  | Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026 <sup>^</sup>                  | 3,412 0.04       |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                      |                  | USD                                    | 7,474,000  | Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028 <sup>^</sup>                  | 6,956 0.09       |
| USD                                           | 13,850,000 | Latvia Government International Bond 5.125% 30/07/2034 <sup>^</sup>  | 13,766 0.18      | USD                                    | 14,455,000 | Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031 <sup>^</sup>                  | 12,431 0.16      |
| <b>Total Latvia</b>                           |            |                                                                      |                  | USD                                    | 5,634,000  | Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048                               | 3,848 0.05       |
| <b>Lebanon (31 October 2023: 0.10%)</b>       |            |                                                                      |                  | USD                                    | 4,511,000  | Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045                               | 3,152 0.04       |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                      |                  | USD                                    | 6,096,000  | Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027                               | 6,010 0.08       |
| USD                                           | 12,368,000 | Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 <sup>^</sup> | 1,020 0.01       | USD                                    | 15,963,000 | Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027                               | 15,626 0.21      |
| USD                                           | 17,660,000 | Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 <sup>^</sup> | 1,457 0.02       | USD                                    | 4,655,000  | Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029 <sup>^</sup>                  | 4,369 0.06       |
| USD                                           | 18,543,000 | Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 <sup>^</sup> | 1,530 0.02       | USD                                    | 6,038,000  | Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041 <sup>^</sup>                  | 4,470 0.06       |
| USD                                           | 16,128,000 | Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 <sup>^</sup> | 1,331 0.02       | USD                                    | 10,541,000 | Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035                               | 8,599 0.11       |
| USD                                           | 11,565,000 | Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 <sup>^</sup> | 954 0.01         | USD                                    | 26,195,000 | Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032                               | 23,240 0.31      |
| USD                                           | 14,486,000 | Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 <sup>^</sup> | 1,195 0.02       | USD                                    | 21,593,000 | Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047                               | 15,406 0.20      |
| USD                                           | 11,776,000 | Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 <sup>^</sup> | 971 0.01         | USD                                    | 8,912,000  | Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 <sup>^</sup>                  | 8,201 0.11       |
| <b>Total Lebanon</b>                          |            |                                                                      |                  | USD                                    | 9,421,000  | Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026                               | 9,398 0.12       |
| <b>Malaysia (31 October 2023: 2.04%)</b>      |            |                                                                      |                  | USD                                    | 14,636,000 | Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060                               | 10,428 0.14      |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                      |                  | USD                                    | 30,756,000 | Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050                               | 23,894 0.31      |
| USD                                           | 13,852,000 | Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 <sup>^</sup>                  | 11,733 0.15      | USD                                    | 7,500,000  | Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029                               | 7,578 0.10       |
| USD                                           | 19,375,000 | Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061                               | 13,369 0.18      | USD                                    | 7,325,000  | Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033 <sup>^</sup>                 | 7,731 0.10       |
| USD                                           | 25,476,000 | Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030                               | 23,779 0.31      | <b>Government Bonds</b>                |            |                                                                     |                  |
| USD                                           | 17,183,000 | Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 <sup>^</sup>                  | 15,298 0.20      | USD                                    | 13,125,000 | Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031              | 10,906 0.14      |
| USD                                           | 30,645,000 | Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 <sup>^</sup>                  | 27,126 0.36      | USD                                    | 8,636,000  | Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 <sup>^</sup> | 7,677 0.10       |
| USD                                           | 11,049,000 | Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060 <sup>^</sup>                  | 10,033 0.13      | USD                                    | 10,750,000 | Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034 <sup>^</sup> | 8,751 0.12       |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                      |                  | USD                                    | 7,630,000  | Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028 <sup>^</sup> | 7,327 0.10       |
| USD                                           | 10,798,000 | Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 <sup>^</sup>             | 10,582 0.14      | USD                                    | 11,652,000 | Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071 <sup>^</sup> | 6,764 0.09       |
| <b>Total Malaysia</b>                         |            |                                                                      |                  | USD                                    | 11,600,000 | Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061              | 6,966 0.09       |
| <b>111,920 1.47</b>                           |            |                                                                      |                  | USD                                    | 6,683,000  | Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026 <sup>^</sup> | 6,635 0.09       |
|                                               |            |                                                                      |                  | USD                                    | 8,747,000  | Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027 <sup>^</sup> | 8,602 0.11       |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         |                                                                        | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                      | 保有         |                                                                         | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|-----------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                        |                |                  | <b>Morocco (31 October 2023: 0.70%)</b> |            |                                                                         |              |                     |
| <b>Mexico (31 October 2023: 5.71%) (cont)</b> |            |                                                                        |                |                  | <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |              |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                        |                |                  | USD                                     | 10,825,000 | Morocco Government International Bond<br>3.000% 15/12/2032 <sup>^</sup> | 8,927        | 0.12                |
| USD                                           | 9,235,000  | Mexico Government International Bond<br>4.280% 14/08/2041              | 7,120          | 0.09             | USD                                     | 13,905,000 | Morocco Government International Bond<br>4.000% 15/12/2050 <sup>^</sup> | 9,616        | 0.13                |
| USD                                           | 4,946,000  | Mexico Government International Bond<br>4.350% 15/01/2047 <sup>^</sup> | 3,628          | 0.05             | USD                                     | 13,850,000 | Morocco Government International Bond<br>5.950% 08/03/2028              | 14,037       | 0.18                |
| USD                                           | 8,535,000  | Mexico Government International Bond<br>4.400% 12/02/2052              | 6,081          | 0.08             | USD                                     | 13,925,000 | Morocco Government International Bond<br>6.500% 08/09/2033 <sup>^</sup> | 14,622       | 0.19                |
| USD                                           | 11,794,000 | Mexico Government International Bond<br>4.500% 22/04/2029 <sup>^</sup> | 11,403         | 0.15             | <b>Total Morocco</b>                    |            |                                                                         |              | <b>47,202 0.62</b>  |
| USD                                           | 7,517,000  | Mexico Government International Bond<br>4.500% 31/01/2050 <sup>^</sup> | 5,570          | 0.07             | <b>Nigeria (31 October 2023: 2.07%)</b> |            |                                                                         |              |                     |
| USD                                           | 8,769,000  | Mexico Government International Bond<br>4.600% 23/01/2046 <sup>^</sup> | 6,664          | 0.09             | <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |              |                     |
| USD                                           | 7,251,000  | Mexico Government International Bond<br>4.600% 10/02/2048 <sup>^</sup> | 5,461          | 0.07             | USD                                     | 14,150,000 | Nigeria Government International Bond<br>6.125% 28/03/2028 <sup>^</sup> | 12,762       | 0.17                |
| USD                                           | 9,222,000  | Mexico Government International Bond<br>4.750% 27/04/2032              | 8,585          | 0.11             | USD                                     | 16,858,000 | Nigeria Government International Bond<br>6.500% 28/11/2027 <sup>^</sup> | 15,899       | 0.21                |
| USD                                           | 14,660,000 | Mexico Government International Bond<br>4.750% 08/03/2044 <sup>^</sup> | 11,640         | 0.15             | USD                                     | 13,845,000 | Nigeria Government International Bond<br>7.143% 23/02/2030              | 12,486       | 0.16                |
| USD                                           | 8,300,000  | Mexico Government International Bond<br>4.875% 19/05/2033 <sup>^</sup> | 7,636          | 0.10             | USD                                     | 16,794,000 | Nigeria Government International Bond<br>7.375% 28/09/2033 <sup>^</sup> | 14,175       | 0.19                |
| USD                                           | 4,100,000  | Mexico Government International Bond<br>5.000% 07/05/2029              | 4,023          | 0.05             | USD                                     | 16,900,000 | Nigeria Government International Bond<br>7.625% 28/11/2047 <sup>^</sup> | 12,855       | 0.17                |
| USD                                           | 9,214,000  | Mexico Government International Bond<br>5.000% 27/04/2051 <sup>^</sup> | 7,273          | 0.10             | USD                                     | 14,224,000 | Nigeria Government International Bond<br>7.696% 23/02/2038 <sup>^</sup> | 11,535       | 0.15                |
| USD                                           | 4,450,000  | Mexico Government International Bond<br>5.400% 09/02/2028              | 4,468          | 0.06             | USD                                     | 16,680,000 | Nigeria Government International Bond<br>7.875% 16/02/2032              | 14,976       | 0.20                |
| USD                                           | 10,370,000 | Mexico Government International Bond<br>5.550% 21/01/2045 <sup>^</sup> | 9,378          | 0.12             | USD                                     | 13,850,000 | Nigeria Government International Bond<br>8.250% 28/09/2051 <sup>^</sup> | 11,020       | 0.14                |
| USD                                           | 10,694,000 | Mexico Government International Bond<br>5.750% 12/10/2110              | 8,555          | 0.11             | USD                                     | 14,027,000 | Nigeria Government International Bond<br>8.375% 24/03/2029              | 13,507       | 0.18                |
| USD                                           | 15,380,000 | Mexico Government International Bond<br>6.000% 07/05/2036 <sup>^</sup> | 14,943         | 0.20             | USD                                     | 10,960,000 | Nigeria Government International Bond<br>8.747% 21/01/2031 <sup>^</sup> | 10,467       | 0.14                |
| USD                                           | 11,750,000 | Mexico Government International Bond<br>6.050% 11/01/2040 <sup>^</sup> | 11,306         | 0.15             | <b>Total Nigeria</b>                    |            |                                                                         |              | <b>129,682 1.71</b> |
| USD                                           | 11,214,000 | Mexico Government International Bond<br>6.338% 04/05/2053 <sup>^</sup> | 10,429         | 0.14             | <b>Oman (31 October 2023: 3.45%)</b>    |            |                                                                         |              |                     |
| USD                                           | 10,450,000 | Mexico Government International Bond<br>6.350% 09/02/2035 <sup>^</sup> | 10,487         | 0.14             | <b>Government Bonds</b>                 |            |                                                                         |              |                     |
| USD                                           | 9,250,000  | Mexico Government International Bond<br>6.400% 07/05/2054 <sup>^</sup> | 8,667          | 0.11             | USD                                     | 26,660,000 | Oman Government International Bond<br>4.750% 15/06/2026 <sup>^</sup>    | 26,352       | 0.35                |
| USD                                           | 6,316,000  | Mexico Government International Bond<br>6.750% 27/09/2034 <sup>^</sup> | 6,581          | 0.09             | USD                                     | 18,069,000 | Oman Government International Bond<br>5.375% 08/03/2027                 | 18,086       | 0.24                |
| USD                                           | 4,514,000  | Mexico Government International Bond<br>8.300% 15/08/2031 <sup>^</sup> | 5,303          | 0.07             | USD                                     | 26,496,000 | Oman Government International Bond<br>5.625% 17/01/2028                 | 26,595       | 0.35                |
| <b>Total Mexico</b>                           |            |                                                                        | <b>428,065</b> | <b>5.63</b>      | USD                                     | 24,256,000 | Oman Government International Bond<br>6.000% 01/08/2029                 | 24,771       | 0.33                |
|                                               |            |                                                                        |                |                  | USD                                     | 18,475,000 | Oman Government International Bond<br>6.250% 25/01/2031 <sup>^</sup>    | 19,243       | 0.25                |
|                                               |            |                                                                        |                |                  | USD                                     | 22,232,000 | Oman Government International Bond<br>6.500% 08/03/2047                 | 22,371       | 0.29                |



(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                                         | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                          |                  | <b>Panama (31 October 2023: 2.92%) (cont)</b>              |            |                                                                          |                  |
| <b>Oman (31 October 2023: 3.45%) (cont)</b>   |            |                                                                          |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                             |            |                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                          |                  | USD                                                        | 22,511,000 | Panama Government International Bond<br>4.500% 01/04/2056                | 14,458 0.19      |
| USD                                           | 15,177,000 | Oman Government International Bond<br>6.750% 28/10/2027                  | 15,775 0.21      | USD                                                        | 13,225,000 | Panama Government International Bond<br>4.500% 19/01/2063                | 8,345 0.11       |
| USD                                           | 30,824,000 | Oman Government International Bond<br>6.750% 17/01/2048 <sup>^</sup>     | 31,787 0.42      | USD                                                        | 20,175,000 | Panama Government International Bond<br>6.400% 14/02/2035                | 19,277 0.25      |
| USD                                           | 11,250,000 | Oman Government International Bond<br>7.000% 25/01/2051 <sup>^</sup>     | 11,988 0.16      | USD                                                        | 18,649,000 | Panama Government International Bond<br>6.700% 26/01/2036                | 18,276 0.24      |
| USD                                           | 11,256,000 | Oman Government International Bond<br>7.375% 28/10/2032 <sup>^</sup>     | 12,572 0.16      | USD                                                        | 12,375,000 | Panama Government International Bond<br>6.853% 28/03/2054 <sup>^</sup>   | 11,348 0.15      |
| USD                                           | 19,482,000 | Oman Sovereign Sukuk Co 4.875%<br>15/06/2030 <sup>^</sup>                | 19,573 0.26      | USD                                                        | 8,850,000  | Panama Government International Bond<br>6.875% 31/01/2036 <sup>^</sup>   | 8,737 0.12       |
| <b>Total Oman</b>                             |            | <b>229,113</b>                                                           | <b>3.02</b>      | USD                                                        | 9,760,000  | Panama Government International Bond<br>7.500% 01/03/2031 <sup>^</sup>   | 10,248 0.13      |
| <b>Pakistan (31 October 2023: 0.50%)</b>      |            |                                                                          |                  | USD                                                        | 10,790,000 | Panama Government International Bond<br>8.000% 01/03/2038                | 11,356 0.15      |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                          |                  | <b>Total Panama</b>                                        |            | <b>210,733</b>                                                           | <b>2.77</b>      |
| USD                                           | 11,921,000 | Pakistan Global Sukuk Programme Co<br>Ltd 7.950% 31/01/2029              | 11,075 0.15      | <b>Paraguay (31 October 2023: 0.46%)</b>                   |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 14,352,000 | Pakistan Government International Bond<br>6.000% 08/04/2026              | 13,455 0.18      | <b>Government Bonds</b>                                    |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 16,912,000 | Pakistan Government International Bond<br>6.875% 05/12/2027              | 15,295 0.20      | USD                                                        | 11,080,000 | Paraguay Government International<br>Bond 4.950% 28/04/2031 <sup>^</sup> | 10,779 0.14      |
| USD                                           | 15,770,000 | Pakistan Government International Bond<br>7.375% 08/04/2031              | 13,306 0.17      | USD                                                        | 12,951,000 | Paraguay Government International<br>Bond 5.400% 30/03/2050 <sup>^</sup> | 11,466 0.15      |
| <b>Total Pakistan</b>                         |            | <b>53,131</b>                                                            | <b>0.70</b>      | USD                                                        | 11,229,000 | Paraguay Government International<br>Bond 6.100% 11/08/2044 <sup>^</sup> | 11,074 0.15      |
| <b>Panama (31 October 2023: 2.92%)</b>        |            |                                                                          |                  | <b>Total Paraguay</b>                                      |            | <b>33,319</b>                                                            | <b>0.44</b>      |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                          |                  | <b>People's Republic of China (31 October 2023: 1.89%)</b> |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 12,450,000 | Aeropuerto Internacional de Tocumen<br>SA 5.125% 11/08/2061 <sup>^</sup> | 9,400 0.12       | <b>Corporate Bonds</b>                                     |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 9,555,000  | Banco Nacional de Panama 2.500%<br>11/08/2030 <sup>^</sup>               | 7,712 0.10       | USD                                                        | 19,200,000 | China Life Insurance Overseas Co Ltd<br>5.350% 15/08/2033 <sup>^</sup>   | 19,434 0.26      |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                          |                  | <b>Government Bonds</b>                                    |            |                                                                          |                  |
| USD                                           | 22,074,000 | Panama Government International Bond<br>2.252% 29/09/2032                | 16,147 0.21      | USD                                                        | 18,979,000 | China Government International Bond<br>1.200% 21/10/2030 <sup>^</sup>    | 16,196 0.21      |
| USD                                           | 13,705,000 | Panama Government International Bond<br>3.160% 23/01/2030 <sup>^</sup>   | 11,787 0.16      | USD                                                        | 14,300,000 | China Government International Bond<br>1.250% 26/10/2026 <sup>^</sup>    | 13,523 0.18      |
| USD                                           | 8,895,000  | Panama Government International Bond<br>3.298% 19/01/2033 <sup>^</sup>   | 6,996 0.09       | USD                                                        | 9,850,000  | China Government International Bond<br>1.750% 26/10/2031 <sup>^</sup>    | 8,469 0.11       |
| USD                                           | 26,289,000 | Panama Government International Bond<br>3.870% 23/07/2060                | 14,746 0.19      | USD                                                        | 18,875,000 | China Government International Bond<br>2.125% 03/12/2029 <sup>^</sup>    | 17,259 0.23      |
| USD                                           | 11,022,000 | Panama Government International Bond<br>3.875% 17/03/2028 <sup>^</sup>   | 10,344 0.14      | USD                                                        | 9,490,000  | China Government International Bond<br>2.625% 02/11/2027 <sup>^</sup>    | 9,164 0.12       |
| USD                                           | 15,350,000 | Panama Government International Bond<br>4.300% 29/04/2053                | 9,747 0.13       | USD                                                        | 9,575,000  | China Government International Bond<br>3.500% 19/10/2028 <sup>^</sup>    | 9,379 0.12       |
| USD                                           | 10,564,000 | Panama Government International Bond<br>4.500% 15/05/2047 <sup>^</sup>   | 7,268 0.10       | USD                                                        | 9,048,000  | Export-Import Bank of China 2.875%<br>26/04/2026                         | 8,820 0.12       |
| USD                                           | 21,903,000 | Panama Government International Bond<br>4.500% 16/04/2050 <sup>^</sup>   | 14,541 0.19      |                                                            |            |                                                                          |                  |



(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                                | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%)    | 通貨                                                 | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>                     |            |                                                                         |                     | <b>Philippines (31 October 2023: 3.60%) (cont)</b> |            |                                                                         |                     |
| <b>People's Republic of China (31 October 2023: 1.89%) (cont)</b> |            |                                                                         |                     | <b>Government Bonds (cont)</b>                     |            |                                                                         |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                                    |            |                                                                         |                     | USD                                                | 7,978,000  | Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030              | 7,108 0.09          |
| USD                                                               | 14,325,000 | Export-Import Bank of China 3.875% 16/05/2026 <sup>*</sup>              | 14,192 0.19         | USD                                                | 12,211,000 | Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045              | 8,040 0.11          |
| USD                                                               | 5,600,000  | Export-Import Bank of China 5.239% 05/11/2027                           | 5,601 0.07          | USD                                                | 10,577,000 | Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045 <sup>*</sup> | 7,384 0.10          |
| <b>Total People's Republic of China</b>                           |            |                                                                         | <b>122,037 1.61</b> | USD                                                | 16,351,000 | Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028 <sup>*</sup> | 15,508 0.21         |
| <b>Peru (31 October 2023: 2.84%)</b>                              |            |                                                                         |                     | USD                                                | 18,260,000 | Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046 <sup>*</sup> | 13,107 0.17         |
| <b>Corporate Bonds</b>                                            |            |                                                                         |                     | USD                                                | 16,763,000 | Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041 <sup>*</sup> | 13,856 0.18         |
| USD                                                               | 10,661,000 | Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032 <sup>*</sup>                    | 8,129 0.11          | USD                                                | 16,484,000 | Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042              | 13,543 0.18         |
| USD                                                               | 21,366,000 | Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047 <sup>*</sup>                    | 13,888 0.18         | USD                                                | 12,525,000 | Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029 <sup>*</sup> | 12,094 0.16         |
| <b>Government Bonds</b>                                           |            |                                                                         |                     | USD                                                | 16,071,000 | Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040 <sup>*</sup> | 13,906 0.18         |
| USD                                                               | 9,898,000  | Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032                | 7,680 0.10          | USD                                                | 8,125,000  | Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047 <sup>*</sup> | 6,853 0.09          |
| USD                                                               | 20,762,000 | Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060                | 11,601 0.15         | USD                                                | 8,900,000  | Philippine Government International Bond 4.750% 05/03/2035 <sup>*</sup> | 8,678 0.12          |
| USD                                                               | 32,540,000 | Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031 <sup>*</sup>   | 28,228 0.37         | USD                                                | 10,150,000 | Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033 <sup>*</sup> | 10,166 0.13         |
| USD                                                               | 22,504,000 | Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034 <sup>*</sup>   | 18,517 0.25         | USD                                                | 10,939,000 | Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 <sup>*</sup> | 10,898 0.14         |
| USD                                                               | 10,160,000 | Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121                | 5,686 0.08          | USD                                                | 8,350,000  | Philippine Government International Bond 5.250% 14/05/2034 <sup>*</sup> | 8,491 0.11          |
| USD                                                               | 12,405,000 | Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041 <sup>*</sup>   | 9,288 0.12          | USD                                                | 8,253,000  | Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026              | 8,357 0.11          |
| USD                                                               | 17,495,000 | Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 <sup>*</sup>   | 12,378 0.16         | USD                                                | 9,925,000  | Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048 <sup>*</sup> | 10,034 0.13         |
| USD                                                               | 10,408,000 | Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072 <sup>*</sup>   | 6,671 0.09          | USD                                                | 8,200,000  | Philippine Government International Bond 5.600% 14/05/2049 <sup>*</sup> | 8,400 0.11          |
| USD                                                               | 12,330,000 | Peruvian Government International Bond 5.375% 08/02/2035                | 12,126 0.16         | USD                                                | 8,206,000  | Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 <sup>*</sup> | 8,939 0.12          |
| USD                                                               | 25,832,000 | Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 <sup>*</sup>   | 25,235 0.33         | USD                                                | 15,550,000 | Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034 <sup>*</sup> | 17,168 0.23         |
| USD                                                               | 17,720,000 | Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054                | 17,536 0.23         | USD                                                | 14,603,000 | Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031 <sup>*</sup> | 16,903 0.22         |
| USD                                                               | 11,341,000 | Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037 <sup>*</sup>   | 12,192 0.16         | USD                                                | 16,499,000 | Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030              | 20,046 0.26         |
| USD                                                               | 21,656,000 | Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033 <sup>*</sup>   | 26,481 0.35         | USD                                                | 8,200,000  | ROP Sukuk Trust 5.045% 06/06/2029 <sup>*</sup>                          | 8,308 0.11          |
| <b>Total Peru</b>                                                 |            |                                                                         | <b>215,636 2.84</b> | <b>Total Philippines</b>                           |            |                                                                         | <b>256,192 3.37</b> |
| <b>Philippines (31 October 2023: 3.60%)</b>                       |            |                                                                         |                     | <b>Poland (31 October 2023: 2.13%)</b>             |            |                                                                         |                     |
| <b>Government Bonds</b>                                           |            |                                                                         |                     | <b>Government Bonds</b>                            |            |                                                                         |                     |
| USD                                                               | 10,250,000 | Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 <sup>*</sup> | 8,405 0.11          | USD                                                | 18,475,000 | Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 <sup>*</sup>              | 18,354 0.24         |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                            | 保有         |                                                                                 | 公正価値<br>千米ドル   | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                           | 保有         |                                                                       | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%)    |
|-----------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b> |            |                                                                                 |                |                  | <b>Qatar (31 October 2023: 4.07%) (cont)</b> |            |                                                                       |              |                     |
| <b>Poland (31 October 2023: 2.13%) (cont)</b> |            |                                                                                 |                |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>               |            |                                                                       |              |                     |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                                 |                |                  | USD                                          | 36,999,000 | Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049 <sup>^</sup>    | 34,918       | 0.46                |
| USD                                           | 18,400,000 | Bank Gospodarstwa Krajowego 5.750% 09/07/2034 <sup>^</sup>                      | 18,599         | 0.24             | USD                                          | 37,210,000 | Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048 <sup>^</sup>    | 36,745       | 0.48                |
| USD                                           | 10,700,000 | Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028 <sup>^</sup>                      | 11,208         | 0.15             | USD                                          | 6,452,000  | Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042 <sup>^</sup>    | 6,970        | 0.09                |
| USD                                           | 18,450,000 | Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 09/07/2054 <sup>^</sup>                      | 18,777         | 0.25             | USD                                          | 6,657,000  | Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 <sup>^</sup>    | 7,701        | 0.10                |
| USD                                           | 18,550,000 | Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026 <sup>^</sup> | 18,210         | 0.24             | USD                                          | 9,423,000  | Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 <sup>^</sup>    | 11,938       | 0.16                |
| USD                                           | 15,900,000 | Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/03/2029              | 15,919         | 0.21             | <b>Total Qatar</b>                           |            |                                                                       |              | <b>296,166 3.90</b> |
| USD                                           | 26,275,000 | Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033 <sup>^</sup> | 25,880         | 0.34             | <b>Romania (31 October 2023: 2.20%)</b>      |            |                                                                       |              |                     |
| USD                                           | 31,475,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/09/2034 <sup>^</sup> | 31,106         | 0.41             | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                       |              |                     |
| USD                                           | 15,675,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027 <sup>^</sup> | 16,142         | 0.21             | USD                                          | 15,074,000 | Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027 <sup>^</sup> | 14,320       | 0.19                |
| USD                                           | 26,225,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053 <sup>^</sup> | 25,379         | 0.33             | USD                                          | 14,320,000 | Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 <sup>^</sup> | 12,110       | 0.16                |
| USD                                           | 36,900,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.500% 18/03/2054              | 35,616         | 0.47             | USD                                          | 12,292,000 | Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032              | 10,544       | 0.14                |
| USD                                           | 15,650,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032 <sup>^</sup> | 16,322         | 0.22             | USD                                          | 22,402,000 | Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051 <sup>^</sup> | 15,079       | 0.20                |
| <b>Total Poland</b>                           |            |                                                                                 | <b>251,512</b> | <b>3.31</b>      | USD                                          | 14,080,000 | Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048              | 11,541       | 0.15                |
| <b>Qatar (31 October 2023: 4.07%)</b>         |            |                                                                                 |                |                  | USD                                          | 11,174,000 | Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027 <sup>^</sup> | 11,104       | 0.15                |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |            |                                                                                 |                |                  | USD                                          | 23,772,000 | Romanian Government International Bond 5.750% 24/03/2035              | 22,362       | 0.29                |
| USD                                           | 8,907,000  | QatarEnergy 1.375% 12/09/2026                                                   | 8,380          | 0.11             | USD                                          | 22,654,000 | Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029 <sup>^</sup> | 22,775       | 0.30                |
| USD                                           | 21,868,000 | QatarEnergy 2.250% 12/07/2031 <sup>^</sup>                                      | 18,779         | 0.25             | USD                                          | 11,350,000 | Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034 <sup>^</sup> | 11,058       | 0.15                |
| USD                                           | 22,025,000 | QatarEnergy 3.125% 12/07/2041 <sup>^</sup>                                      | 16,684         | 0.22             | USD                                          | 11,101,000 | Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 <sup>^</sup> | 10,442       | 0.14                |
| USD                                           | 25,425,000 | QatarEnergy 3.300% 12/07/2051 <sup>^</sup>                                      | 17,861         | 0.23             | USD                                          | 22,422,000 | Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034              | 22,380       | 0.29                |
| <b>Government Bonds</b>                       |            |                                                                                 |                |                  | USD                                          | 16,928,000 | Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028              | 17,457       | 0.23                |
| USD                                           | 21,462,000 | Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026                           | 21,039         | 0.28             | USD                                          | 17,850,000 | Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033 <sup>^</sup> | 18,893       | 0.25                |
| USD                                           | 18,525,000 | Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 <sup>^</sup>              | 17,882         | 0.24             | USD                                          | 13,726,000 | Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053 <sup>^</sup> | 14,781       | 0.19                |
| USD                                           | 24,786,000 | Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029                           | 24,376         | 0.32             | <b>Total Romania</b>                         |            |                                                                       |              | <b>214,846 2.83</b> |
| USD                                           | 31,216,000 | Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 <sup>^</sup>              | 27,626         | 0.36             | <b>Saudi Arabia (31 October 2023: 3.94%)</b> |            |                                                                       |              |                     |
| USD                                           | 18,594,000 | Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028                           | 18,641         | 0.25             | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                       |              |                     |
| USD                                           | 5,950,000  | Qatar Government International Bond 4.625% 29/05/2029 <sup>^</sup>              | 6,011          | 0.08             | USD                                          | 10,862,000 | Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033                 | 8,785        | 0.11                |
| USD                                           | 12,357,000 | Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046                           | 11,446         | 0.15             |                                              |            |                                                                       |              |                     |
| USD                                           | 9,050,000  | Qatar Government International Bond 4.750% 29/05/2034 <sup>^</sup>              | 9,169          | 0.12             |                                              |            |                                                                       |              |                     |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                          | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                           | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                                             | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>       |            |                                                                       |                  | <b>Senegal (31 October 2023: 0.28%)</b>      |            |                                                                                          |                  |
| <b>Saudi Arabia (31 October 2023: 3.94%) (cont)</b> |            |                                                                       |                  | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                                          |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                      |            |                                                                       |                  | USD                                          | 12,201,000 | Senegal Government International Bond<br>6.250% 23/05/2033 <sup>^</sup>                  | 10,059 0.13      |
| USD                                                 | 4,825,000  | Saudi Government International Bond<br>2.500% 03/02/2027 <sup>^</sup> | 4,605 0.06       | USD                                          | 11,507,000 | Senegal Government International Bond<br>6.750% 13/03/2048                               | 8,098 0.11       |
| USD                                                 | 3,903,000  | Saudi Government International Bond<br>2.750% 03/02/2032 <sup>^</sup> | 3,392 0.04       | <b>Total Senegal</b>                         |            | <b>18,157</b>                                                                            | <b>0.24</b>      |
| USD                                                 | 20,386,000 | Saudi Government International Bond<br>3.250% 26/10/2026              | 19,851 0.26      | <b>Serbia (31 October 2023: 0.33%)</b>       |            |                                                                                          |                  |
| USD                                                 | 5,625,000  | Saudi Government International Bond<br>3.250% 22/10/2030 <sup>^</sup> | 5,157 0.07       | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                                          |                  |
| USD                                                 | 4,675,000  | Saudi Government International Bond<br>3.250% 17/11/2051              | 3,066 0.04       | USD                                          | 13,100,000 | Serbia International Bond 2.125%<br>01/12/2030 <sup>^</sup>                              | 10,824 0.14      |
| USD                                                 | 9,045,000  | Saudi Government International Bond<br>3.450% 02/02/2061              | 5,794 0.08       | USD                                          | 16,650,000 | Serbia International Bond 6.000%<br>12/06/2034                                           | 16,650 0.22      |
| USD                                                 | 19,978,000 | Saudi Government International Bond<br>3.625% 04/03/2028              | 19,329 0.25      | USD                                          | 11,125,000 | Serbia International Bond 6.500%<br>26/09/2033 <sup>^</sup>                              | 11,612 0.15      |
| USD                                                 | 10,725,000 | Saudi Government International Bond<br>3.750% 21/01/2055 <sup>^</sup> | 7,531 0.10       | <b>Total Serbia</b>                          |            | <b>39,086</b>                                                                            | <b>0.51</b>      |
| USD                                                 | 16,189,000 | Saudi Government International Bond<br>4.375% 16/04/2029 <sup>^</sup> | 15,977 0.21      | <b>South Africa (31 October 2023: 3.11%)</b> |            |                                                                                          |                  |
| USD                                                 | 12,064,000 | Saudi Government International Bond<br>4.500% 17/04/2030              | 11,864 0.16      | <b>Corporate Bonds</b>                       |            |                                                                                          |                  |
| USD                                                 | 25,477,000 | Saudi Government International Bond<br>4.500% 26/10/2046 <sup>^</sup> | 21,464 0.28      | USD                                          | 11,237,000 | Eskom Holdings SOC Ltd 6.350%<br>10/08/2028                                              | 11,223 0.15      |
| USD                                                 | 11,956,000 | Saudi Government International Bond<br>4.500% 22/04/2060 <sup>^</sup> | 9,527 0.12       | USD                                          | 11,300,000 | Transnet SOC Ltd 8.250% 06/02/2028                                                       | 11,508 0.15      |
| USD                                                 | 17,869,000 | Saudi Government International Bond<br>4.625% 04/10/2047              | 15,217 0.20      | <b>Government Bonds</b>                      |            |                                                                                          |                  |
| USD                                                 | 12,625,000 | Saudi Government International Bond<br>4.750% 18/01/2028 <sup>^</sup> | 12,692 0.17      | USD                                          | 22,677,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 4.300% 12/10/2028 <sup>^</sup> | 21,430 0.28      |
| USD                                                 | 12,850,000 | Saudi Government International Bond<br>4.750% 16/01/2030              | 12,774 0.17      | USD                                          | 10,969,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 4.850% 27/09/2027 <sup>^</sup> | 10,736 0.14      |
| USD                                                 | 14,125,000 | Saudi Government International Bond<br>4.875% 18/07/2033 <sup>^</sup> | 13,979 0.18      | USD                                          | 22,081,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 4.850% 30/09/2029              | 20,784 0.27      |
| USD                                                 | 15,850,000 | Saudi Government International Bond<br>5.000% 16/01/2034 <sup>^</sup> | 15,751 0.21      | USD                                          | 13,816,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 4.875% 14/04/2026 <sup>^</sup> | 13,643 0.18      |
| USD                                                 | 14,150,000 | Saudi Government International Bond<br>5.000% 17/04/2049 <sup>^</sup> | 12,704 0.17      | USD                                          | 11,069,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.000% 12/10/2046              | 7,998 0.11       |
| USD                                                 | 12,650,000 | Saudi Government International Bond<br>5.000% 18/01/2053              | 11,104 0.15      | USD                                          | 10,880,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.375% 24/07/2044 <sup>^</sup> | 8,527 0.11       |
| USD                                                 | 14,010,000 | Saudi Government International Bond<br>5.250% 16/01/2050 <sup>^</sup> | 12,977 0.17      | USD                                          | 16,649,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.650% 27/09/2047              | 13,007 0.17      |
| USD                                                 | 10,000,000 | Saudi Government International Bond<br>5.500% 25/10/2032 <sup>^</sup> | 10,322 0.14      | USD                                          | 34,177,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.750% 30/09/2049              | 26,615 0.35      |
| USD                                                 | 18,550,000 | Saudi Government International Bond<br>5.750% 16/01/2054 <sup>^</sup> | 17,953 0.24      | USD                                          | 15,512,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.875% 22/06/2030 <sup>^</sup> | 15,124 0.20      |
| <b>Total Saudi Arabia</b>                           |            | <b>271,815</b>                                                        | <b>3.58</b>      | USD                                          | 15,500,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 5.875% 20/04/2032 <sup>^</sup> | 14,803 0.20      |
|                                                     |            |                                                                       |                  | USD                                          | 17,925,000 | Republic of South Africa Government<br>International Bond 7.300% 20/04/2052 <sup>^</sup> | 16,827 0.22      |
|                                                     |            |                                                                       |                  | <b>Total South Africa</b>                    |            | <b>192,225</b>                                                                           | <b>2.53</b>      |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                  | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                           | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                            | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                          | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>       |            |                                                                        |                  | <b>Turkey (31 October 2023: 5.10%) (cont)</b> |            |                                                                       |                  |
| <b>Sri Lanka (31 October 2023: 0.83%)</b>           |            |                                                                        |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                |            |                                                                       |                  |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                        |                  | USD                                           | 17,095,000 | Turkiye Government International Bond 5.750% 11/05/2047 <sup>^</sup>  | 13,206 0.17      |
| USD                                                 | 11,526,000 | Sri Lanka Government International Bond 0.000% 14/03/2024 <sup>^</sup> | 7,031 0.10       | USD                                           | 8,725,000  | Turkiye Government International Bond 5.875% 26/06/2031 <sup>^</sup>  | 8,251 0.11       |
| USD                                                 | 17,229,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027              | 10,703 0.14      | USD                                           | 11,126,000 | Turkiye Government International Bond 5.950% 15/01/2031               | 10,598 0.14      |
| USD                                                 | 14,169,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028              | 8,909 0.12       | USD                                           | 16,430,000 | Turkiye Government International Bond 6.000% 25/03/2027 <sup>^</sup>  | 16,599 0.22      |
| USD                                                 | 11,272,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026              | 7,024 0.09       | USD                                           | 14,619,000 | Turkiye Government International Bond 6.000% 14/01/2041               | 12,298 0.16      |
| USD                                                 | 17,145,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025              | 10,801 0.14      | USD                                           | 13,318,000 | Turkiye Government International Bond 6.125% 24/10/2028 <sup>^</sup>  | 13,364 0.18      |
| USD                                                 | 17,266,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030              | 10,748 0.14      | USD                                           | 7,248,000  | Turkiye Government International Bond 6.500% 20/09/2033 <sup>^</sup>  | 6,967 0.09       |
| USD                                                 | 15,936,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029              | 9,975 0.13       | USD                                           | 16,750,000 | Turkiye Government International Bond 6.500% 03/01/2035               | 15,871 0.21      |
| <b>Total Sri Lanka</b>                              |            | <b>65,191</b>                                                          | <b>0.86</b>      | USD                                           | 14,626,000 | Turkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045 <sup>^</sup>  | 12,743 0.17      |
| <b>Trinidad And Tobago (31 October 2023: 0.17%)</b> |            |                                                                        |                  | USD                                           | 10,548,000 | Turkiye Government International Bond 6.750% 30/05/2040 <sup>^</sup>  | 9,740 0.13       |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                        |                  | USD                                           | 14,146,000 | Turkiye Government International Bond 6.875% 17/03/2036 <sup>^</sup>  | 13,722 0.18      |
| USD                                                 | 11,175,000 | Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026      | 10,907 0.14      | USD                                           | 8,600,000  | Turkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032               | 8,613 0.11       |
| <b>Total Trinidad And Tobago</b>                    |            | <b>10,907</b>                                                          | <b>0.14</b>      | USD                                           | 5,229,000  | Turkiye Government International Bond 7.250% 05/03/2038 <sup>^</sup>  | 5,271 0.07       |
| <b>Tunisia (31 October 2023: 0.12%)</b>             |            |                                                                        |                  | USD                                           | 14,782,000 | Turkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029 <sup>^</sup>  | 15,447 0.20      |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                        |                  | USD                                           | 14,725,000 | Turkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034 <sup>^</sup>  | 15,181 0.20      |
| <b>Total Tunisia</b>                                |            | -                                                                      | <b>0.00</b>      | USD                                           | 7,731,000  | Turkiye Government International Bond 8.000% 14/02/2034               | 8,306 0.11       |
| <b>Turkey (31 October 2023: 5.10%)</b>              |            |                                                                        |                  | USD                                           | 9,700,000  | Turkiye Government International Bond 8.600% 24/09/2027 <sup>^</sup>  | 10,452 0.14      |
| <b>Government Bonds</b>                             |            |                                                                        |                  | USD                                           | 12,425,000 | Turkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030 <sup>^</sup>  | 13,862 0.18      |
| USD                                                 | 12,550,000 | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026 <sup>^</sup>  | 12,424 0.16      | USD                                           | 11,075,000 | Turkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029 <sup>^</sup>  | 12,335 0.16      |
| USD                                                 | 14,900,000 | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027 <sup>^</sup>  | 15,370 0.20      | USD                                           | 13,450,000 | Turkiye Government International Bond 9.375% 19/01/2033 <sup>^</sup>  | 15,350 0.20      |
| USD                                                 | 12,750,000 | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 14/01/2029 <sup>^</sup>  | 13,782 0.18      | USD                                           | 17,225,000 | Turkiye Government International Bond 9.875% 15/01/2028 <sup>^</sup>  | 19,222 0.25      |
| USD                                                 | 7,363,000  | Turkiye Government International Bond 4.250% 14/04/2026                | 7,262 0.10       | USD                                           | 7,874,000  | Turkiye Government International Bond 11.875% 15/01/2030 <sup>^</sup> | 9,958 0.13       |
| USD                                                 | 8,060,000  | Turkiye Government International Bond 4.750% 26/01/2026 <sup>^</sup>   | 8,032 0.11       | <b>Total Turkey</b>                           |            | <b>368,027</b>                                                        | <b>4.84</b>      |
| USD                                                 | 14,786,000 | Turkiye Government International Bond 4.875% 09/10/2026                | 14,647 0.19      |                                               |            |                                                                       |                  |
| USD                                                 | 14,520,000 | Turkiye Government International Bond 4.875% 16/04/2043                | 10,427 0.14      |                                               |            |                                                                       |                  |
| USD                                                 | 9,873,000  | Turkiye Government International Bond 5.125% 17/02/2028 <sup>^</sup>   | 9,642 0.13       |                                               |            |                                                                       |                  |
| USD                                                 | 9,662,000  | Turkiye Government International Bond 5.250% 13/03/2030                | 9,085 0.12       |                                               |            |                                                                       |                  |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                   | 保有         |                                                                           | 公正価値<br>千米ドル  | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                                          | 保有         |                                                                                   | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>        |            |                                                                           |               |                  | <b>United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%) (cont)</b> |            |                                                                                   |              |                  |
| <b>Ukraine (31 October 2023: 0.76%)</b>              |            |                                                                           |               |                  | <b>Corporate Bonds (cont)</b>                               |            |                                                                                   |              |                  |
| <b>Government Bonds</b>                              |            |                                                                           |               |                  | USD                                                         | 9,503,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 3.950%<br>21/05/2050 <sup>a</sup>                               | 7,365        | 0.10             |
| USD                                                  | 22,794,172 | Ukraine Government International Bond<br>0.000% 01/02/2034                | 8,354         | 0.11             | USD                                                         | 4,625,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 4.375%<br>22/11/2033 <sup>a</sup>                               | 4,382        | 0.06             |
| USD                                                  | 18,538,736 | Ukraine Government International Bond<br>0.000% 01/02/2035                | 8,991         | 0.12             | USD                                                         | 4,750,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 5.500%<br>28/04/2033                                            | 4,881        | 0.06             |
| USD                                                  | 15,615,613 | Ukraine Government International Bond<br>0.000% 01/02/2036                | 7,535         | 0.10             | USD                                                         | 4,700,000  | Mdgh Sukuk Ltd 4.959% 04/04/2034 <sup>a</sup>                                     | 4,708        | 0.06             |
| USD                                                  | 13,219,632 | Ukraine Government International Bond<br>1.750% 01/02/2029                | 7,912         | 0.10             | <b>Government Bonds</b>                                     |            |                                                                                   |              |                  |
| USD                                                  | 35,392,347 | Ukraine Government International Bond<br>1.750% 01/02/2034                | 16,581        | 0.22             | USD                                                         | 9,200,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 1.625% 02/06/2028 <sup>a</sup>         | 8,320        | 0.11             |
| USD                                                  | 33,036,766 | Ukraine Government International Bond<br>1.750% 01/02/2035                | 15,114        | 0.20             | USD                                                         | 6,725,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 1.700% 02/03/2031                      | 5,653        | 0.08             |
| USD                                                  | 27,955,537 | Ukraine Government International Bond<br>1.750% 01/02/2036                | 12,580        | 0.16             | USD                                                         | 7,600,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 1.875% 15/09/2031 <sup>a</sup>         | 6,361        | 0.08             |
| <b>Total Ukraine</b>                                 |            |                                                                           | <b>77,067</b> | <b>1.01</b>      | USD                                                         | 13,750,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 2.500% 30/09/2029                      | 12,543       | 0.17             |
| <b>United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%)</b> |            |                                                                           |               |                  | USD                                                         | 6,790,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 2.700% 02/09/2070                      | 3,938        | 0.05             |
| <b>Corporate Bonds</b>                               |            |                                                                           |               |                  | USD                                                         | 5,368,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.000% 15/09/2051 <sup>a</sup>         | 3,613        | 0.05             |
| USD                                                  | 10,200,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC<br>4.600% 02/11/2047                     | 9,186         | 0.12             | USD                                                         | 11,627,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.125% 03/05/2026                      | 11,371       | 0.15             |
| USD                                                  | 4,400,000  | Abu Dhabi Developmental Holding Co<br>PJSC 4.375% 02/10/2031              | 4,256         | 0.06             | USD                                                         | 18,816,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.125% 11/10/2027                      | 18,120       | 0.24             |
| USD                                                  | 4,625,000  | Abu Dhabi Developmental Holding Co<br>PJSC 5.250% 02/10/2054              | 4,353         | 0.06             | USD                                                         | 13,691,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.125% 16/04/2030                      | 12,745       | 0.17             |
| USD                                                  | 5,550,000  | Abu Dhabi Developmental Holding Co<br>PJSC 5.375% 08/05/2029 <sup>a</sup> | 5,661         | 0.07             | USD                                                         | 18,195,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.125% 30/09/2049                      | 12,668       | 0.17             |
| USD                                                  | 5,900,000  | Abu Dhabi Developmental Holding Co<br>PJSC 5.500% 08/05/2034 <sup>a</sup> | 6,065         | 0.08             | USD                                                         | 18,248,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 3.875% 16/04/2050 <sup>a</sup>         | 14,598       | 0.19             |
| USD                                                  | 4,750,000  | Adnoc Murban Rsc Ltd 4.250%<br>11/09/2029                                 | 4,614         | 0.06             | USD                                                         | 13,613,000 | Abu Dhabi Government International<br>Bond 4.125% 11/10/2047 <sup>a</sup>         | 11,457       | 0.15             |
| USD                                                  | 7,250,000  | Adnoc Murban Rsc Ltd 4.500%<br>11/09/2034                                 | 6,888         | 0.09             | USD                                                         | 8,200,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 4.875% 30/04/2029 <sup>a</sup>         | 8,323        | 0.11             |
| USD                                                  | 7,225,000  | Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125%<br>11/09/2054                                 | 6,719         | 0.09             | USD                                                         | 6,750,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 5.000% 30/04/2034 <sup>a</sup>         | 6,877        | 0.09             |
| USD                                                  | 6,228,000  | DP World Ltd 5.625% 25/09/2048 <sup>a</sup>                               | 5,961         | 0.08             | USD                                                         | 7,750,000  | Abu Dhabi Government International<br>Bond 5.500% 30/04/2054 <sup>a</sup>         | 7,876        | 0.10             |
| USD                                                  | 8,250,000  | DP World Ltd 6.850% 02/07/2037 <sup>a</sup>                               | 9,096         | 0.12             | USD                                                         | 5,827,000  | Emirate of Dubai Government<br>International Bonds 3.900% 09/09/2050              | 4,254        | 0.06             |
| USD                                                  | 3,985,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.500%<br>21/05/2026 <sup>a</sup>                       | 3,843         | 0.05             | USD                                                         | 4,775,000  | Emirate of Dubai Government<br>International Bonds 5.250% 30/01/2043 <sup>a</sup> | 4,626        | 0.06             |
| USD                                                  | 4,550,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.875%<br>07/11/2029                                    | 4,156         | 0.05             | USD                                                         | 4,875,000  | Finance Department Government of<br>Sharjah 4.000% 28/07/2050                     | 3,300        | 0.04             |
| USD                                                  | 4,533,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 2.875%<br>21/05/2030 <sup>a</sup>                       | 4,102         | 0.05             | USD                                                         | 4,900,000  | Finance Department Government of<br>Sharjah 6.125% 06/03/2036 <sup>a</sup>        | 4,918        | 0.07             |
| USD                                                  | 4,620,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 3.375%<br>28/03/2032 <sup>a</sup>                       | 4,188         | 0.06             | USD                                                         | 4,475,000  | Finance Department Government of<br>Sharjah 6.500% 23/11/2032 <sup>a</sup>        | 4,714        | 0.06             |
| USD                                                  | 4,775,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 3.400%<br>07/06/2051 <sup>a</sup>                       | 3,366         | 0.04             | USD                                                         | 4,800,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 2.000% 19/10/2031 <sup>a</sup>               | 4,063        | 0.05             |
| USD                                                  | 6,705,000  | MDGH GMTN RSC Ltd 3.700%<br>07/11/2049 <sup>a</sup>                       | 5,064         | 0.07             |                                                             |            |                                                                                   |              |                  |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                          | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) | 通貨                                             | 保有         | 公正価値<br>千米ドル                                                            | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)</b>               |            |                                                                         |                  | <b>Uruguay (31 October 2023: 2.10%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  |
| <b>United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%) (cont)</b> |            |                                                                         |                  | <b>Government Bonds (cont)</b>                 |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds (cont)</b>                              |            |                                                                         |                  | USD                                            | 44,358,766 | Uruguay Government International Bond<br>5.100% 18/06/2050 <sup>^</sup> | 42,097 0.55      |
| USD                                                         | 4,925,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 2.875% 19/10/2041 <sup>^</sup>     | 3,624 0.05       | USD                                            | 24,520,000 | Uruguay Government International Bond<br>5.750% 28/10/2034 <sup>^</sup> | 25,830 0.34      |
| USD                                                         | 9,250,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 3.250% 19/10/2061 <sup>^</sup>     | 6,260 0.08       | USD                                            | 11,659,548 | Uruguay Government International Bond<br>7.625% 21/03/2036 <sup>^</sup> | 14,024 0.19      |
| USD                                                         | 7,950,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 4.050% 07/07/2032 <sup>^</sup>     | 7,647 0.10       | <b>Total Uruguay</b>                           |            | <b>159,993</b>                                                          | <b>2.11</b>      |
| USD                                                         | 6,800,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 4.857% 02/07/2034 <sup>^</sup>     | 6,851 0.09       | <b>Venezuela (31 October 2023: 0.26%)</b>      |            |                                                                         |                  |
| USD                                                         | 6,550,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 4.917% 25/09/2033 <sup>^</sup>     | 6,626 0.09       | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                         |                  |
| USD                                                         | 6,025,000  | UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND 4.951% 07/07/2052 <sup>^</sup>     | 5,650 0.07       | <b>Total Venezuela</b>                         |            | -                                                                       | <b>0.00</b>      |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                           |            | <b>315,850</b>                                                          | <b>4.16</b>      | <b>Zambia (31 October 2023: 0.25%)</b>         |            |                                                                         |                  |
| <b>Uruguay (31 October 2023: 2.10%)</b>                     |            |                                                                         |                  | <b>Government Bonds</b>                        |            |                                                                         |                  |
| <b>Government Bonds</b>                                     |            |                                                                         |                  | USD                                            | 15,702,273 | Zambia Government International Bond<br>0.500% 31/12/2053               | 8,421 0.11       |
| USD                                                         | 14,330,000 | Oriental Republic of Uruguay 5.250%<br>10/09/2060 <sup>^</sup>          | 13,542 0.18      | USD                                            | 16,625,530 | Zambia Government International Bond<br>5.750% 30/06/2033 <sup>^</sup>  | 14,548 0.19      |
| USD                                                         | 15,231,821 | Uruguay Government International Bond<br>4.375% 27/10/2027 <sup>^</sup> | 15,180 0.20      | <b>Total Zambia</b>                            |            | <b>22,969</b>                                                           | <b>0.30</b>      |
| USD                                                         | 23,092,246 | Uruguay Government International Bond<br>4.375% 23/01/2031              | 22,724 0.30      | <b>Total Bonds</b>                             |            | <b>7,482,573</b>                                                        | <b>98.48</b>     |
| USD                                                         | 28,862,005 | Uruguay Government International Bond<br>4.975% 20/04/2055 <sup>^</sup> | 26,596 0.35      |                                                |            |                                                                         |                  |

| 通貨                                                                     | 買付金額          | 通貨  | 売付金額        | エクスポージャー<br>(米ドル) | 満期日        | 未実現<br>利益(損失)<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|-------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------|
| <b>Financial Derivative Instruments (31 October 2023: 0.00%)</b>       |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| <b>Forward currency contracts<sup>o</sup> (31 October 2023: 0.00%)</b> |               |     |             |                   |            |                       |                  |
| CHF                                                                    | 40,577,971    | USD | 48,259,165  | 46,927,227        | 04/11/2024 | (1,332)               | (0.02)           |
| CHF                                                                    | 157,496       | USD | 181,954     | 182,139           | 04/11/2024 | -                     | 0.00             |
| CHF                                                                    | 41,448,309    | USD | 48,084,443  | 48,084,348        | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| EUR                                                                    | 471,079,324   | USD | 526,289,138 | 511,427,363       | 04/11/2024 | (14,861)              | (0.19)           |
| EUR                                                                    | 3,754,384     | USD | 4,066,105   | 4,075,947         | 04/11/2024 | 10                    | 0.00             |
| EUR                                                                    | 481,521,748   | USD | 523,382,367 | 523,380,318       | 03/12/2024 | (2)                   | (0.00)           |
| GBP                                                                    | 260,197,989   | USD | 346,249,336 | 334,523,402       | 04/11/2024 | (11,727)              | (0.15)           |
| GBP                                                                    | 251,864,275   | USD | 323,796,460 | 323,793,916       | 03/12/2024 | (3)                   | (0.00)           |
| MXN                                                                    | 4,011,080,175 | USD | 203,803,571 | 200,193,660       | 04/11/2024 | (3,612)               | (0.05)           |
| MXN                                                                    | 50,867,474    | USD | 2,535,684   | 2,538,803         | 04/11/2024 | 3                     | 0.00             |
| MXN                                                                    | 4,210,537,517 | USD | 209,097,329 | 209,086,994       | 03/12/2024 | (10)                  | (0.00)           |
| SGD                                                                    | 14,605        | USD | 11,411      | 11,041            | 05/11/2024 | -                     | 0.00             |
| SGD                                                                    | 15,033        | USD | 11,378      | 11,378            | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                    | 159,126       | CHF | 137,452     | 158,959           | 04/11/2024 | -                     | 0.00             |

(2024年10月31日現在)

| 通貨                                                                            | 買付金額       | 通貨  | 売付金額        | エクスポージャー<br>(米ドル) | 満期日        | 未実現<br>利益(損失)<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|-------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------|
| <b>Financial Derivative Instruments (31 October 2023: 0.00%) (cont)</b>       |            |     |             |                   |            |                       |                  |
| <b>Forward currency contracts<sup>a</sup> (31 October 2023: 0.00%) (cont)</b> |            |     |             |                   |            |                       |                  |
| USD                                                                           | 197,551    | CHF | 170,995     | 197,751           | 04/11/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 2,098,460  | CHF | 1,808,839   | 2,098,441         | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 8,718,401  | EUR | 7,975,605   | 8,658,717         | 04/11/2024 | 60                    | 0.00             |
| USD                                                                           | 2,028,499  | EUR | 1,878,195   | 2,039,062         | 04/11/2024 | (10)                  | (0.00)           |
| USD                                                                           | 8,731,006  | EUR | 8,032,611   | 8,730,884         | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 14,804,931 | EUR | 13,621,057  | 14,805,132        | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 22,452,876 | GBP | 17,199,511  | 22,112,539        | 04/11/2024 | 341                   | 0.00             |
| USD                                                                           | 4,260,727  | GBP | 3,314,163   | 4,260,651         | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 11,384,729 | GBP | 8,855,803   | 11,384,923        | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 11,556,652 | MXN | 232,710,928 | 11,555,966        | 03/12/2024 | 1                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 3,574,745  | MXN | 71,991,976  | 3,574,980         | 03/12/2024 | -                     | 0.00             |
| USD                                                                           | 33         | SGD | 44          | 33                | 05/11/2024 | -                     | 0.00             |
| <b>Total unrealised gains on forward currency contracts</b>                   |            |     |             |                   |            | <b>415</b>            | <b>0.00</b>      |
| <b>Total unrealised losses on forward currency contracts</b>                  |            |     |             |                   |            | <b>(31,557)</b>       | <b>(0.41)</b>    |
| <b>Net unrealised losses on forward currency contracts</b>                    |            |     |             |                   |            | <b>(31,142)</b>       | <b>(0.41)</b>    |
| <b>Total financial derivative instruments</b>                                 |            |     |             |                   |            | <b>(31,142)</b>       | <b>(0.41)</b>    |

(2024年10月31日現在)

| 通貨          | 保有                                                                        | 公正価値<br>千米ドル | 純資産<br>比率<br>(%) |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
|             | 投資総額                                                                      | 7,451,431    | 98.07            |
|             | 現金同等物 (2023年10月31日時点 : 0.00%)                                             |              |                  |
|             | UCITS集団投資スキーム マネー・<br>マーケット・ファンド (2023年10<br>月31日時点 : 0.00%)              |              |                  |
| USD 603,460 | BlackRock ICS US Dollar Liquid<br>Environmentally Aware Fund <sup>†</sup> | 60,397       | 0.79             |
|             | 現金 <sup>†</sup>                                                           | 4,459        | 0.06             |
|             | その他の純資産                                                                   | 82,006       | 1.08             |
|             | 期末の純資産                                                                    | 7,598,293    | 100.00           |

<sup>†</sup> Substantially all cash positions are held with BNY.<sup>^</sup> These securities are partially or fully transferred as securities lent.<sup>#</sup> Perpetual bond.<sup>\*</sup> This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial year end.<sup>~</sup> Investment in related party.<sup>o</sup> Matured security.<sup>o</sup> The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc), EUR Hedged (Acc), GBP Hedged (Dist) and MXN Hedged (Acc).

| 全負債の流動資産総額の状況                             | 公正価値<br>千米ドル     | 流動資産合<br>計に対する<br>割合 (%) |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| 証券取引所上場の有価証券                              | 7,062,977        | 90.50                    |
| 他の規制市場で取引されている譲渡可能証券                      | 411,138          | 5.27                     |
| 規則60条第1項 (a)、(b)、(c) 号に該当する<br>その他の譲渡可能証券 | 8,458            | 0.11                     |
| 店頭金融デリバティブ商品                              | 415              | 0.01                     |
| UCITS集団投資スキーム マネー・マーケット・<br>ファンド          | 60,397           | 0.77                     |
| その他の資産                                    | 261,123          | 3.34                     |
| <b>流動資産合計</b>                             | <b>7,804,508</b> | <b>100.00</b>            |