

野村インデックスファンド・ 内外7資産バランス・為替ヘッジ型

愛称：Funds-i 内外7資産バランス・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第12期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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／内外／資産複合／インデックス型	
信 託 期 間	2013年9月12日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	国内および外国の各株式、国内、外国および新興国の各債券、国内および外国の各不動産投資信託証券（以下、「REIT」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目的に運用を行うことを基本とします。各マザーファンド受益証券への投資配分比率は以下を基本（「基本投資割合」といいます。）とし、原則として毎月、リバランスを行ない、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数に連動する投資成果を目指して運用を行います。 国内株式マザーファンド受益証券：1／6、外国株式為替ヘッジ型マザーファンド受益証券：1／6、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド受益証券：1／9、外国債券為替ヘッジ型マザーファンド受益証券：1／9、新興国債券マザーファンド受益証券：1／9、J-REITインデックス マザーファンド受益証券：1／6、海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド受益証券：1／6	
主 な 投 資 対 象	野村インデックスファンド・ 内外7資産バランス・為替ヘッジ型	国内株式マザーファンド受益証券、外国株式為替ヘッジ型マザーファンド受益証券、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド受益証券、外国債券為替ヘッジ型マザーファンド受益証券、新興国債券マザーファンド受益証券、J-REITインデックス マザーファンド受益証券および海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	国内株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。
	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
	新興国債券マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
	J-REITインデックス マザーファンド	わが国のREITを主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
	野村インデックスファンド・ 内外7資産バランス・為替ヘッジ型	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	国内株式マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行ないません。
	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	新興国債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分 配 方 針	J-REITインデックス マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル
0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク		株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
8期(2021年9月6日)	17,425	0	20.8	36,283.27	21.7	32.5	0.8	32.5	－	32.9	17,564
9期(2022年9月6日)	15,432	0	△11.4	32,313.40	△10.9	32.1	0.8	33.1	－	32.9	18,535
10期(2023年9月6日)	15,825	0	2.5	33,356.42	3.2	32.6	0.8	32.8	－	32.6	18,879
11期(2024年9月6日)	16,832	0	6.4	35,698.16	7.0	31.2	0.8	33.1	－	32.7	16,587
12期(2025年9月8日)	17,976	0	6.8	38,385.05	7.5	32.5	0.9	33.0	－	32.8	15,682

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

マザーファンド名	基本投資割合	対象指数
国内株式マザーファンド	1／6	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1／6	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	1／9	NOMURA-BPI総合
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1／9	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）
新興国債券マザーファンド	1／9	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）*
J-REITインデックス マザーファンド	1／6	東証REIT指数（配当込み）
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1／6	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。

なお、当社での指数の円換算にあたっては、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値を用いています。

* 新興国債券マザーファンドは「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないますが、ファンドにおいては、原則として基本投資割合の範囲で為替予約取引等を行ない、「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）」に連動する投資成果を目指します。

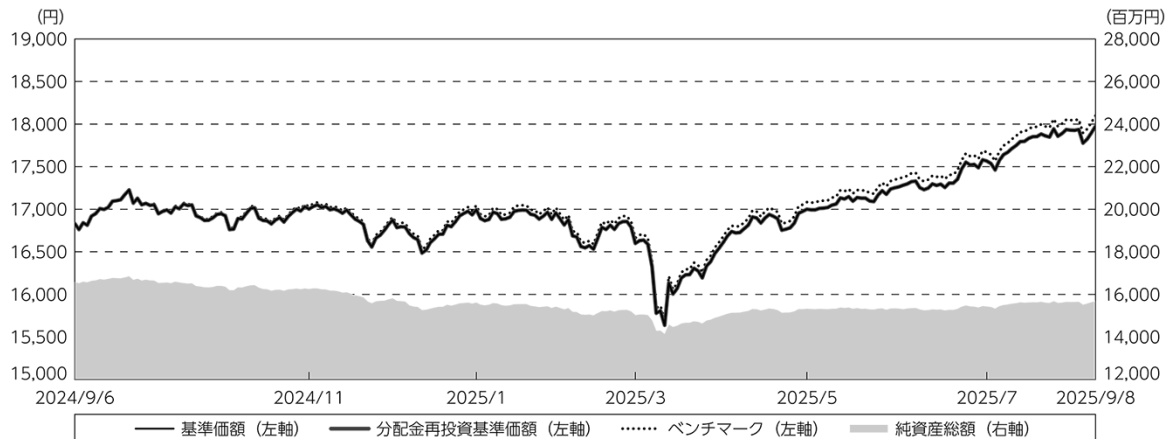
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式	株 式	債 券	債 券	投資信託
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 券 組 入 比 率
(期 首)	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年9月6日	16,832	—	35,698.16	—	31.2	0.8	33.1	—	32.7
9月末	17,072	1.4	36,224.01	1.5	31.8	0.9	32.6	—	32.5
10月末	16,923	0.5	35,929.11	0.6	32.9	1.9	33.2	—	33.5
11月末	17,003	1.0	36,124.52	1.2	32.0	1.0	32.4	—	32.5
12月末	16,785	△0.3	35,680.26	△0.1	33.5	1.3	33.3	—	31.8
2025年1月末	16,995	1.0	36,147.44	1.3	31.6	1.0	32.2	—	32.3
2月末	16,882	0.3	35,922.95	0.6	30.8	0.8	32.8	—	32.4
3月末	16,599	△1.4	35,339.14	△1.0	32.0	0.9	33.2	—	32.8
4月末	16,610	△1.3	35,375.17	△0.9	31.5	0.9	32.6	—	32.2
5月末	17,000	1.0	36,231.06	1.5	32.7	1.2	31.9	—	32.8
6月末	17,252	2.5	36,793.07	3.1	32.9	0.6	32.9	—	32.8
7月末	17,566	4.4	37,477.91	5.0	32.6	1.1	32.5	—	33.6
8月末	17,929	6.5	38,274.08	7.2	32.2	0.6	32.3	—	32.4
(期 末)									
2025年9月8日	17,976	6.8	38,385.05	7.5	32.5	0.9	33.0	—	32.8

*騰落率は期首比です。
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年9月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年9月6日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする7本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内株式、国内REIT、ヘッジ外国株式、ヘッジ新興国債券が上昇し、国内債券、ヘッジ海外REIT、ヘッジ外国債券は下落しました。

国内株式や国内REITの上昇が主な値上がり要因となりました。

注) ヘッジ新興国債券：「新興国債券マザーファンド」受益証券への投資分を、当ファンドにおいて為替ヘッジ（為替の売り予約）しております。

○投資環境

資 産	変動要因等
国 内 株 式	米トランプ大統領による相互関税の発表を受け、企業収益への悪影響が警戒されたことなどから大きく下落する局面もありましたが、米国との関税交渉に関する日本の負担軽減の特例措置適用や対中関税の一部延期の動きに加え、外国株式市場が上昇したことなどを背景に、国内株式市場は上昇しました。
ヘッジ外国株式	米国の関税政策の行方を巡り景気減速懸念が高まり下落する局面もありましたが、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったこと、米経済指標が市場予想を上回ったことなどを背景に、外国株式市場は上昇しました。
国 内 債 券	2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続が警戒されたことなどから国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。
ヘッジ外国債券	米国の金融政策が2024年9月以降に緩和に転じたこと、欧州において利下げが続いたことなどを背景に、外国債券の利回りが低下（価格は上昇）する局面も見られましたが、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったことなどから外国債券の利回りは上昇（価格は下落）する局面もありました。当運用期間を通じて外国債券全体の利回りは小幅に上昇しましたが、利子収入などからリターンはプラスとなりました。しかし、ヘッジコスト等の影響によりヘッジ外国債券は下落しました。
ヘッジ新興国債券	新興国債券（米ドル建て）の対米国債スプレッド（利回り格差）が縮小したため、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。
国 内 R E I T	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
ヘッジ外国REIT	米国の関税政策の行方を巡り景気減速懸念が高まり下落する局面もありましたが、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がり外国株式市場が上昇したことなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。しかし、ヘッジコスト等の影響によりヘッジ外国リートは下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

基本投資割合に基づいて各マザーファンド受益証券を買い付け、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。当運用期間を通じ、各マザーファンドへの投資比率を合計した組入比率は高位に保ちました。

なお、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、「新興国債券マザーファンド」受益証券への投資分については、当ファンドにおいて為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

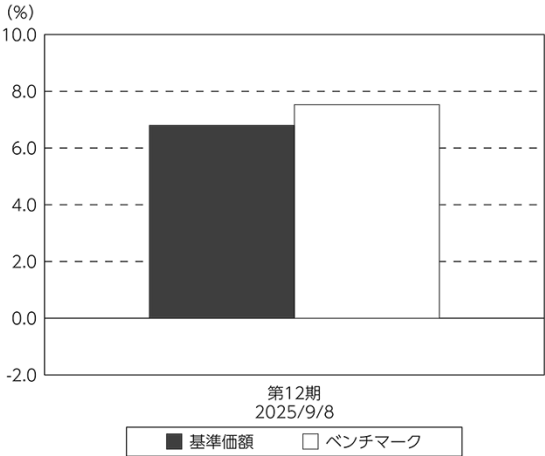
マザーファンドの運用経過については、6ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+6.8%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の+7.5%を0.7ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、及び各マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担です。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第12期
	2024年 9 月 7 日～ 2025年 9 月 8 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	7,975

(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

引き続き、国内および外国の各株式、国内、外国および新興国の各債券、国内および外国の各不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎マザーファンドの運用経過

【国内株式マザーファンド】

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

【外国株式為替ヘッジ型マザーファンド】

ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指し、株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの株式比率と同等に維持しました。現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、ベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直し及び修正を行ない、また資金流入に対しても速やかに対応しました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、外貨建資産の実質組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

【国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド】

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

[外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

[新興国債券マザーファンド]

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

[J-REITインデックス マザーファンド]

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指し、実質投資信託証券組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。J-REITへの投資にあたっては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行なってまいりました。また、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用してまいりました。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指し、実質REIT組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて概ねベンチマークのREIT比率と同等に維持しました。REITへの投資にあたっては、組入銘柄の構成比率がベンチマークの銘柄構成比とほぼ同水準になるように運用を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94	0.553	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(43)	(0.254)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(43)	(0.254)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(8)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.003)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.020	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	98	0.581	
期中の平均基準価額は、17,051円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

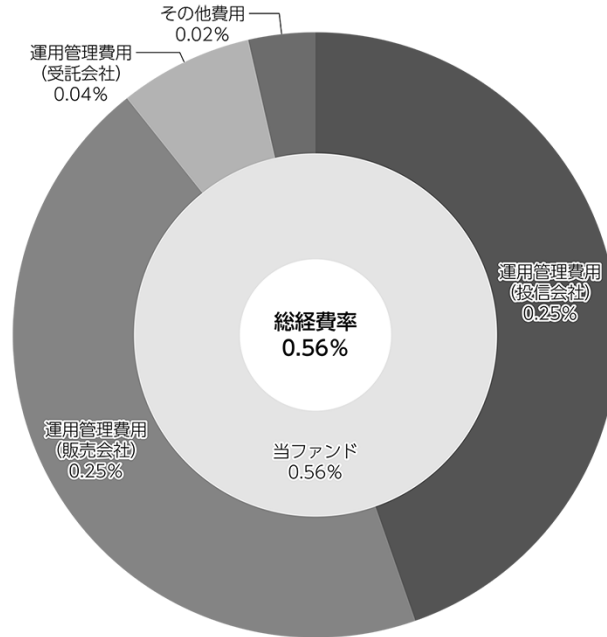
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.56%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8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
国内株式マザーファンド	81,823	252,373	258,855	825,035
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	224,507	269,310	249,081	302,833
J-REITインデックス マザーファンド	83,679	218,044	277,390	741,816
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	65,263	210,499	208,936	695,458
新興国債券マザーファンド	388,205	979,560	516,245	1,315,396
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	238,500	234,256	325,742	320,874
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	310,208	467,352	359,330	560,554

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年9月7日～2025年9月8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	
	国内株式 マザーファンド	外国株式為替ヘッジ型 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	159,650,717千円	52,220,295千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	769,951,714千円	85,461,176千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	0.61

*(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9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型>
該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 86,354	百万円 315	% 0.4	百万円 73,296	百万円 2,701	% 3.7
貸付有価証券(株式)	302,450	81,355	26.9	299,022	81,696	27.3

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

*貸付有価証券(株式)の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

<外国株式為替ヘッジ型マザーファンド>

該当事項はございません。

<国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 522,845	百万円 49,741	% 9.5	百万円 383,810	百万円 36,917	% 9.6

平均保有割合 0.1%

<外国債券為替ヘッジ型マザーファンド>

該当事項はございません。

<新興国債券マザーファンド>

該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 26,031	百万円 706	% 2.7	百万円 18,391	百万円 407	% 2.2
REIT先物取引	7,396	3,380	45.7	7,268	4,816	66.3

平均保有割合 3.9%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 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 1,229	百万円 7	% 0.6	百万円 2,033	百万円 7	% 0.3
平均保有割合 38.1%						

利害関係人の発行する有価証券等

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	243	207	3,496

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

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
	百万円
株式	354

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)	861千円
うち利害関係人への支払額 (B)	28千円
(B) / (A)	3.3%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンド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野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年9月8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
国内株式マザーファンド		909,040	732,008	2,656,019
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		1,492,489	1,467,915	1,734,341
J-REITインデックス マザーファンド		1,053,809	860,098	2,573,155
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		873,523	729,850	2,593,961
新興国債券マザーファンド		775,928	647,888	1,748,586
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		1,854,123	1,766,881	1,742,322
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド		1,742,722	1,693,600	2,615,935

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	2,656,019	16.8
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	1,734,341	11.0
J-REITインデックス マザーファンド	2,573,155	16.3
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	2,593,961	16.5
新興国債券マザーファンド	1,748,586	11.1
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1,742,322	11.1
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	2,615,935	16.6
コール・ローン等、その他	101,602	0.6
投資信託財産総額	15,765,921	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

- *外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（88,846,510千円）の投資信託財産総額（90,740,395千円）に対する比率は97.9%です。
- *新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（52,546,716千円）の投資信託財産総額（53,546,447千円）に対する比率は98.1%です。
- *外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（80,888,793千円）の投資信託財産総額（81,130,788千円）に対する比率は99.7%です。
- *海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,752,318千円)の投資信託財産総額(6,808,527千円)に対する比率は99.2%です。
- *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。1米ドル＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1スイスフラン＝185.91円、1スウェーデンクローナ＝15.82円、1ノルウェークローネ＝14.79円、1デンマーククローネ＝23.29円、1ユーロ＝173.86円、1ズロチ＝40.88円、1香港ドル＝19.04円、1シンガポールドル＝115.51円、1ウォン＝0.1069円、1人民元＝20.8045円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シェケル＝44.4531円、1メキシコペソ＝7.9294円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,486,862,344
コール・ローン等	83,250,695
国内株式マザーファンド(評価額)	2,656,019,267
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	1,734,341,962
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	2,573,155,943
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	2,593,961,342
新興国債券マザーファンド(評価額)	1,748,586,356
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	1,742,322,116
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	2,615,935,304
未収入金	1,739,288,247
未収利息	1,112
(B) 負債	1,804,027,913
未払金	1,739,815,282
未払解約金	21,245,722
未払信託報酬	42,710,706
その他未払費用	256,203
(C) 純資産総額(A－B)	15,682,834,431
元本	8,724,355,428
次期繰越損益金	6,958,479,003
(D) 受益権総口数	8,724,355,428口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,976円

(注) 期首元本額は9,854,742,029円、期中追加設定元本額は786,179,179円、期中一部解約元本額は1,916,565,780円、1口当たり純資産額は1.7976円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	245,591
受取利息	245,591
(B) 有価証券売買損益	1,068,653,580
売買益	1,780,877,979
売買損	△ 712,224,399
(C) 信託報酬等	△ 87,139,686
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	981,759,485
(E) 前期繰越損益金	1,429,366,627
(F) 追加信託差損益金	4,547,352,891
(配当等相当額)	(3,513,170,119)
(売買損益相当額)	(1,034,182,772)
(G) 計(D＋E＋F)	6,958,479,003
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	6,958,479,003
追加信託差損益金	4,547,352,891
(配当等相当額)	(3,515,575,307)
(売買損益相当額)	(1,031,777,584)
分配準備積立金	2,712,981,456
繰越損益金	△ 301,855,344

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程 (2024年9月7日～2025年9月8日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年9月7日～ 2025年9月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	428,855,304円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,245,497,547円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,284,126,152円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	6,958,479,003円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,975円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>

<マザーファンドの対象指数について>

- * 配当込み TOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」といいます。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標は、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」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- * MSCI 指数は、MSCI が独占的に所有しています。MSCI 及び MSCI 指数は、MSCI 及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。
 請求目論見書には、MSCI が野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。
- * NOMURA-BPI 総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- * FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLC は、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。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。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行っている可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

*東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）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、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）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。J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

*[S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）]はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード & プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明を行なうものではありません。

国内株式マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク 東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額	
	期 騰 落 率	中 率					
	円	%		%	%	百万円	
20期(2021年5月10日)	20,400	34.7	3,078.66	34.6	97.5	2.5	385,597
21期(2022年5月10日)	19,930	△ 2.3	3,006.57	△ 2.3	98.0	2.0	416,408
22期(2023年5月10日)	22,945	15.1	3,461.63	15.1	98.0	1.9	511,454
23期(2024年5月10日)	30,710	33.8	4,630.87	33.8	97.5	2.5	704,962
24期(2025年5月12日)	31,643	3.0	4,772.11	3.0	97.5	2.5	788,628

＊株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

配当込みTOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」といいます。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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。ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク 東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%
2024年 5 月10日	30,710	－	4,630.87	97.5	2.5
5 月末	31,220	1.7	4,710.15	97.4	2.1
6 月末	31,673	3.1	4,778.56	98.1	1.9
7 月末	31,502	2.6	4,752.72	98.1	1.8
8 月末	30,589	△0.4	4,615.06	97.9	2.1
9 月末	30,120	△1.9	4,544.38	97.7	2.3
10月末	30,687	△0.1	4,629.83	97.8	2.2
11月末	30,528	△0.6	4,606.07	98.6	1.5
12月末	31,757	3.4	4,791.22	99.0	1.0
2025年 1 月末	31,803	3.6	4,797.95	98.8	1.1
2 月末	30,598	△0.4	4,616.34	98.5	1.5
3 月末	30,660	△0.2	4,626.52	97.1	2.7
4 月末	30,769	0.2	4,641.96	97.1	2.9
(期 末)					
2025年 5 月12日	31,643	3.0	4,772.11	97.5	2.5

＊騰落率は期首比です。

＊株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

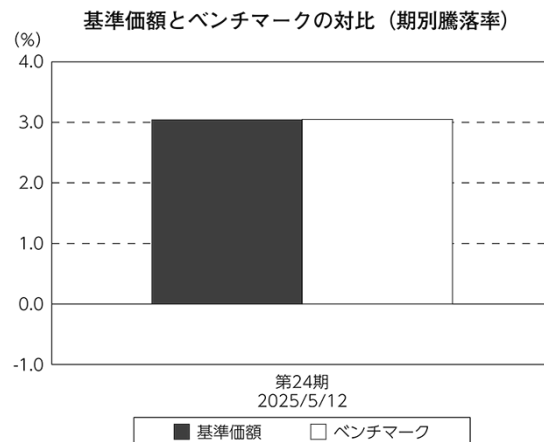
実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、先物を含む実質の株式組入比率は高位に維持しました。現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.0%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の+3.0%と同水準となりました。



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(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、30,992円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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11日～2025年 5 月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 54,161 (58,365)	千円 119,694,703 ()	千株 21,486	千円 44,782,980

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は株式分割、予約権行使、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 内	株式先物取引	百万円 95,376	百万円 93,982	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年5月11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	164,477,683千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	737,852,592千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22

* (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11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	119,694	240	0.2	44,782	503	1.1
貸付有価証券(株式)	289,650	78,556	27.1	294,087	79,637	27.1

* 貸付有価証券(株式)の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

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 370	百万円 101	百万円 2,749

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 327

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,559千円
うち利害関係人への支払額 (B)	34千円
(B) / (A)	1.0%

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年5月12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
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	10.3	11.6	53,882
ニッスイ	250.2	276.7	241,725
マルハニチロ	37.1	41.1	135,424
ユキグニファクトリー	21.3	23.6	25,983
カネコ種苗	7.1	7.8	11,076
サカタのタネ	28.5	34.3	114,905
ホクト	20	24.6	45,042
ホクリョウ	1.4	—	—
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	31.8	34.7	25,122
日鉄鉱業	10	11.1	73,815
三井松島ホールディングス	14.8	—	—
I N P E X	840.3	836.4	1,556,958
石油資源開発	29	151.7	165,353
K&Oエナジーグループ	11.3	12.5	36,337
建設業 (2.3%)			
ショーボンドホールディングス	34.1	36.4	181,563
ミライト・ワン	75.5	87.6	208,926
タマホーム	15.7	17.4	69,426
サンヨーホームズ	1	—	—
日本アクア	3.5	—	—
ファーストコーポレーション	2.4	—	—
ベステラ	2	—	—
キャンディル	1.5	—	—
ダイセキ環境ソリューション	1.7	—	—
第一カッター興業	7.2	7.1	10,145
安藤・間	145	160.3	237,564
東急建設	78.4	86.7	73,261
コムシスホールディングス	79.9	98.2	325,533
ビーアールホールディングス	36.7	40.6	13,641
高松コンストラクショングループ	18.6	20.6	60,461
東建コーポレーション	6.3	6	83,520
ソネック	0.9	—	—
ヤマウラ	12.7	14	17,206

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリエンタル白石	92.6	102.4	39,219
大成建設	160.3	175.7	1,399,274
大林組	625.9	639	1,475,131
清水建設	496.3	528.9	826,406
飛島建設	18	—	—
長谷工コーポレーション	160.6	177.6	363,991
松井建設	16.3	18.1	18,190
銭高組	0.9	—	—
鹿島建設	388.1	429.2	1,545,978
不動テトラ	12.1	12.2	26,876
大末建設	2.3	—	—
鉄建建設	12.5	12.2	34,904
西松建設	33.4	30.8	164,102
三井住友建設	130.3	156.1	84,606
大豊建設	6	26.7	21,813
佐田建設	3.7	—	—
ナカノフド一建設	4.1	—	—
奥村組	28.4	34.2	153,045
東鉄工業	21.7	21.3	69,544
イチケン	1.5	—	—
富士ビー・エス	2.6	—	—
浅沼組	12.9	77.5	57,970
戸田建設	236.9	238.1	217,694
熊谷組	28.9	31.9	139,562
北野建設	1.1	—	—
植木組	1.7	—	—
矢作建設工業	23.8	26.3	43,605
ビーエス・コンストラクション	22.2	14	22,372
日本ハウスホールディングス	37.4	41.3	13,298
新日本建設	24.6	27.2	46,104
東亜道路工業	34.8	33.5	49,513
日本道路	20.5	19.5	42,042
東亜建設工業	54	58.4	85,030
日本国土開発	49.8	59.3	28,938
若築建設	6.1	5.7	23,427

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋建設	44.1	55.7	77,757
五洋建設	248.1	253.3	229,287
世紀東急工業	22.5	27.6	42,835
福田組	6.6	7.3	38,909
住友林業	151.3	167.3	713,869
日本基礎技術	3.5	—	—
巴コーポレーション	7.3	—	—
大和ハウス工業	484	584.1	3,054,843
ライト工業	34.8	36.9	99,962
積水ハウス	530.8	587.2	1,974,753
日特建設	16.7	18.5	19,998
北陸電気工事	12	13.3	16,452
ユアテック	38.6	35.7	66,973
日本リーテック	13.7	15.1	25,398
四電工	7.3	24.3	31,954
中電工	27.2	30	102,750
関電工	109.6	106.1	305,621
きんでん	121.7	132.8	507,296
東京エネシス	16.3	20.6	23,669
トーエネック	5.8	32.1	35,919
住友電設	16.6	15.8	86,268
日本電設工業	32.9	36.3	88,136
エクシオグループ	171.1	200.2	374,173
新日本空調	11.3	25.1	55,646
九電工	37.8	41.8	211,340
三機工業	37.8	40.3	153,744
日揮ホールディングス	173.2	191.6	225,609
中外炉工業	5.7	6.3	24,601
ヤマト	4.9	—	—
太平電業	10.9	12.7	63,246
高砂熱学工業	46.9	46.7	310,881
三晃金属工業	0.8	—	—
朝日工業社	16.3	18.1	37,973
明星工業	33.9	32.5	47,482
大気社	20.2	49.6	119,635
ダイダン	23	33.9	142,380
日比谷総合設備	12.7	15.8	57,670
飛島ホールディングス	—	19.9	35,680
フィル・カンパニー	2.7	3.8	3,074
テスホールディングス	37.7	46.9	15,523

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インフロニア・ホールディングス	201.8	202.8	254,716
レイズネクスト	25.3	28	42,112
食料品 (3.2%)			
ニッポン	52.6	64	143,936
日清製粉グループ本社	162.5	193.1	357,428
日東富士製粉	3.1	3.5	25,690
昭和産業	17	16.4	49,282
鳥越製粉	5.2	—	—
中部飼料	24.3	26.9	40,565
フィード・ワン	25.7	28.4	26,468
東洋精糖	1.1	—	—
日本甜菜製糖	10.2	10.2	23,643
DM三井製糖	17.4	19.3	63,690
塩水港精糖	7.7	—	—
ウェルネオシュガー	8.8	10.9	25,484
森永製菓	74.2	77.9	194,711
中村屋	4.4	4.9	15,753
江崎グリコ	50.3	55.6	259,874
名糖産業	6.9	8.6	17,991
井村屋グループ	10.5	10.6	26,977
不二家	12	13.3	32,199
山崎製パン	117.6	130.1	437,786
第一屋製パン	1.1	—	—
モロゾフ	5.7	18.8	33,633
亀田製菓	10.1	12.4	48,484
寿スピリッツ	83.1	114.9	262,259
カルビー	80.4	89	257,833
森永乳業	61.4	72.3	236,782
六甲バター	12.9	14.2	17,565
ヤクルト本社	251.1	277.7	825,602
明治ホールディングス	215.4	249.9	808,676
雪印メグミルク	42.5	52.2	135,302
プリマハム	23.6	26.1	60,238
日本ハム	75.6	80.4	428,049
林兼産業	2	—	—
丸大食品	17.7	19.6	35,162
S F o o d s	19.4	21.4	57,073
柿安本店	6.9	8.3	23,173
伊藤ハム米久ホールディングス	26.8	29.7	148,351
サッポロホールディングス	57.8	64	509,376

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アサヒグループホールディングス	406	1,459.3	2,943,408
キリンホールディングス	731.9	809.5	1,753,781
シマダヤ	—	5.6	10,427
宝ホールディングス	118.5	131	150,060
オエノンホールディングス	52.5	62.9	31,324
養命酒製造	5.8	6.4	19,052
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	137.7	121.7	301,024
ライフドリンク カンパニー	3.5	42.4	71,359
サントリー食品インターナショナル	123.7	136.8	707,119
ダイドーグループホールディングス	19.9	22	64,504
伊藤園	59.5	65.1	212,811
キーコーヒー	19.7	21.8	44,188
ユニカフェ	1.9	—	—
ジャパンフーズ	0.9	—	—
日清オイリオグループ	24.8	27.4	133,986
不二製油	40.9	38.8	125,983
かどや製油	0.7	—	—
J-オイルミルズ	20.1	22.3	44,287
キッコーマン	582.2	643.9	895,664
味の素	417.6	890.6	2,894,450
ブルドックソース	9.3	10.3	17,870
キュービー	94.4	104.4	345,877
ハウス食品グループ本社	60.5	65.4	186,520
カゴメ	75.6	83.2	249,766
焼津水産化学工業	0.7	—	—
アリアケジャパン	17.5	19.4	121,638
ビエトロ	0.8	—	—
エバラ食品工業	4.2	4.9	13,009
やまみ	0.8	—	—
ニチレイ	80.5	151.7	297,938
東洋水産	88.8	90	863,280
イートアンドホールディングス	8.3	10	20,860
大冷	0.8	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8	10.6	9,985
日清食品ホールディングス	185.3	245.7	798,279
永谷園ホールディングス	8.6	—	—
一正蒲鉾	2.5	—	—
フジッコ	18	20	32,440
ロック・フィールド	21.5	21.7	32,853
日本たばこ産業	1,067.7	1,180.9	5,321,135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケンコーマヨネーズ	12.1	12.2	23,460
わらべや日洋ホールディングス	11.8	13	28,730
なとり	11	12.2	24,961
イフジ産業	1.1	—	—
ファーマフーズ	23.3	25.8	24,535
ユーグレナ	109.4	120.7	55,642
紀文食品	15.2	16.8	18,076
ビックルスホールディングス	10.3	11.4	10,670
ミヨシ油脂	2.3	—	—
理研ビタミン	15.2	15.3	39,351
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	16.5	18.2	39,894
グンゼ	12.7	28.1	73,931
東洋紡	77.3	85.4	77,799
ユニチカ	57.8	63.9	10,607
富士紡ホールディングス	7.8	7.5	37,500
倉敷紡績	12.7	13.3	86,184
シキボウ	10.6	14.2	14,058
日本毛織	45.8	50.7	75,390
ダイトウボウ	9.7	—	—
トーア紡コーポレーション	2.3	—	—
ダイドーリミテッド	7.4	—	—
帝国繊維	20.2	22.4	59,024
帝人	171.7	189.9	218,669
東レ	1,197.6	1,444.9	1,386,092
SUMINOE	1.2	—	—
日本フェルト	3.3	—	—
イチカワ	0.7	—	—
日東製網	0.6	—	—
アツギ	4.2	—	—
ダイニック	1.9	—	—
セーレン	34.5	38.2	87,516
ソトー	1.9	—	—
東海染工	0.6	—	—
小松マテーレ	25.9	28.7	21,352
ワコールホールディングス	36.6	41	198,604
ホギメディカル	23.6	26.6	110,789
クラウディアホールディングス	1.6	—	—
T S I ホールディングス	58.1	62.5	66,875
マツオカコーポレーション	1.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワールド	25.2	30.5	76,036
三陽商会	7.6	10.2	27,948
ナイガイ	2	—	—
オンワードホールディングス	105.4	128.2	71,535
ルックホールディングス	5.6	6.3	15,372
ゴールドウイン	31.7	35	289,275
デサント	30.8	—	—
キング	2.2	—	—
ヤマトインターナショナル	4.7	—	—
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	9.8	9.6	35,904
王子ホールディングス	744.6	748.7	490,248
日本製紙	100.9	103	109,386
三菱製紙	8.1	—	—
北越コーポレーション	87.8	111	122,211
中越パルプ工業	2.4	—	—
大王製紙	79	99.8	87,923
阿波製紙	1.6	—	—
レンゴー	162.8	180	136,242
トーモク	10.3	11.4	29,913
ザ・バック	13.3	14.7	47,995
化学 (4.9%)			
北の達人コーポレーション	75.3	83.3	12,161
クラレ	260.5	263.7	453,827
旭化成	1,209.3	1,310.4	1,332,676
共和レザー	3.4	—	—
巴川コーポレーション	1.7	—	—
レゾナック・ホールディングス	172.7	177.4	497,784
住友化学	1,326.5	1,590	570,651
住友精化	8.4	9.3	43,570
日産化学	83.4	101	433,896
ラサ工業	6.9	7	19,215
クレハ	39.1	40.9	111,738
多木化学	6.9	7.7	24,332
テイカ	15.3	14.1	19,472
石原産業	29.6	32.8	58,220
片倉コープアグリ	1.4	—	—
日本曹達	21.1	41.9	113,968
東ソー	238.6	263.9	548,120
トクヤマ	57.7	63.8	180,904

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セントラル硝子	19.1	24.9	77,439
東亜合成	86	91.7	126,316
大阪ソーダ	12.5	69.1	100,540
関東電化工業	34.6	42.5	37,442
デンカ	65	71.9	139,593
信越化学工業	1,603	1,758	7,900,452
日本カーバイド工業	8.5	10.4	18,116
堺化学工業	13.6	13.8	35,714
第一稀元素化学工業	19.5	21.6	14,407
エア・ウォーター	168.7	186.5	375,331
日本酸素ホールディングス	173.4	191.8	927,353
日本化学工業	6.5	7.2	15,480
東邦アセチレン	6.3	—	—
日本パーカライジニング	79.6	88.1	109,772
高圧ガス工業	26	28.7	27,839
チタン工業	0.8	—	—
四国化成ホールディングス	20.2	22.4	41,955
戸田工業	4.1	4.5	4,693
ステラ ケミファ	9.7	10.5	38,272
保土谷化学工業	5.6	12.4	18,848
日本触媒	104.1	126.6	216,169
大日精化工業	12.4	13.4	41,138
カネカ	44	48.7	176,245
三菱瓦斯化学	130.5	156.2	352,231
三井化学	147.4	177.9	584,935
東京応化工業	85.3	94.3	337,876
大阪有機化学工業	15	16.5	41,613
三菱ケミカルグループ	1,306.8	1,445.2	1,054,996
KHネオケム	27.3	35.6	85,119
ダイセル	229.8	224.8	275,380
住友ペークライト	50.1	62.3	221,974
積水化学工業	359.2	393.7	990,549
日本ゼオン	122.5	143	202,273
アイカ工業	45.1	49.9	178,192
UBE	85	101.9	230,243
積水樹脂	26.7	25.8	48,787
タキロンシーアイ	45.6	—	—
旭有機材	11.9	13.2	51,480
ニチパン	9.7	12.2	24,363
リケンテクノス	33.5	35.4	36,108

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大倉工業	8.3	9.2	38,134
積水化成成品工業	25.1	27.7	9,473
群栄化学工業	4.2	4.6	14,720
タイガースポリマー	2.7	—	—
ミライアル	2	—	—
ダイキアクシス	2.5	—	—
ダイキョーニシカワ	39.5	43.6	24,808
竹本容器	2.3	—	—
森六	9.3	11	25,850
恵和	12.9	12.8	11,622
日本化薬	136.5	134	184,049
カーリット	19.3	19.5	20,845
日本精化	11.9	13.1	29,082
扶桑化学工業	19	18.3	67,435
トリケミカル研究所	21.7	21.6	58,860
A D E K A	62.3	68.9	185,685
日油	161.8	226.9	513,020
新日本理化	8.2	—	—
ハリマ化成グループ	12.5	15.4	12,258
花王	404.2	481.4	3,116,583
第一工業製薬	7.1	7.1	18,637
石原ケミカル	8	8.4	18,404
日華化学	2.4	—	—
ニイタカ	1.2	—	—
三洋化成工業	11	12.2	46,116
有機合成薬品工業	4.8	—	—
大日本塗料	19.8	21.9	28,163
日本ペイントホールディングス	949.2	874.8	957,906
関西ペイント	154.5	157.6	343,095
神東塗料	5	—	—
中国塗料	36.7	44.7	95,300
日本特殊塗料	4.3	—	—
藤倉化成	20.6	25	11,900
太陽ホールディングス	31.1	34.5	173,535
D I C	69.9	70.2	193,716
サカティンクス	39.8	44	81,268
a r t i e n c e	38.9	35.4	105,775
富士フィルムホールディングス	996.1	1,193.4	4,002,663
資生堂	373.7	413.3	1,017,751
ライオン	227.8	251.9	401,150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高砂香料工業	13.4	13.4	88,708
マンダム	38.7	39.2	54,684
ミルボン	24.3	31.8	87,354
ファンケル	78.3	—	—
コーセー	36.4	40.2	223,753
コタ	18.1	20.1	29,104
シーボン	0.8	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	91.7	101.5	139,917
ノエビアホールディングス	16	17.6	74,976
アジュパンホールディングス	1.4	—	—
新日本製薬	10.2	11.3	27,752
I - n e	4.7	6.6	11,556
アクシージア	11.8	12.5	5,787
エステー	13.8	13.6	20,998
アグロ カネショウ	7.2	—	—
コニシ	51.7	62.4	71,011
長谷川香料	34.2	37.8	108,939
小林製薬	52.1	51.8	271,069
荒川化学工業	15.2	18.3	19,855
メック	14.7	16.3	42,396
日本高純度化学	4	4.9	14,602
タカラバイオ	48.2	62.2	50,506
J C U	19.8	21.5	70,412
新田ゼラチン	4	—	—
O A T アグリオ	6.6	8.2	16,834
デクセリアルズ	44.2	169.3	297,968
アース製薬	16.3	18	90,900
北興化学工業	18	17.7	21,912
大成ラミックグループ	5.2	5.7	13,759
クミアイ化学工業	71.1	78.6	60,207
日本農薬	32.8	30.2	24,764
アキレス	11.3	10.7	14,766
有沢製作所	31.4	29.8	41,302
日東電工	115	625.9	1,683,358
レック	22.9	25.4	31,115
三光合成	22.5	24.9	15,462
きもと	9.9	—	—
Z A C R O S	14.1	15.6	60,996
前澤化成工業	11.5	13.9	25,381
未来工業	6.4	9.4	34,263

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ウェーブブロックホールディングス	2.2	—	—
J S P	12.6	16.2	31,314
エフビコ	33.9	43.7	127,079
天馬	13	16.5	59,070
信越ポリマー	38.6	42.7	67,380
東リ	13.2	—	—
ニフコ	53.5	74	260,628
バルカー	15	15.2	46,740
ユニ・チャーム	372.9	1,237.1	1,497,509
ショーエイコーポレーション	1.9	—	—
医薬品 (3.9%)			
協和キリン	216.2	232.8	498,192
武田薬品工業	1,584	1,761.3	7,045,200
アステラス製薬	1,569.9	1,736.3	2,330,114
住友ファーマ	132.8	176.2	161,046
塩野義製薬	225.6	656.6	1,478,991
わかもと製薬	6.3	—	—
日本新薬	46.9	51.8	170,111
中外製薬	560.2	619.6	4,525,558
科研製薬	30.7	33.9	131,091
エーザイ	217.7	258.3	1,004,787
ロート製薬	173.4	209.2	508,042
小野薬品工業	366.1	404.9	611,601
久光製薬	39.8	44	189,728
持田製薬	20	24.2	74,899
参天製薬	315.8	353.4	501,297
扶桑薬品工業	6.3	7.7	17,848
日本ケミファ	0.7	—	—
ツムラ	56.3	68	250,784
キッセイ薬品工業	29.6	31.8	127,995
生化学工業	30.3	37.7	27,219
栄研化学	32.1	31.3	68,703
鳥居薬品	9.6	10.6	67,098
J C Rファーマ	60.6	67	31,557
東和薬品	27.5	26.6	69,505
富士製薬工業	13.2	14.7	19,139
ゼリア新薬工業	24.8	31.4	68,200
ネクスセラファーマ	78.3	92.9	79,150
第一三共	1,559.2	1,830.9	5,965,072
杏林製薬	38.8	42.9	62,548

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大幸薬品	37.2	44.8	12,544
ダイト	13.6	13.6	28,152
大塚ホールディングス	372.3	488.9	3,273,185
ペプチドリーム	86.8	96	177,264
セルソース	6.6	13.2	8,606
あすか製薬ホールディングス	18.4	17	39,372
サワイグループホールディングス	40.9	116.4	229,308
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	181.6	200.8	17,670
ニチレキグループ	23.3	21	51,450
ユシロ	9.3	10.3	19,971
ビービー・カストロール	2.3	—	—
富士石油	52.2	51.9	14,324
MORESCO	2.1	—	—
出光興産	929.4	902.1	829,210
ENEOSホールディングス	2,833.5	3,357.5	2,363,344
コスモエネルギーホールディングス	53.1	65.2	400,262
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	90.5	100.1	327,126
TOYO TIRE	102.8	113.7	313,243
ブリヂストン	523.9	579.4	3,560,413
住友ゴム工業	175.5	194.1	366,751
藤倉コンボジット	15.5	19	26,239
オカモト	8.5	10.6	54,908
フコク	9.4	11.7	19,269
ニッタ	18.2	19.4	71,392
住友理工	27.8	38.4	64,819
三ツ星ベルト	20.8	27.5	100,237
パンドー一化学	26.6	29.4	44,952
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日東紡績	22.7	22.3	96,224
AGC	159.6	192.6	838,002
日本板硝子	85.4	101.3	42,039
石塚硝子	1	—	—
日本山村硝子	2.2	—	—
日本電気硝子	73.1	66.1	229,367
オハラ	8.5	9.4	9,926
住友大阪セメント	29.8	34.3	131,883
太平洋セメント	105.8	122.1	481,684
日本ヒューム	15.7	17.3	29,444

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本コンクリート工業	34.7	38.4	12,902
三谷セキサン	7.5	7	48,300
アジアパイルホールディングス	25.4	28.1	25,374
東海カーボン	165.1	182.6	172,191
日本カーボン	9.5	11.4	48,165
東洋炭素	12.6	13.9	58,102
ノリタケ	19.8	21.4	77,575
TOTO	118.1	143.7	553,676
日本碍子	208.2	219.9	397,469
日本特殊陶業	149.9	161.8	797,674
ダントーホールディングス	4	—	—
MARUWA	6.6	8.2	272,568
品川リフラクトリーズ	22	24.4	41,480
黒崎播磨	14.6	13.5	34,465
ヨータイ	11	10.1	18,068
東京窯業	6.4	—	—
ニッカトー	2.7	—	—
フジミインコーポレーテッド	48.1	53.2	103,474
クニミネ工業	1.7	—	—
エーアンドエーマテリアル	1.2	—	—
ニチアス	45.3	50	247,350
ニチハ	22.4	24.8	73,135
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	824.6	1,031.1	2,972,661
神戸製鋼所	370.3	409.5	680,179
中山製鋼所	42.1	41.9	27,360
合同製鐵	10.3	11.4	43,605
J F Eホールディングス	512.1	613.5	1,035,281
東京製鐵	51.7	56.9	89,788
共英製鋼	21	19.9	38,964
大和工業	34.7	38.4	325,555
東京鐵鋼	8.1	9	50,850
大阪製鐵	8.5	9.4	22,795
淀川製鋼所	20.9	18.8	103,588
中部鋼板	12.1	16.5	35,805
丸一鋼管	56.1	62	227,974
モリ工業	4.2	25.8	25,155
大同特殊鋼	116	128.3	131,315
日本高周波鋼業	2.4	—	—
日本冶金工業	13.4	13.7	54,252

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山陽特殊製鋼	18.2	—	—
愛知製鋼	10.6	11.3	95,033
日本金属	1.6	—	—
大太平洋金属	15.7	18.8	32,035
新日本電工	91.6	121.6	31,494
栗本鐵工所	8.5	9.4	44,133
虹技	0.8	—	—
日本鑄鉄管	0.7	—	—
三菱製鋼	13.6	15.1	24,371
日亜鋼業	6.2	—	—
日本精線	14.6	16.2	17,269
エンビプロ・ホールディングス	16.3	20.1	9,768
シンニッタン	7.7	—	—
新家工業	1.3	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
J X 金属	—	513.9	421,398
大紀アルミニウム工業所	23.3	29	26,535
日本軽金属ホールディングス	53.8	59.5	91,451
三井金属鉱業	53.6	50.8	204,317
東邦亜鉛	11.8	—	—
三菱マテリアル	131.6	145.6	334,880
住友金属鉱山	213.5	257.6	820,713
DOWAホールディングス	45.5	54.9	257,810
古河機械金属	24.3	24.2	52,465
大阪チタニウムテクノロジーズ	31.9	35.3	59,127
東邦チタニウム	38	42.1	42,689
U A C J	25.8	27.4	136,726
C Kサンエツ	4.4	4.9	18,620
古河電気工業	61.3	67.8	333,576
住友電気工業	688.8	703.2	1,731,278
フジクラ	217.2	218.4	1,322,630
SWCC	20.6	27.3	184,275
タツタ電線	32.8	—	—
カナレ電気	1.1	—	—
平河ヒューテック	11.8	13.7	18,960
リョービ	19.6	21.7	45,266
アーレスティ	6.6	—	—
AREホールディングス	69.2	82.4	147,743
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	10.2	11.3	19,842

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宮地エンジニアリンググループ	9.2	24.5	44,688
トーカロ	53.1	58.7	105,131
アルファC o	2.2	—	—
SUMCO	327.2	387.7	391,577
川田テクノロジーズ	13.1	12.9	43,086
R S T e c h n o l o g i e s	12.3	15.6	44,288
ジェイテックコーポレーション	1.1	—	—
信和	4	—	—
東洋製織グループホールディングス	105.6	120.4	306,297
ホッカンホールディングス	9	10.9	21,047
コロナ	10.3	11.4	10,419
横河ブリッジホールディングス	28.8	35	92,995
駒井ハルテック	1.1	—	—
高田機工	0.4	—	—
三和ホールディングス	185	201	995,151
文化シャッター	48.2	53.3	115,128
三協立山	23.2	25.6	16,281
アルインコ	14	15.5	15,794
東洋シャッター	1.4	—	—
L I X I L	287.5	296.9	491,221
日本フィルコン	4	—	—
ノーリツ	29.2	28.7	51,545
長府製作所	18.3	22.7	40,928
リンナイ	88.1	106.2	384,975
ダイニチ工業	3.1	—	—
日東精工	26.7	29.5	17,464
三洋工業	0.7	—	—
岡部	32.9	36.4	31,122
ジーテクト	23.5	22.7	36,705
東ブレ	32.4	35.9	65,661
高周波熱錬	27.3	28	26,348
東京製綱	11.9	12	15,336
サンコール	18.4	22.6	7,254
モリテック スチール	5.4	—	—
バイオラックス	22.9	27.3	58,613
エイチワン	18.9	21	23,877
日本発條	162.9	170.5	280,984
中央発條	13.6	13.2	20,460
アドパネクス	0.7	—	—
立川ブラインド工業	8.3	9.2	13,560

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三益半導体工業	16.6	—	—
機械 (5.6%)			
日本ドライケミカル	1.4	—	—
日本製鋼所	49.6	60.4	370,010
三浦工業	75.3	92.5	291,837
タクマ	60.9	65.4	123,017
ツガミ	40	42.5	78,625
オークマ	15.8	34.9	123,546
芝浦機械	18	25.6	94,336
アマダ	273.2	266.4	400,266
アイダエンジニアリング	41.7	44.6	41,076
F U J I	84.9	86.6	187,575
牧野フライス製作所	19.9	22	200,640
オーエスジー	79.4	87.8	148,601
ダイジェット工業	0.6	—	—
旭ダイヤモンド工業	41.6	49.8	39,242
DMG森精機	111.9	125.7	363,775
ソディック	43.9	52.6	43,184
ディスコ	86.8	96	3,159,360
日東工器	8.7	7.1	12,467
日進工具	16.7	16.6	11,620
パンチ工業	5.9	—	—
富士ダイス	12	14.8	10,493
豊和工業	3.3	—	—
リケンN P R	19.6	25	61,950
TOYOイノベックス	5	—	—
津田駒工業	1.1	—	—
エンシュウ	1.4	—	—
島精機製作所	28.7	31.7	28,466
オプトラン	29.6	32.7	48,232
N C ホールディングス	1.4	—	—
イワキポンプ	12	13.3	31,600
フリュー	17	18.8	17,502
ヤマシンフィルタ	42.8	42.1	23,407
日阪製作所	19.7	21.2	21,412
やまびこ	29.4	32.6	74,099
野村マイクロ・サイエンス	24.4	33	82,830
平田機工	8.6	28.6	52,223
P E G A S U S	19.9	22	11,572
マルマエ	7.8	7.7	9,640

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タツモ	10.9	14.2	26,667
ナブテスコ	113.1	125.1	306,369
三井海洋開発	22.8	25.2	110,250
レオン自動車	20.8	21	25,851
SMC	53.9	59.7	2,897,241
ホソカワミクロン	12.6	15.1	59,871
ユニオンツール	7.9	8.8	33,660
瑞光	13	17	18,156
オイレス工業	24.4	27	58,212
日精エー・エス・ビー機械	6.1	7.9	38,552
サトー	25.6	24.8	50,864
技研製作所	16.9	18.7	27,171
日本エアータック	8.4	9.3	9,737
カワタ	1.9	—	—
日精樹脂工業	13.4	13.2	11,035
オカダイオン	2	—	—
ワイエイシイホールディングス	7.6	20.2	17,170
小松製作所	844.8	982.6	4,228,127
住友重機械工業	106.6	117.9	359,005
日立建機	71.8	79.4	351,821
日工	26.7	29.5	20,473
巴工業	7	23.3	32,829
井関農機	16.9	18.7	19,223
TOWA	20.1	61	91,500
丸山製作所	1	—	—
北川鉄工所	7.1	7.8	9,890
ローツェ	9.4	104.2	166,980
タカキタ	2	—	—
クボタ	942.3	1,019.3	1,643,111
荏原実業	9.5	9.5	32,347
三菱化工機	6.3	21	27,510
月島ホールディングス	24.4	26.1	55,149
帝国電機製作所	12.3	12.5	37,025
東京機械製作所	1.6	—	—
新東工業	36.4	44.3	37,610
澁谷工業	16.9	18.7	57,689
アイチ コーポレーション	24.9	33	45,507
小森コーポレーション	44.4	47.4	62,947
鶴見製作所	13.8	15.2	52,820
日本ギア工業	2.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
酒井重工業	3.2	7.8	16,231
荏原製作所	74	409.2	987,808
石井鐵工所	0.7	—	—
西島製作所	15.5	17.1	35,978
A I R M A N	18.1	20	36,380
ダイキン工業	215.2	259.6	4,192,540
オルガノ	21.7	30.8	226,380
トーヨーカネツ	6.1	7.1	26,092
栗田工業	100.8	111.5	590,169
椿本チエイン	24.7	86.2	159,211
大同工業	2.6	—	—
木村化工機	13.7	15.2	12,737
アネスト岩田	27.9	33.9	47,561
ダイフク	304.2	336.4	1,313,305
サムコ	4.3	5.3	13,128
加藤製作所	3.1	—	—
油研工業	1	—	—
タダノ	103.7	114.7	111,144
フジテック	42.1	64.1	371,331
CKD	49.9	55.1	122,046
平和	53.3	66.3	147,517
理想科学工業	14.4	31.9	36,812
SANKYO	173.5	230.3	524,047
日本金銭機械	21.8	24.1	24,100
マースグループホールディングス	9.1	13.4	40,146
ガリレイ	11.8	29.3	89,951
オーイズミ	2.3	—	—
ダイコク電機	8.9	8.7	22,193
竹内製作所	32.7	36.2	169,416
アマノ	51.2	56.6	237,323
JUK I	27.9	30.9	12,669
ジャノメ	18.2	16	19,248
マックス	25.4	24	107,640
グローリー	43.3	52.2	133,762
新晃工業	18.2	57.1	70,975
大和冷機工業	27.6	30.5	50,416
セガサミーホールディングス	161	178	563,014
T P R	22.9	25.3	54,015
ツバキ・ナカシマ	36.1	49.1	19,885
ホシザキ	106.3	128.3	758,124

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大豊工業	15.6	17.2	11,524
日本精工	333.7	369	233,208
NTN	390.9	471.6	105,874
ジェイテクト	160.4	164.6	189,043
不二越	13.3	14.7	45,423
日本トムソン	49.1	54.2	26,774
THK	104	115	426,420
Y U S H I N	14.3	18.4	11,684
前澤給装工業	12.9	14.3	18,647
イーグル工業	19.9	22	41,338
前澤工業	3.8	—	—
P I L L A R	16.7	18.5	70,762
キッツ	60.3	64.6	73,062
マキタ	205.6	248	1,120,960
三井E&S	89.4	106.5	206,503
カナデビア	159	163.3	155,135
三菱重工業	3,151.9	3,485.8	9,538,891
I H I	134.2	159.8	1,983,118
サノヤスホールディングス	8.8	—	—
スター精密	33.1	33.6	56,750
電気機器 (17.5%)			
キオクシアホールディングス	—	119.4	265,187
日清紡ホールディングス	135.5	149.9	132,406
イビデン	94	114.4	568,110
コニカミノルタ	402.5	445.2	201,007
ブラザー工業	240.8	266.3	648,839
ミネベアミツミ	313.5	346.7	745,058
日立製作所	866.2	5,070.7	19,456,275
三菱電機	2,006.1	2,027.5	5,793,581
富士電機	109.6	121.2	818,706
東洋電機製造	2.1	—	—
安川電機	195.8	216.5	698,429
シンフォニアテクノロジー	19.9	19.8	124,938
明電舎	33.4	33.6	146,160
オリジン	1.3	—	—
山洋電気	7.8	8.6	85,828
デンヨー	13.7	15.2	37,848
PHCホールディングス	33.7	37.3	35,845
KOKUSAI ELECTRIC	93.2	140.5	422,905
ソシオネクスト	131.2	199	352,926

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東芝テック	23.1	29.8	82,724
芝浦メカトロニクス	10.3	14.4	106,992
マブチモーター	88.6	86.6	188,268
ニデック	397.9	880.2	2,344,412
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11.3	12.5	4,462
トレックス・セミコンダクター	9.3	9.4	10,988
東光高岳	10.9	10.8	25,034
ダブル・スコープ	51.6	61.1	16,313
ダイヘン	17.1	18.6	122,946
ヤーマン	35	38.8	33,174
JVCケンウッド	142.3	157.4	197,379
ミマキエンジニアリング	17.1	16.6	25,464
I - P E X	12.5	—	—
大崎電気工業	39.5	42.7	37,917
オムロン	137.6	182.7	748,339
日東工業	24.3	26.9	81,372
I D E C	26.6	29.4	68,943
正興電機製作所	2	—	—
不二電機工業	1.2	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	70.3	89	227,706
サクサ	1.4	—	—
B U F F A L O	5.7	4.5	9,711
テクノメディカ	4.4	3.9	7,027
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	6.7	8.1	4,892
日本電気	236.7	1,409.6	5,267,675
富士通	1,658.5	1,834.3	6,106,384
沖電気工業	81.5	96.6	129,637
岩崎通信機	2.8	—	—
電気興業	7.3	8	14,664
サンケン電気	16.7	20.4	147,981
ナカヨ	1	—	—
アイホン	9.7	12.1	31,944
ルネサスエレクトロニクス	1,123.5	1,518.6	2,835,226
セイコーエプソン	231.2	248.1	493,719
ワコム	131.9	140.1	88,543
アルパック	39.5	43.7	226,715
アクセル	8.1	9.9	9,919
E I Z O	13.2	26	52,988
日本信号	41	45.4	44,492
京三製作所	37.7	46.4	22,689

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
能美防災	24.4	26.9	98,050
ホーチキ	13.5	11.7	31,239
星和電機	2.7	—	—
エレコム	43.1	47.6	83,633
パナソニック ホールディングス	2,129.2	2,354.9	4,008,039
シャープ	303.8	288	269,971
アンリツ	126.9	140.4	215,865
富士通ゼネラル	51.1	56.5	158,482
ソニーグループ	1,262.3	6,808.2	24,455,054
TDK	285.4	1,721.6	2,782,105
帝国通信工業	7.9	8.7	20,584
タムラ製作所	71.8	79.4	37,794
アルプスアルパイン	161	161.8	224,093
池上通信機	1.9	—	—
日本電波工業	21.6	18.8	15,228
鈴木	9.6	10.6	17,405
メイコー	17.9	19.8	137,214
日本トリム	4	4.5	19,170
ローランド ディー・ジー.	9.9	—	—
フォスター電機	13.3	20.3	25,882
SMK	4.8	4.8	10,771
ヨコオ	15.9	17.6	21,736
ティアック	9.8	—	—
ホシデン	41	48.8	98,478
ヒロセ電機	26.6	29	489,520
日本航空電子工業	43.1	51.9	127,518
TOA	20.5	20.2	20,765
マクセル	39.8	38.1	67,056
古野電気	23.4	23.5	60,418
スミダコーポレーション	24.1	26.9	26,711
アイコム	6.9	7.7	21,267
リオン	7.4	8.2	20,336
横河電機	197.2	218.1	735,651
新電元工業	6.9	7.6	16,119
アズビル	122.8	537.9	688,243
東亜ディーケーケー	2.8	—	—
日本光電工業	76.5	176.6	306,930
チノー	7.4	8.2	16,572
共和電業	5.6	—	—
日本電子材料	11	12.1	24,466

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
堀場製作所	34.1	37.4	393,822
アドバンテスト	511.3	622	4,540,600
小野測器	2.4	—	—
エスベック	14.3	17.6	43,736
キーエンス	178.5	197.4	12,519,108
日置電機	8.4	10.4	60,008
シスメックス	462	511	1,349,040
日本マイクロニクス	32.1	32.5	114,562
メガチップス	14.1	15.2	74,860
OBARA GROUP	11.1	10.8	40,446
澤藤電機	0.7	—	—
原田工業	2.6	—	—
コーセル	19.1	24.3	26,778
イリソ電子工業	16.4	19.9	51,262
オブテックスグループ	32.7	36.2	56,182
千代田インテグレ	7	6.9	19,106
レーザーテック	81.8	76.5	1,130,287
スタンレー電気	114.2	112.2	302,435
ウシオ電機	78.9	75.1	136,456
岡谷電機産業	4.6	—	—
ヘリオス テクノホールディング	5.9	—	—
エノモト	1.6	—	—
日本セラミック	14.5	18.1	52,490
遠藤照明	2.7	—	—
古河電池	13.1	14.5	20,010
双信電機	2.4	—	—
山一電機	16	16.1	34,486
図研	14.8	18.1	95,206
日本電子	44.7	45.6	217,831
カシオ計算機	128.9	157.9	175,111
ファナック	870.2	955.1	3,610,278
日本シイエムケイ	41.8	57.8	23,351
エンプラス	5.2	5.7	22,429
大真空	26.6	21.3	10,884
ローム	329.9	357.6	504,573
浜松ホトニクス	143.2	341.2	496,104
三井ハイテック	15.8	87.4	61,791
新光電気工業	63.1	—	—
京セラ	1,108.8	1,226.3	2,160,740
太陽誘電	86.9	86.5	193,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	1,623.6	1,738.5	3,601,302
双葉電子工業	34	37.6	19,552
北陸電気工業	2.2	—	—
ニチコン	46.8	46.5	53,103
日本ケミコン	19	24.3	25,053
K O A	27	30.4	24,745
市光工業	32.1	35.6	14,489
小糸製作所	184.9	204.5	364,316
ミツバ	33.5	37	31,376
S C R E E Nホールディングス	61	82.5	870,375
キャノン電子	19.7	18.7	47,834
キャノン	890.1	984.4	4,609,945
リコー	447.4	504.6	815,685
象印マホービン	48.4	58.9	82,342
M U T O Hホールディングス	0.8	—	—
東京エレクトロン	377.7	417.7	9,561,153
イノテック	11.9	14.2	17,650
輸送用機器 (7.4%)			
トヨタ紡織	75.1	83.1	171,809
芦森工業	1.2	—	—
ユニプレス	32	33.2	33,897
豊田自動織機	152.2	168.3	2,909,065
モリタホールディングス	31.3	31.2	66,487
三櫻工業	27.2	27.4	17,262
デンソー	1,472.3	1,933.6	3,801,457
東海理化電機製作所	50.3	55.6	119,428
川崎重工業	145.7	148.7	1,286,552
名村造船所	50	56.3	115,133
日本車輛製造	5.9	7.6	16,051
三菱ロジスネクスト	28.5	31.5	64,291
近畿車輛	0.8	—	—
日産自動車	2,408.2	2,467	854,568
いすゞ自動車	518.8	579.3	1,149,331
トヨタ自動車	9,798.8	10,491.6	28,888,620
日野自動車	268.4	296.8	137,299
三菱自動車工業	696.2	754.5	313,117
エフテック	4.1	—	—
レシップホールディングス	2.6	—	—
GMB	1.2	—	—
ファルテック	1.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
武蔵精密工業	43.6	48.4	126,420
日産車体	18.1	30	32,820
新明和工業	51.4	56.8	77,872
極東開発工業	29.5	26.7	66,429
トビー工業	14.5	16	35,840
ティラド	4	4.4	17,380
タチエス	32.9	36.4	58,640
NOK	69.3	76.7	152,786
フタバ産業	47.8	59.5	46,410
カヤバ	16.8	33.5	100,399
大同メタル工業	34.9	38.6	19,994
プレス工業	71.3	73.8	41,475
ミクニ	7.5	—	—
太平洋工業	40.9	45.3	58,890
アイシン	137.7	418	769,120
マツダ	590.3	606.2	531,091
今仙電機製作所	3.8	—	—
本田技研工業	4,228.2	4,676.2	6,960,523
スズキ	1,311	1,594.9	2,870,820
S U B A R U	553.4	595.1	1,626,408
安永	2.6	—	—
ヤマハ発動機	771.3	833.2	965,262
T B K	6.5	—	—
エクセディ	29.2	32.3	141,474
豊田合成	51.1	56.5	159,273
愛三工業	29.6	37.4	73,453
盟和産業	0.8	—	—
日本ブラスト	5.1	—	—
ヨロズ	16.7	20.3	19,792
エフ・シー・シー	31.6	34.6	97,745
シマノ	71.9	85.5	1,718,977
テイ・エス テック	63.5	80.3	132,013
ジャムコ	9.7	11.9	21,384
精密機器 (2.2%)			
リガク・ホールディングス	—	133	123,291
テルモ	994.8	1,311.3	3,627,711
クリエートメディック	1.9	—	—
日機装	41.5	51.1	61,473
日本エム・ディ・エム	14.1	15.6	8,439
島津製作所	237.1	284.1	1,047,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
JMS	16.5	18.3	7,960
クボテック	1.7	—	—
長野計器	13	12.9	24,200
ブイ・テクノロジー	9.4	9.6	21,321
東京計器	13.7	13.9	49,414
愛知時計電機	7.7	9.4	20,407
インターアクション	10.8	11.9	14,648
オーバル	5.2	—	—
東京精密	36.5	40.5	351,378
マニー	71.4	79	95,787
ニコン	258	295.4	421,092
トプコン	86.7	112	360,976
オリンパス	1,054.2	1,092.9	2,208,750
理研計器	25.3	27.9	79,152
タムロン	10.9	27.2	90,576
HOYA	351.3	382.9	6,788,817
シード	3.6	—	—
ノーリツ鋼機	16.9	18.7	81,064
A&Dホロンホールディングス	26	24.7	46,880
朝日インテック	217.5	240.6	536,658
シチズン時計	164.2	181.6	154,360
リズム	1.3	—	—
大研医器	5.1	—	—
メニコン	61.4	73.5	102,385
シンシア	0.7	—	—
松風	8.1	19.8	41,461
セイコーグループ	24.9	30.6	121,329
ニプロ	148.7	164.5	223,720
その他製品 (3.1%)			
三井松島ホールディングス	—	13.5	56,092
KYORITSU	8.9	—	—
中本パックス	2	—	—
スノーピーク	7.6	—	—
パラマウントベッドホールディングス	37.1	42.5	101,277
トランザクション	11.8	10.8	27,572
粧美堂	1.6	—	—
ニホンフラッシュ	16.7	16.6	13,794
前田工繊	15.4	40.2	82,168
永大産業	7	—	—
アートネイチャー	16.1	20.3	16,179

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	5.6	16.9	43,720
バンダイナムコホールディングス	488.9	535.8	2,529,511
アイフィスジャパン	1.6	—	—
SHOEI	50.2	51.5	84,202
フランスベッドホールディングス	23.1	25.6	33,024
パイロットコーポレーション	25.1	30.2	122,581
萩原工業	11.9	13.2	19,338
フジシールインターナショナル	36.1	44.4	114,241
タカラトミー	81.2	82.9	252,927
広済堂ホールディングス	51.9	74.5	38,889
エステールホールディングス	1.4	—	—
タカノ	2.2	—	—
プロネクス	18.5	20.5	23,657
ホクシン	4.5	—	—
ウッドワン	2.2	—	—
TOPPANホールディングス	219.4	258.7	1,109,564
大日本印刷	185	387.1	800,522
共同印刷	5	22.2	24,797
NISSHA	30.5	33.8	44,582
光村印刷	0.5	—	—
TAKARA & COMPANY	10.5	10.7	36,808
アシックス	152	704.7	2,376,248
ツツミ	4.2	4.6	10,488
ローランド	13.2	14.5	47,777
小松ウオール工業	7.3	13.1	28,754
ヤマハ	112.5	352.7	354,639
河合楽器製作所	5.4	6	16,104
クリナップ	17.5	19.3	12,988
ビジョン	113.7	125.7	213,690
キングジム	15.7	17.4	15,138
リンテック	35.8	37.4	103,822
イトーキ	34	39.4	71,708
任天堂	1,126.7	1,246	14,428,680
三菱鉛筆	25.3	27	58,968
タカラスタンダード	36.5	44.7	103,167
コクヨ	73	94	280,731
ナカバヤシ	19.2	21.3	11,459
グローブライド	16	19.5	36,972
オカムラ	53.7	59.4	131,452
美津濃	17.7	58.8	151,292

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気・ガス業 (1.3%)			
グリムス	—	8.8	21,234
東京電力ホールディングス	1,608.6	1,660.5	695,583
中部電力	657.6	727.3	1,312,049
関西電力	689.1	962.7	1,651,993
中国電力	310	342.9	259,060
北陸電力	182.5	201.8	150,179
東北電力	469.8	519.6	540,384
四国電力	166.2	183.8	219,916
九州電力	411.4	455	600,372
北海道電力	172.4	206.6	159,164
沖縄電力	45.6	50.4	45,964
電源開発	146.6	148.6	371,574
エフオン	13	14.4	4,824
イーレックス	31.8	38.5	32,186
レノバ	47.6	53.9	36,113
東京瓦斯	347.4	373.1	1,799,834
大阪瓦斯	355.6	387.7	1,433,714
東邦瓦斯	77.3	72.5	307,835
北海道瓦斯	10.7	58.9	32,453
広島ガス	37.7	41.8	14,671
西部ガスホールディングス	18.6	20.6	36,523
静岡ガス	35.6	45	50,625
メタウォーター	21.4	26.1	54,470
陸運業 (2.5%)			
SBSホールディングス	15.9	17.6	51,620
東武鉄道	196	207.9	556,132
相鉄ホールディングス	63.9	65.2	144,711
東急	500.4	553.4	990,032
京浜急行電鉄	220.8	244.2	376,800
小田急電鉄	295.1	326.4	514,732
京王電鉄	85.8	104.4	412,066
京成電鉄	115.1	343.6	529,659
富士急行	22	24.3	50,689
東日本旅客鉄道	983.5	1,088.4	3,460,023
西日本旅客鉄道	423.4	486.7	1,528,238
東海旅客鉄道	687.4	760.2	2,336,854
東京地下鉄	—	440	802,120
西武ホールディングス	215.9	214.9	757,092
鴻池運輸	30.4	33.6	97,540

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西日本鉄道	47.7	57.1	127,789
ハマキョウレックス	15.2	67.4	88,631
サカイ引越センター	19.8	25	64,550
近鉄グループホールディングス	178.1	211.1	647,021
阪急阪神ホールディングス	237.6	261.4	1,081,934
南海電気鉄道	79.5	87.9	198,785
京阪ホールディングス	98.2	108.6	370,108
神戸電鉄	4.8	5.4	13,057
名古屋鉄道	183.8	217.8	365,250
山陽電気鉄道	13.4	14.8	29,984
アルプス物流	14.2	—	—
ヤマトホールディングス	216.5	239.5	491,214
山九	45.3	45	293,400
丸運	3.5	—	—
丸全昭和運輸	11	12.2	75,640
センコーグループホールディングス	94.3	129.7	225,548
トナミホールディングス	3.9	1.6	16,256
ニッコンホールディングス	54.9	112	341,712
日本石油輸送	0.6	—	—
福山通運	20.3	21.1	76,698
セイノーホールディングス	100.2	97	227,853
エスライングループ本社	1.7	—	—
神奈川中央交通	5	5.6	20,916
AZCOM丸和ホールディングス	45.5	61.1	80,713
C&Fロジホールディングス	17.1	—	—
九州旅客鉄道	126	150.9	585,492
SGホールディングス	299.2	330.8	490,907
NIPPON EXPRESSホールディン	60.5	211.9	550,728
海運業 (0.6%)			
日本郵船	510.7	408.3	2,017,002
商船三井	386.9	374.9	1,774,401
川崎汽船	429.3	424.6	852,596
NSユナイテッド海運	9.6	12.4	45,694
明海グループ	6.5	—	—
飯野海運	65.4	72.3	71,432
共栄タンカー	1.1	—	—
乾汽船	20.9	25	32,825
空運業 (0.4%)			
日本航空	437.6	451.7	1,259,339
ANAホールディングス	484.8	536.1	1,532,977

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パスコ	1.2	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	5.2	—	—
日新	13.5	13.5	85,725
三菱倉庫	43.8	200.6	208,624
三井倉庫ホールディングス	16.7	60.9	210,105
住友倉庫	47.6	57.4	175,070
滋澤倉庫	8.1	9	33,210
東陽倉庫	1.6	—	—
日本トランスシティ	35.8	39.6	36,788
ケイヒン	1	—	—
中央倉庫	9.5	11.6	17,956
川西倉庫	1.1	—	—
安田倉庫	12.2	13.4	25,004
ファイズホールディングス	0.9	—	—
東洋埠頭	1.7	—	—
上組	82.3	86.5	312,524
サンリツ	1.4	—	—
キムラユニティー	2.8	—	—
キューソー流通システム	9.1	13.1	25,086
東海運	3.5	—	—
エーアイティー	11.2	12.4	21,749
内外トランスライン	7.1	7.9	31,955
日本コンセプト	6.5	7.2	12,650
情報・通信業 (8.0%)			
NECネットエスアイ	69.8	—	—
クロスキャット	11.3	11.3	12,260
システナ	270.8	282.9	110,048
デジタルアーツ	11.3	12.5	81,500
日鉄ソリューションズ	30.5	67.5	256,635
キューブシステム	9.5	10.5	11,287
コア	7.9	8.8	16,086
手間いらず	3	2.9	9,802
ラクーンホールディングス	13.4	14.8	12,136
ソリトンシステムズ	9.2	10.2	12,576
ソフトクリエイトホールディングス	14.7	14.2	28,101
T I S	189.2	209.2	961,064
テクミラホールディングス	2.7	—	—
グリーホールディングス	60	66.3	35,271
GMOベバボ	2.2	2.4	3,504

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーエーテクモホールディングス	112.1	148.8	357,789
三菱総合研究所	8.8	9.5	43,130
ボルテージ	1.7	—	—
電算	0.7	—	—
A G S	2.5	—	—
ファインデックス	14.2	15.7	11,005
ブレインパッド	14.9	14.8	19,121
K L a b	32.9	53.6	5,896
ポールトゥウィンホールディングス	30.6	28.2	10,123
ネクソン	392.6	425.2	968,393
アイスタイル	59.8	60.5	29,282
エムアップホールディングス	21.9	24.2	44,794
エイチームホールディングス	11.9	13.1	14,305
セルシス	—	37.5	55,837
エニグモ	22.8	22	6,358
テクノスジャパン	5.3	—	—
e n i s h	6.1	—	—
コロブラ	60.8	67.3	33,919
オルトプラス	5.8	—	—
ブロードリーフ	84.9	79.5	57,001
クロス・マーケティンググループ	2.8	—	—
デジタルハーツホールディングス	11.2	14.1	14,241
メディアドゥ	8.1	9	15,390
じげん	52.2	49.5	22,374
ブイキューブ	21.5	27.2	4,977
エンカレッジ・テクノロジー	1.4	—	—
サイバーリンクス	2.3	—	—
ディー・エル・イー	4.3	—	—
フィックスターズ	18	27.3	50,668
CART A H O L D I N G S	8.4	11.2	17,886
オプティム	18.4	20.4	13,729
セレス	7.2	8.9	17,764
S H I F T	11.9	177.7	255,976
ティーガイア	18.7	—	—
セック	2.5	3.4	15,606
テクマトリックス	32.7	42.7	90,737
プロシップ	8.6	8.7	20,967
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	46.6	40.8	114,648
GMOペイメントゲートウェイ	40.9	39.6	364,161
ザッパラス	1.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
システムリサーチ	12.3	13.6	25,581
インターネットイニシアティブ	85.6	108.2	304,745
さくらインターネット	20.1	30.9	104,905
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.5	6	13,938
S R Aホールディングス	9.2	11.2	51,464
システムインテグレータ	1.8	—	—
朝日ネット	19.2	21.3	14,420
e B A S E	25.2	27.8	15,178
アバントグループ	22.6	27.8	43,590
アドソル日進	7.5	15.8	17,158
ODKソリューションズ	1.1	—	—
フリービット	7.8	10.4	15,776
コムチュア	25.8	26.2	47,160
アステリア	14	15.5	8,308
アイル	10	11.1	26,884
マークライNZ	9.7	11.7	26,839
メディカル・データ・ビジョン	21.4	23.6	10,171
g u m i	29.1	36.5	17,994
ショーケース	1.4	—	—
モバイルファクトリー	1.3	—	—
テラスカイ	7.7	7.6	19,296
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	9.3	11.4	28,636
P C I ホールディングス	2.4	—	—
アイビーシー	0.9	—	—
ネオジャパン	6	5.2	7,930
P R T I M E S	3.6	4	9,440
ラクス	84.7	93.6	215,326
ランドコンピュータ	2.9	—	—
ダブルスタンダード	5.4	7	11,151
オープンドア	10.4	13.8	7,396
マイネット	1.9	—	—
アカツキ	8.7	9.6	29,808
ベネフィットジャパン	0.4	—	—
U b i c o mホールディングス	5.6	6.3	6,778
カナミックネットワーク	22.5	24.9	10,856
ノムラシステムコーポレーション	6.5	—	—
チェンジホールディングス	39	49.1	68,249
シンクロ・フード	3.8	—	—
オークネット	6.6	18.3	23,588
キャピタル・アセット・プランニング	1.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セグエグループ	5.5	—	—
エイトレッド	0.9	—	—
マクロミル	35.1	9	11,439
ビーグリー	1.3	—	—
オロ	6.5	8.3	21,106
ユーザーローカル	7.6	9.6	16,608
テモナ	1.4	—	—
ニーズウェル	3.3	—	—
P K S H A T e c h n o l o g y	—	23.6	70,021
マネーフォワード	40	48.7	219,442
サインポスト	2.3	—	—
S u n A s t e r i s k	12.7	14.2	8,165
プラスアルファ・コンサルティング	22.6	25.1	41,339
電算システムホールディングス	7.9	8.8	22,343
A p p i e r G r o u p	61.3	60.4	80,452
ビジョナル	20.9	23.5	208,421
ソルクシーズ	4.8	—	—
フェイス	1.7	—	—
プロトコーポレーション	19.6	—	—
ハイマックス	5.6	6.2	7,774
野村総合研究所	387.6	429	2,490,345
C E ホールディングス	2.8	—	—
日本システム技術	14.9	18.3	35,337
インテージホールディングス	20.2	14.9	27,013
東邦システムサイエンス	7.5	9.2	11,196
ソースネクスト	81.9	102.7	21,669
インフォコム	23.1	—	—
シンプレクス・ホールディングス	27.2	39	139,035
HEROZ	7	7.8	7,909
ラクスル	43.2	39.3	46,649
メルカリ	87.3	109.1	255,839
I P S	5.2	5.7	13,115
F I G	6.9	—	—
システムサポートホールディングス	6.9	6.9	15,987
ボードルア	—	2.7	16,902
イーソル	12.9	13.3	8,059
東海ソフト	1	—	—
ウイングアーク1 s t	18.6	20.6	79,928
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	6	7.9	7,441
サーバーワークス	3.7	3.5	8,123

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東名	0.6	—	—
ヴィッツ	0.6	—	—
トピラシシステムズ	1.7	—	—
S a n s a n	58.8	56	111,944
L i n k - U グループ	1.1	—	—
ギフティ	15.7	17.5	29,295
メドレー	24	21.7	79,422
ベース	6.3	9.7	30,021
J M D C	30.5	24.1	80,566
フォーカスシステムズ	12	13.2	17,239
クレスコ	14.7	31	46,996
フジ・メディア・ホールディングス	171.9	190.1	556,042
オービック	59.8	367.5	1,929,007
ジャストシステム	25.7	28.4	96,844
T D C ソフト	33.5	33.4	43,052
L I N E ヤフー	2,548.2	3,168	1,726,243
トレンドマイクロ	84.6	104	1,072,240
I D ホールディングス	12.1	12.7	26,479
日本オラクル	34.2	37.9	661,544
アルファシステムズ	4.7	6.2	22,041
フューチャー	38.2	49.2	94,857
C A C H o l d i n g s	9.6	12.1	26,595
S B テクノロジー	7.6	—	—
トーセ	1.7	—	—
オービックビジネスコンサルタント	25.2	33.4	255,977
アイティフォー	22.9	22.7	35,888
東計電算	5	5.5	21,312
エクスネット	0.8	—	—
大塚商会	177.5	224.4	672,302
サイボウズ	24.6	27.3	84,493
電通総研	21.7	19.2	131,712
A C C E S S	18.6	20.6	16,562
デジタルガレージ	28.6	31.7	147,405
E M システムズ	29.8	31.2	23,836
ウェザーニューズ	5.5	15.7	57,540
C I J	44.6	54.2	26,558
ビジネスエン지니어リング	3.8	4.6	17,917
日本エンタープライズ	6.2	—	—
W O W O W	13.5	14.9	15,242
スカラ	16.6	18.4	7,691

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インテリジェント ウェイブ	3.2	—	—
ANYCOLOR	25.3	27	103,140
I M A G I C A G R O U P	17.9	19.8	12,988
ネットワンシステムズ	69.7	—	—
システムソフト	62.3	68.9	4,616
アルゴグラフィックス	16.4	18.1	100,817
マーベラス	29.1	36.7	17,616
エイベックス	30.5	37.2	46,016
B I P R O G Y	58.5	66.9	372,097
都築電気	9.4	11.2	31,035
T B S ホールディングス	90	97.8	454,378
日本テレビホールディングス	158.5	175.2	581,313
朝日放送グループホールディングス	16.7	24.7	16,697
テレビ朝日ホールディングス	43.5	48.1	126,310
スカパー J S A T ホールディングス	139	153.8	183,329
テレビ東京ホールディングス	12.9	12.2	48,678
日本BS放送	2.1	—	—
ビジョン	27	30.1	38,708
スマートバリュー	1.7	—	—
U - N E X T H O L D I N G S	20.1	66.6	139,726
ワイヤレスゲート	2.6	—	—
日本通信	176.2	159.2	23,880
クロップス	0.8	—	—
日本電信電話	53,238	58,878.6	9,220,388
K D D I	1,383	2,911.8	7,742,476
ソフトバンク	2,856.6	31,718.3	7,038,290
光通信	18	22.9	943,022
エムティーアイ	12.3	13.3	10,999
G M O インターネットグループ	65.6	63.9	222,563
ファイバーゲート	9.6	7.6	7,546
アйдママーケティングコミュニケーション	1.6	—	—
K A D O K A W A	94.6	101.3	361,742
学研ホールディングス	32.8	36.2	35,584
ゼンリン	30.6	33.8	40,560
昭文社ホールディングス	2.5	—	—
インプレスホールディングス	6	—	—
アイネット	10.8	11.4	21,899
松竹	9.3	11.3	147,013
東宝	99.6	123.9	933,462
東映	29.6	32.7	163,009

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N T Tデータグループ	468	517.6	2,060,048
ピー・シー・エー	10.3	13	24,024
ビジネスブレイン太田昭和	7	8.5	26,095
D T S	37.5	33.7	159,738
スクウェア・エニックス・ホールディングス	81.8	99.5	851,819
シーイーシー	22.6	24	57,120
カプコン	320.1	393.4	1,587,369
アイ・エス・ピー	9.1	9.3	12,852
ジャステック	11	—	—
S C S K	125.2	161.6	711,524
N S W	8	8.8	25,000
アイネス	13.9	15.4	25,302
T K C	31.9	30.9	126,226
富士ソフト	36	—	—
N S D	63.1	76.2	260,756
コナミグループ	67	74.1	1,429,759
福井コンピュータホールディングス	11.1	13.7	42,401
J B C Cホールディングス	11.9	52.5	68,250
ミロク情報サービス	16.3	16.7	31,813
ソフトバンクグループ	882.9	976.4	7,329,834
卸売業 (6.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	35.5	31.9	78,665
高千穂交易	6.7	8.3	34,984
オルパヘルスケアホールディングス	1	—	—
伊藤忠食品	4.2	4.7	45,966
エレマテック	16.9	—	—
あらた	28.9	31.9	107,184
トーメンデバイス	2.7	3	16,770
東京エレクトロン デバイス	18.8	20.8	61,235
円谷フィールズホールディングス	32.4	33.8	64,693
双日	210.2	232.5	832,815
アルフレッサ ホールディングス	189.5	183.5	398,929
横浜冷凍	47.5	52.5	45,045
神栄	0.9	—	—
ラサ商事	8.6	10.9	15,576
アルコニックス	24.9	29.8	46,458
神戸物産	146.1	161.5	716,252
ハイパー	1.4	—	—
あい ホールディングス	30.2	37.6	81,592
ディーブイエックス	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイワボウホールディングス	83.6	92.4	225,178
マクニカホールディングス	44.7	158.6	279,691
ラクト・ジャパン	7.4	8.9	30,349
グリムス	7.9	—	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	28.6	28.7	38,027
八洲電機	15.3	16.9	29,101
メディアスホールディングス	11	13.5	12,987
レスター	16.1	17.8	41,830
ジオリーブグループ	1.4	—	—
大光	3.3	—	—
O C H I ホールディングス	1.4	—	—
T O K A I ホールディングス	102.5	113.4	113,853
M E R F	1.7	—	—
C o m i n i x	1.2	—	—
三洋貿易	19.4	25.7	36,365
ビューティガレージ	6	5.6	8,640
ウイン・パートナーズ	12.2	15.2	19,820
ミタチ産業	1.8	—	—
シップヘルスケアホールディングス	67.8	82.5	173,332
明治電機工業	7	10.4	16,348
デリカフーズホールディングス	2.7	—	—
スターティアホールディングス	1.6	—	—
コメダホールディングス	46.3	54.6	156,592
ビーバンドットコム	0.8	—	—
アセンテック	7.2	8.2	10,709
富士興産	1.8	—	—
協栄産業	0.6	—	—
フルサト・マルカホールディングス	16.8	16.7	38,059
ヤマエグループホールディングス	16.6	22.5	54,540
小野建	18.9	22.3	34,431
南陽	2.6	—	—
佐島電機	11.9	13.2	22,809
エコートレーディング	1.2	—	—
伯東	10.8	10.9	40,875
コンドーテック	14.5	16	23,296
中山福	3.3	—	—
ナガイレーベン	23.8	26.4	58,476
三菱食品	17.4	19.3	121,976
松田産業	14.4	15.9	53,821
第一興商	73.1	80.8	133,885

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メディバルホールディングス	192	226.5	560,700
S P K	8.4	8.5	18,385
萩原電気ホールディングス	8.1	9	28,620
アズワン	58.5	64.7	150,168
スズデン	6.6	11.9	20,325
尾家産業	1.5	—	—
シモジマ	12.6	14	18,774
ドウシシャ	17.5	19.3	44,042
小津産業	1.4	—	—
高速	11.2	12.4	31,682
たけびし	7.2	8.9	16,295
リックス	4.3	4.8	14,212
丸文	16.8	18.6	18,246
ハビネット	16	16	87,520
橋本総業ホールディングス	7.5	8.3	11,039
日本ライフライン	50.6	55.9	79,378
タカショー	16.4	16.9	7,030
I D O M	49.9	71	76,396
進和	11.5	12.8	39,808
エスケイジャパン	1.5	—	—
ダイトロン	7.4	9.1	31,304
シークス	26.9	29.8	32,154
田中商事	1.8	—	—
オーハシテクニカ	9.9	9.7	19,875
白銅	5.3	5.9	12,985
ダイコー通産	0.6	—	—
伊藤忠商事	1,269.2	1,403.7	10,510,905
丸紅	1,566.1	1,716	4,747,314
高島	4.3	—	—
長瀬産業	86.6	93.3	247,571
蝶理	11.8	11.2	43,008
豊田通商	165.4	627.1	1,896,977
三共生興	26.2	27.2	17,897
兼松	78.9	87.3	230,908
ツカモトコーポレーション	0.9	—	—
三井物産	1,414.1	3,001.9	8,737,029
日本紙パルプ商事	9	99.8	63,173
カメイ	20.1	19.5	39,019
東都水産	0.3	—	—
O U Gホールディングス	0.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スターゼン	13	43.2	49,809
山善	57.2	70.3	100,739
椿本興業	11.7	11.5	26,105
住友商事	1,142.7	1,251.4	4,605,152
内田洋行	7.6	7.7	63,063
三菱商事	3,625.4	3,859.3	10,788,673
第一実業	17.8	19.3	44,833
キヤノンマーケティングジャパン	43.7	41	223,696
西華産業	7.4	10	43,550
佐藤商事	13.1	14.5	22,243
東京産業	17.2	21.2	15,179
ユアサ商事	14.7	17.9	80,908
神鋼商事	4.7	13.7	26,550
トルク	4.5	—	—
阪和興業	33.9	34.4	177,160
正栄食品工業	12.6	13.9	56,086
カナデン	14.2	14.9	22,856
RYODEN	15.2	16	42,624
岩谷産業	43	207.5	302,431
ナイス	2	—	—
ニチモウ	2	—	—
極東貿易	11.3	12	18,984
アステナホールディングス	35.5	39.3	19,021
三愛オブリ	44	48.7	85,225
稲畑産業	37.3	56.5	182,212
G S I クレオス	10.1	11.2	21,660
明和産業	22.3	29.8	19,966
クワザワホールディングス	2.3	—	—
ワキタ	31.2	30.7	54,369
東邦ホールディングス	51	53.9	248,532
サンゲツ	43.5	52.4	150,440
ミツウロコグループホールディングス	24.1	25.3	52,877
シナネンホールディングス	5.2	5.3	34,980
伊藤忠エネクス	46.8	51.8	85,262
サンリオ	153.3	169.7	975,775
サンワテクノス	9.6	9.5	21,441
新光商事	25.4	28.1	25,599
トーホー	7.3	8.9	28,257
三信電気	7.6	8.4	17,404
東陽テクニカ	17.4	19.3	27,328

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
モスフードサービス	27.8	30.7	113,283
加賀電子	17.2	42.4	113,377
ソーダニッカ	17.9	20.3	21,375
立花エレクトック	12.5	12.5	31,337
フォーバル	7.4	8.2	10,922
P A L T A C	25.4	32.5	137,735
三谷産業	33	36.5	12,227
太平洋興発	2.3	—	—
西本W i s m e t t a cホールディングス	4.8	—	—
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.5	—	—
コア商事ホールディングス	13.2	18.7	12,678
K P P グループホールディングス	48.9	39.7	26,757
ヤマタネ	8.3	8.4	41,496
丸紅建材リース	0.5	—	—
泉州電業	11.7	13.7	61,924
トラスコ中山	39.6	43.8	87,600
オートバックスセブン	65.7	72.7	107,087
モリト	13.5	16.6	23,721
加藤産業	23.4	25.8	142,932
北恵	1.6	—	—
イエローハット	30	70.8	108,607
J Kホールディングス	14.5	16	16,960
日伝	12.4	11.6	34,231
北沢産業	3.8	—	—
杉本商事	9.1	18.5	33,670
因幡電機産業	48.9	58.7	224,292
東テク	18.9	20.9	57,663
ミスミグループ本社	285.1	315.6	636,880
アルテック	3.3	—	—
タキヒヨー	1.5	—	—
蔵王産業	1.1	—	—
スズケン	67.4	63.9	334,197
ジェコス	11.3	12.5	14,287
グローセル	5.3	—	—
小売業 (4.9%)			
インターメスティック	—	15.8	36,498
サンエー	14.4	35.4	104,076
カワチ薬品	14.8	16.3	46,927
エービーシー・マート	82.6	91.4	260,490
ハードオフコーポレーション	7.5	8.2	15,006

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アスクル	45.6	49	75,852
ゲオホールディングス	21.2	23.5	38,352
アダストリア	22.8	28.8	82,224
ジーフット	5.1	—	—
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.8	—	—
くら寿司	22.1	24.4	76,128
キャンドウ	6.7	7.4	26,714
I Kホールディングス	2.2	—	—
パルグループホールディングス	37.1	47.8	174,470
エディオン	74.7	90.9	175,437
サーラコーポレーション	39.7	43.9	39,817
ワッツ	2.7	—	—
ハローズ	8.6	8.3	37,931
フジオフードグループ本社	21.2	26.1	32,050
あみやき亭	4.6	15.2	22,146
ひらまつ	15	—	—
大黒天物産	5.8	7.5	59,475
ハニーズホールディングス	16.8	18.5	29,933
ファーマライズホールディングス	1.4	—	—
アルバン	15.6	20.1	46,993
ハブ	2.1	—	—
クオールホールディングス	26	25.8	49,252
ジーンズホールディングス	14.4	14.2	123,540
ビックカメラ	113	111.1	174,204
D C Mホールディングス	99.8	108.1	145,394
M o n o t a R O	267.7	296	874,088
東京一番フーズ	1.8	—	—
D Dグループ	4.1	—	—
きちりホールディングス	1.8	—	—
J．フロント リテイリング	216.7	239.6	434,874
ドトール・日レスホールディングス	33.5	37	99,641
マツキヨココカラ&カンパニー	343.5	368.1	1,094,729
ブロンコビリー	11.1	12.2	44,042
Z O Z O	120.3	465.7	749,544
トレジャー・ファクトリー	11.7	14.4	28,555
物語コーポレーション	31.5	40.5	144,382
三越伊勢丹ホールディングス	318.1	308.7	613,849
H a m e e	7.6	9.6	12,000
マーケットエンタープライズ	0.5	—	—
ウエルシアホールディングス	97.9	108.3	272,157

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クリエイトSDホールディングス	26.8	29.6	94,276	
丸善CH1ホールディングス	7.4	—	—	
ミサワ	1.3	—	—	
ディーライフ	0.9	—	—	
エー・ピーホールディングス	1.5	—	—	
チムニー	1.9	—	—	
シュッピン	17	20.6	22,557	
オイシックス・ラ・大地	25.4	33.7	53,818	
ネクステージ	43.1	47.7	76,033	
ジョイフル本田	54.9	57.9	117,073	
エターナルホスピタリティグループ	7	8.6	24,862	
ホットランドホールディングス	14.5	16	35,168	
すかいらくホールディングス	258.1	285.4	865,618	
SFPホールディングス	9.1	11.8	25,594	
綿半ホールディングス	14.6	16.2	25,822	
ヨシックスホールディングス	4.4	6.9	18,416	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	52.7	89.2	81,082	
ゴルフダイジェスト・オンライン	8.5	—	—	
BEENOS	11.2	13.1	52,269	
あさひ	17.5	17.4	24,099	
日本調剤	12.4	13.7	42,949	
コスモス薬品	16	41.3	365,381	
トーエル	2.8	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	1,933	2,306.7	5,301,949	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	127.8	157.1	219,940	
ツルハホールディングス	39.6	36.6	416,508	
サンマルクホールディングス	15.2	20.5	51,803	
フェリシモ	1.4	—	—	
トリドールホールディングス	52.9	58.7	258,867	
TOKYO BASE	20.1	22.5	6,345	
ウイルプラスホールディングス	1.2	—	—	
JMホールディングス	14.2	15	37,545	
サツドラホールディングス	2.6	—	—	
アレンザホールディングス	14.1	15.6	16,255	
串カツ田中ホールディングス	5	6.3	8,870	
パロックジャパンリミテッド	14.7	24.4	17,812	
クスリのアオキホールディングス	56.8	54.3	194,285	
力の源ホールディングス	10.9	15.7	20,943	
FOOD & LIFE COMPANIE	100.7	119.9	687,266	
メディカルシステムネットワーク	20.4	20.4	9,159	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
一家ホールディングス	1.6	—	—	
ジャパンクラフトホールディングス	4.9	—	—	
はるやまホールディングス	3	—	—	
ノジマ	54.8	68.1	199,533	
カップ・クリエイト	29.7	32.8	49,659	
ライトオン	4.7	—	—	
良品計画	224.8	227.9	1,114,203	
パリミキホールディングス	7.9	—	—	
アドヴァングループ	16.1	16.7	14,245	
アルビス	6.2	6.8	20,162	
コナカ	7.5	—	—	
ハウス オブ ローゼ	0.8	—	—	
G-7ホールディングス	20.6	22.8	32,330	
イオン北海道	55.8	51.4	46,003	
コジマ	36.4	34.5	37,846	
ヒマラヤ	2.2	—	—	
コーナン商事	23.1	23	88,205	
エコス	7	7.7	18,841	
ワタミ	19.9	25.2	27,064	
マルシェ	2.2	—	—	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	381.3	421.9	1,894,752	
西松屋チェーン	37.2	46.2	99,561	
ゼンショーホールディングス	96.2	118.6	1,047,238	
幸楽苑	14	18.1	18,805	
ハークスレイ	1.9	—	—	
サイゼリヤ	27.9	27	128,520	
VTホールディングス	73.1	81.4	42,002	
魚力	6.6	7.3	17,848	
ポプラ	1.7	—	—	
フジ・コーポレーション	9	9.5	18,981	
ユナイテッドアローズ	22.2	22.3	47,744	
ハイデイ日高	28	33.8	105,963	
京都きもの友禅ホールディングス	3.5	—	—	
コロワイド	81.2	117.9	215,992	
壱番屋	74.6	82.5	77,797	
トップカルチャー	2	—	—	
PLANT	1.4	—	—	
スギホールディングス	114.1	112.2	349,727	
薬王堂ホールディングス	9.2	10.2	20,553	
ダブルエー	—	5.6	7,576	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
スクロール	28.1	30.5	32,513	
ヨンドシーホールディングス	17.9	19.8	35,006	
木曽路	28.6	31.6	76,408	
S R Sホールディングス	31.1	34.4	41,658	
千趣会	34.7	42.3	11,505	
リテールパートナーズ	28	31	43,741	
上新電機	18.7	20.7	47,858	
日本瓦斯	100	99.9	256,743	
ロイヤルホールディングス	33.3	36.8	96,416	
東天紅	0.5	—	—	
いなげや	18.4	—	—	
チヨダ	18	19.9	23,621	
ライフコーポレーション	19.8	43.8	91,673	
リンガーハット	24.4	26.9	60,767	
M r M a x H D	23.8	26.3	17,752	
テンアライド	8.5	—	—	
A O K I ホールディングス	40.5	44.8	66,348	
オークワ	27.2	31	29,202	
コメリ	29	28.1	84,440	
青山商事	40.4	44.6	90,850	
しまむら	44.3	49	473,585	
はせがわ	3	—	—	
高島屋	130.5	279.5	314,437	
松屋	32	35.4	33,877	
エイチ・ツー・オー リテイリング	83.6	101.6	196,392	
近鉄百貨店	8.1	11.9	22,943	
丸井グループ	125.3	138.6	401,801	
アクシアル リテイリング	51.5	57	62,187	
井筒屋	3	—	—	
イオン	640.1	772.2	3,385,324	
イズミ	33.5	31.7	105,180	
平和堂	31.6	34.2	91,929	
フジ	29	38.5	82,159	
ヤオコー	22.4	24.7	242,405	
ゼビオホールディングス	25.6	28.3	33,337	
ケーズホールディングス	126.8	129.2	175,001	
O l y m p i c グループ	2.8	—	—	
日産東京販売ホールディングス	9.3	—	—	
シルバーライフ	5.1	5.6	4,177	
G e n k y D r u g S t o r e s	8.3	18.3	66,337	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナルミヤ・インターナショナル	1	—	—
ブックオフグループホールディングス	12.3	15.2	22,663
ギフトホールディングス	8	10.3	35,380
アインホールディングス	26	20.9	114,887
G e n k i G l o b a l D i n i n g	10.7	11.8	47,849
ヤマダホールディングス	580.7	642.2	282,311
アークランズ	56.2	62.1	104,949
ニトリホールディングス	68.7	76	1,296,180
グルメ杵屋	15.3	16.9	16,933
愛眼	4.6	—	—
ケーユーホールディングス	8.8	12.2	13,481
吉野家ホールディングス	69.5	81.7	259,969
松屋フーズホールディングス	8.9	9.8	58,016
サガミホールディングス	28.3	33.5	58,055
関西フードマーケット	12.8	—	—
王将フードサービス	14	41.2	142,140
ミニストップ	13.7	17.3	32,229
アークス	34.6	35.1	103,545
パローホールディングス	36	39.8	102,007
ベルク	9.4	10.4	75,088
大庄	10.2	14.1	15,904
ファーストリテイリング	106.2	140.9	6,856,194
サンドラッグ	63.7	70.5	343,053
サックスパー ホールディングス	15.9	19.8	16,988
ヤマザワ	1.3	—	—
やまや	1.3	—	—
ペルーナ	45.4	50.2	47,188
銀行業 (8.6%)			
いよぎんホールディングス	209.1	254.4	405,513
しずおかフィナンシャルグループ	390.5	428.2	674,200
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	148	163.6	258,815
楽天銀行	81.5	90.1	504,560
京都フィナンシャルグループ	222.7	244.7	612,728
島根銀行	1.7	—	—
じもとホールディングス	5.2	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	814.5	947	649,831
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.5	24.9	135,954
九州フィナンシャルグループ	340.1	342	238,305
ゆうちょ銀行	1,931.3	1,596.1	2,366,218
富山第一銀行	55.8	61.7	66,882

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コンコルディア・フィナンシャルグループ	943	1,013.7	937,773
西日本フィナンシャルホールディングス	98.4	118.8	254,350
三十三フィナンシャルグループ	15.7	17.4	47,345
第四北越フィナンシャルグループ	27.6	61	199,165
ひろぎんホールディングス	250.1	273.5	337,499
おきなわフィナンシャルグループ	15	15.3	42,075
十六フィナンシャルグループ	22.8	27.3	131,859
北國フィナンシャルホールディングス	18.5	19	93,290
ブコレアホールディングス	20.1	22.2	35,675
あいちフィナンシャルグループ	36.1	36.3	98,155
あおぞら銀行	126.3	134.1	263,171
三菱UFJフィナンシャル・グループ	10,703.4	12,469	22,936,725
りそなホールディングス	2,032.6	2,383.9	2,771,283
三井住友トラストグループ	631.6	692.1	2,457,647
三井住友フィナンシャルグループ	1,249.6	4,013.6	13,871,001
千葉銀行	489.8	594.5	749,664
群馬銀行	341.1	329.5	392,269
武蔵野銀行	24.5	29.6	96,200
千葉興業銀行	37.4	45.9	56,732
筑波銀行	77.1	85.3	20,898
七十七銀行	51.2	62.2	302,292
秋田銀行	11.8	13	37,726
山形銀行	19.5	21.4	27,927
岩手銀行	11.1	12.3	36,863
東邦銀行	139	223.6	77,142
東北銀行	2.9	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	153.1	169.3	657,222
スルガ銀行	154.9	130.9	160,876
八十二銀行	377.1	437.3	504,644
山梨中央銀行	19.7	21.8	46,586
大垣共立銀行	33.5	37	89,762
福井銀行	15.7	17.4	29,806
清水銀行	7	7.7	10,602
富山銀行	1	—	—
滋賀銀行	29.2	29.4	179,340
南都銀行	26.4	29.2	117,092
百五銀行	165.3	182.9	128,944
紀陽銀行	62.9	69.5	171,804
ほくほくフィナンシャルグループ	108.8	109.3	301,340
山陰合同銀行	110	121.6	155,040

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鳥取銀行	2	—	—
百十四銀行	17.3	19	70,015
四国銀行	25.8	28.2	32,373
阿波銀行	24.6	26.6	72,006
大分銀行	10.6	11.3	40,284
宮崎銀行	10.6	12.3	40,651
佐賀銀行	10.3	11.2	23,755
琉球銀行	37.4	44.5	51,531
セブン銀行	550.9	696.3	178,461
みずほフィナンシャルグループ	2,372.3	2,597.4	9,605,185
高知銀行	2	—	—
山口フィナンシャルグループ	172.3	190.6	290,855
名古屋銀行	11.2	12.1	95,106
北洋銀行	266.3	265.1	137,056
大光銀行	1.9	—	—
愛媛銀行	23.7	28.4	29,450
トマト銀行	2.1	—	—
京業銀行	72.4	87.3	76,736
栃木銀行	87.8	89	31,773
北日本銀行	5.7	6.8	21,216
東和銀行	32.3	35.7	26,096
福島銀行	6.2	—	—
大東銀行	2.5	—	—
トモニホールディングス	166.3	185.7	103,434
フィデアホールディングス	18.2	20.1	29,868
池田泉州ホールディングス	243.8	269.6	127,790
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	65.4	62.4	144,580
ジャパンインベストメントアドバイザー	28.5	31.5	52,951
マーキュリアホールディングス	3	—	—
S B I ホールディングス	282	313.1	1,220,150
日本アジア投資	4.3	—	—
ジャフコ グループ	52.4	57.9	141,536
大和証券グループ本社	1,361.5	1,389.9	1,322,211
野村ホールディングス	2,955.6	3,268.8	2,749,714
岡三証券グループ	154.3	153.6	103,372
丸三証券	58.5	64.7	56,741
東洋証券	46.6	49.1	22,193
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	208.7	230.8	108,014
光世証券	1.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水戸証券	51.9	53.3	28,675
いちよし証券	32.9	39.2	31,124
松井証券	86.5	133.9	97,211
マネックスグループ	172.1	187.2	128,980
極東証券	24.1	24.2	34,388
岩井コスモホールディングス	20	22.2	46,531
アイザワ証券グループ	25.4	23.3	29,194
マネーパートナーズグループ	6.1	—	—
スパークス・グループ	19.6	21.5	32,787
小林洋行	2.5	—	—
保険業 (3.4%)			
かんぽ生命保険	179	226.2	644,443
F P パートナー	4.7	8.5	21,284
S O M P O ホールディングス	793.2	950.3	4,540,533
アニコム ホールディングス	59.7	60.8	40,188
M S & A D インシュアランスグループホール	1,180.5	1,424.5	4,720,793
第一生命ホールディングス	826.4	3,550.4	3,816,680
東京海上ホールディングス	1,716	1,855.6	11,007,419
T & D ホールディングス	471.9	521.9	1,621,021
アドバンスクリエイト	13.5	—	—
その他金融業 (1.1%)			
N E X Y Z . G r o u p	1.9	—	—
全国保証	46	101.7	328,491
あんしん保証	2.5	—	—
ジェイリース	11.8	14.6	20,878
イントラスト	2.2	—	—
日本モーゲージサービス	3.2	—	—
C a s a	2.3	—	—
S B I アルヒ	16.9	19.8	15,147
プレミアグループ	29.7	32.9	71,360
ネットプロテクションズホールディングス	58.4	66	31,218
クレディセゾン	111.4	123.2	429,228
芙蓉総合リース	16.2	53.6	215,418
みずほリース	147.2	146	159,286
東京センチュリー	131.4	145.3	226,014
日本証券金融	64.6	71.4	122,736
アイフル	258.7	321.9	132,944
リコーリース	16.7	18.4	99,360
イオンフィナンシャルサービス	100.9	111.6	143,629
アコム	313.6	462.5	194,065

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャックス	18.7	23.3	89,938
オリエントコーポレーション	57.4	63.4	52,114
オリックス	1,054	1,115.8	3,288,262
三菱HCキャピタル	783.1	974.4	990,964
九州リースサービス	2.3	—	—
日本取引所グループ	453.1	1,156.4	1,947,955
イー・ギャランティ	28.6	31.8	56,922
アサックス	2.6	—	—
N E C キャピタルソリューション	8.6	9.5	38,095
不動産業 (2.0%)			
r o b o t h o m e	48.6	53.8	9,038
大東建託	64.4	66.2	1,079,060
いちご	202.4	164.5	63,826
日本駐車場開発	209.2	231.4	56,693
スター・マイカ・ホールディングス	20.4	20.1	19,436
S R E ホールディングス	7.6	7.2	26,136
A D ワークスグループ	14.9	—	—
ヒューリック	410	453.4	701,183
野村不動産ホールディングス	97.8	609.4	535,114
三重交通グループホールディングス	37.6	41.6	20,675
サムティ	28	—	—
ディア・ライフ	30	29.8	33,793
コーセーアールイー	1.9	—	—
地主	13.4	17.2	36,670
プレサンスコーポレーション	23.2	—	—
ハウスコム	0.9	—	—
J P M C	10.2	11.2	13,193
サンセイランディック	1.7	—	—
エストラスト	0.6	—	—
フージャースホールディングス	27.1	30	37,350
オープンハウスグループ	64.4	62.4	392,433
東急不動産ホールディングス	528.4	584.4	636,411
飯田グループホールディングス	168.4	186.2	421,743
イーグランド	0.9	—	—
ムゲンエステート	3.9	—	—
ビーロッド	4	—	—
ファーストブラザーズ	1.2	—	—
A n d D o ホールディングス	10.6	11.8	15,729
シーアールイー	7.8	10.8	18,316
ケイアイスター不動産	8.5	10.5	53,235

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アグレ都市デザイン	1	—	—
グッドコムアセット	16.3	15.8	19,797
ジェイ・エス・ビー	8.7	8.1	29,160
ロードスターキャピタル	11.4	11.1	29,137
イノベーションホールディングス	1.8	—	—
グローバル・リンク・マネジメント	1.1	—	—
フェイスネットワーク	1.6	—	—
霞ヶ関キャピタル	7.2	8	100,800
パーク24	114.1	151.5	307,999
バラカ	5.5	5.4	10,033
ミガロホールディングス	0.9	—	—
三井不動産	2,438.3	2,669.4	3,883,977
三菱地所	1,148.9	1,107.8	2,806,057
平和不動産	28.5	31.5	143,167
東京建物	153.5	169.8	445,045
京阪神ビルディング	32.8	32.4	50,414
住友不動産	254.2	316.2	1,732,459
テーオーシー	31.3	34.6	23,355
レオパレス21	175.9	170.2	93,950
スタートコーポレーション	25.2	31.9	133,661
フジ住宅	22.1	24.5	16,831
空港施設	24.7	27.4	20,933
明和地所	11.3	15.6	14,804
ゴールドクレスト	14.3	13.2	43,692
エスリード	8.3	9.1	42,997
日神グループホールディングス	28.2	31.2	15,631
日本エスコン	32.9	50.9	52,376
M1 RARTHホールディングス	80.7	113.9	58,658
AVANTIA	3.3	—	—
イオンモール	91.1	117.6	332,337
毎日コムネット	2.2	—	—
ファースト住建	2.4	—	—
カチタス	47.2	52.2	121,260
トーセイ	29.2	32.3	81,880
穴吹興産	1.4	—	—
サンフロンティア不動産	26	32.4	71,539
FJネクストホールディングス	18.5	20.5	25,379
インテリックス	1.4	—	—
ランドビジネス	2.1	—	—
サンネクスタグループ	1.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グランディハウス	14.8	18.2	10,046
日本空港ビルデング	62.2	68.7	300,768
サービス業 (4.6%)			
明豊ファシリティワークス	3.1	—	—
LIFULL	44.8	59.5	9,044
MIXI	39.4	38.1	119,253
ジェイエイシーリクルートメント	66.3	73.3	60,545
日本M&Aセンターホールディングス	292.3	298.4	187,156
メンバーズ	6.3	7.9	9,732
中広	1	—	—
UTグループ	23.8	26.5	53,053
アイティメディア	7	10.9	17,102
ケアネット	37.5	41.5	30,959
E・Jホールディングス	10.7	11.9	19,373
オープンアップグループ	55.1	67.8	120,480
コシダカホールディングス	54.9	55.7	57,371
アルトナー	2.6	—	—
パソナグループ	22.3	24.6	53,824
CDS	1.5	—	—
リンクアンドモチベーション	52.8	48.3	28,883
エス・エム・エス	64.3	77.5	106,213
サニーサイドアップグループ	2.1	—	—
バーソルホールディングス	1,867.5	1,849.7	495,534
リニカル	4	—	—
クックパッド	50.2	55.5	9,102
エスクリ	2.5	—	—
アイ・ケイ・ケイホールディングス	3	—	—
学情	9.3	10.3	17,654
スタジオアリス	9.2	10.1	21,300
エプロ	1.7	—	—
NJS	4	5	19,725
総合警備保障	306.4	338.9	393,632
カカコム	119.1	146.3	376,941
アイロムグループ	7.4	—	—
セントケア・ホールディング	13.3	12.9	10,036
サイネックス	1	—	—
ルネサンス	14.3	15.8	16,147
ディップ	28.1	35.5	76,680
デジタルホールディングス	9.5	10.3	15,038
新日本科学	16.7	21.5	28,036

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キャリアデザインセンター	1.1	—	—
エムスリー	362.5	400.9	766,721
ツカダ・グローバルホールディング	3.9	—	—
プラス	0.8	—	—
ウェルネット	5.4	—	—
ワールドホールディングス	8.3	8	16,312
ディー・エヌ・エー	65.2	81.1	246,138
博報堂D Yホールディングス	234	230	255,300
ぐるなび	34.2	37.8	10,054
タカミヤ	24.9	27.5	10,560
ファンコミュニケーションズ	25.7	24.4	10,467
ライク	6.8	10.6	15,836
A o b a - B B T	2.3	—	—
エスプール	52.7	64.1	19,614
WDBホールディングス	9.4	10.4	22,256
ティア	4.1	—	—
CDG	0.7	—	—
アドウェイズ	25.2	24.8	7,588
バリューコマース	16.1	17.8	13,599
インフォマート	190.4	191.5	73,536
J Pホールディングス	46.9	51.9	32,385
CLホールディングス	4.3	4.9	3,949
プレスステージ・インターナショナル	85.9	95	60,800
プロトコーポレーション	—	21.7	45,483
アミューズ	11.2	12.4	20,026
ドリームインキュベータ	6.3	4.9	16,488
クイック	12.7	13.9	29,565
T A C	3	—	—
電通グループ	180.3	215.8	663,800
テイクアンドギヴ・ニーズ	7.9	9.7	8,846
びあ	6.3	6.9	18,726
イオンファンタジー	6.6	8.8	22,924
シーティーエス	23.2	27.9	22,961
H. U. グループホールディングス	53.7	59.4	169,230
アルプス技研	17.4	16.8	46,452
日本空調サービス	19.7	21.8	22,432
オリエンタルランド	970.8	1,195.9	3,939,294
ダスキン	40	42.5	161,500
明光ネットワークジャパン	22.3	26.7	19,597
ファルコホールディングス	8.1	8	18,816

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
秀英予備校	1.3	—	—
ラウンドワン	172.8	191.6	184,702
リゾートトラスト	79.7	160.2	239,819
ビー・エム・エル	22.6	25	72,500
リソー教育	93.8	126.8	30,178
早稲田アカデミー	10.2	11.2	25,558
ユー・エス・エス	411.6	417.3	604,876
東京個別指導学院	21.7	24	7,296
サイバーエージェント	405.4	411.2	515,850
楽天グループ	1,574.1	1,433.1	1,267,147
クリーク・アンド・リバー社	9.2	10.2	15,198
S B I グローバルアセットマネジメント	35.9	39.7	25,765
テー・オー・ダブリュー	35.9	36.1	11,515
GMOインターネット	—	4.9	14,087
山田コンサルティンググループ	8	10.3	16,984
セントラルスポーツ	6.9	7.6	18,338
フルキャストホールディングス	17.5	15.6	27,346
エン・ジャパン	29.9	33	56,694
リソルホールディングス	0.6	—	—
テクノプロ・ホールディングス	107.4	123.4	412,279
アトラグループ	1.8	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	9.5	10.5	7,906
K e e P e r 技研	11.3	12.5	53,937
楽待	1.9	—	—
三機サービス	1.1	—	—
G u n o s y	14.6	16.1	9,772
デザインワン・ジャパン	1.8	—	—
イー・ガーディアン	8.8	6.2	13,447
リブセンス	2.8	—	—
ジャパンマテリアル	56.1	62.1	80,481
ベクトル	21.9	27.7	25,317
ウチヤマホールディングス	2.6	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	15.3	16.9	21,327
キャリアリンク	6.7	7.4	16,006
I B J	14	15.5	11,981
アサンテ	9.1	10	16,320
バリューHR	16	18.2	29,192
M&Aキャピタルパートナーズ	14.8	16.4	45,149
ライドオンエクスプレスホールディングス	7.3	8.1	8,156
E R I ホールディングス	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アビスト	1	—	—
シグマクシス・ホールディングス	24	59.1	63,887
ウィルグループ	15.3	17	16,490
エスクロー・エージェント・ジャパン	7.4	—	—
メドピア	14.7	16.2	7,630
レアジョブ	1.2	—	—
リクルートホールディングス	1,321.2	1,500.5	12,509,668
エラン	24.3	26.8	21,038
土木管理総合試験所	2.8	—	—
日本郵政	2,155.7	2,272.3	3,209,623
ベルシステム24ホールディングス	19.7	21.8	27,337
鎌倉新書	15.6	17.3	8,269
SMN	1.2	—	—
一蔵	0.8	—	—
グローバルキッズCOMPANY	1.1	—	—
エアトリ	13.4	16.5	16,054
アトラエ	13.9	15.7	11,398
ストライク	9	10	35,800
ソラスト	50.6	55.9	24,316
セラク	5.6	6.1	9,082
インソース	39.8	44	41,228
ベिकाレント	134.8	149.1	1,214,121
Orchestra Holdings	4	4.4	3,489
アイモバイル	23.3	30	16,320
ディスラプターズ	2.1	—	—
MS-Japan	7.5	11.1	10,300
船場	1.3	—	—
ジャパンエレベーターサービスホールディン	59.4	78.9	255,636
フルテック	0.9	—	—
グリーンズ	2.2	—	—
ツナググループ・ホールディングス	1.7	—	—
GameWith	2.6	—	—
MS&Consulting	0.8	—	—
ウェルビー	1.8	—	—
エル・ティール・エス	2.1	2.8	6,039
ミダックホールディングス	11.1	12.3	27,465
キュービーネットホールディングス	10.5	11.6	12,794
オープングループ	24.9	32.3	9,722
スプリックス	1.8	—	—
マネジメントソリューションズ	7.9	9.9	19,087

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
プロレド・パートナーズ	4.5	5	2,080
and factory	1.8	—	—
テノ・ホールディングス	0.8	—	—
フロンティア・マネジメント	4.6	6.1	4,520
ピアラ	1.1	—	—
コプロ・ホールディングス	2	—	—
ギークス	0.8	—	—
アンビスホールディングス	39.3	43.4	19,096
カープスホールディングス	50.1	55.4	38,170
フォーラムエンジニアリング	25	23.7	25,477
Fast Fitness Japan	6.3	6.9	10,136
Macbee Planet	—	7.6	22,876
ダイレクトマーケティングミックス	18.9	24.6	5,977
ポピンズ	2.7	3.8	4,457
LITALICO	14.3	18.4	24,343
コンフィデンス・インターワークス	0.5	—	—
アドバンテッジリスクマネジメント	3.1	—	—
リログループ	91.9	112.9	195,655
東祥	12.8	17	9,350
ID&Eホールディングス	11.1	—	—
ビーウィズ	3.7	5.2	8,886
サンウェルズ	—	10.4	5,522
TREホールディングス	35.1	46.6	72,882
人・夢・技術グループ	7.5	8.3	14,873
NISSOホールディングス	15.9	17.6	12,144
大栄環境	33.3	44.2	133,705
GENOVA	—	9.2	9,338
日本管財ホールディングス	19.2	21.3	58,127
M&A総研ホールディングス	19.5	26.3	34,558
エイチ・アイ・エス	53.3	64.8	104,911
ラックランド	8.3	8.4	14,204
共立メンテナンス	57.6	63.7	209,764
イチネンホールディングス	19.4	19.7	32,485
建設技術研究所	9.4	20.9	51,434
スペース	12	14.7	16,772
燦ホールディングス	17.2	17	24,650
スバル興業	6.4	7.9	26,386
東京テアトル	2.2	—	—
タナバコンサルティンググループ	7.1	16.9	13,029
ナガワ	5.7	5.4	34,020

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京都競馬	15.4	14.9	64,070
常磐興産	2.3	—	—
カナモト	28.4	31.5	99,697
ニシオホールディングス	15.2	16.8	65,184
トランス・コスモス	22.8	25.9	84,822
乃村工藝社	80	88.5	75,756
藤田観光	7.3	9	82,620
KNT-CTホールディングス	10.9	12.1	14,931
トーカイ	16.2	18	39,078
白洋舎	0.9	—	—
セコム	186.8	413.2	2,261,856
セントラル警備保障	9.9	10.9	28,372
丹青社	35.5	42.9	44,830
メイトックグループホールディングス	62.5	74.8	230,758
応用地質	17.1	18.3	49,062

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
船井総研ホールディングス	36.7	40.6	95,328
進学会ホールディングス	1.6	—	—
オオバ	4.1	—	—
いであ	1.7	—	—
学究社	7.3	8.1	18,208
イオンディライト	19.7	—	—
ナック	15.6	20.6	12,772
ダイセキ	37.4	48.9	183,864
ステップ	6.7	7.4	17,042
合 計	株 数 ・ 金 額	286,408	377,449
	銘柄数<比率>	2,123	1,677
			769,055,116
			<97.5%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい
ます。
*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。
*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

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
			19,516 百万円
			—

*単位未満は切り捨て。

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年5月12日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<株式>総株数	株
(野 村 證 券 株 式 会 社)	10,152,300
	(960,600)

*（ ）内は利害関係人との貸付状況です。

〇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 %
株式	769,055,116 95.3
コール・ローン等、その他	37,876,403 4.7
投資信託財産総額	806,931,519 100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○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	806,773,084,986
コール・ローン等	27,200,625,589
株式(評価額)	769,055,116,590
未収入金	317,646,914
未収配当金	8,910,222,214
未収利息	363,840
その他未収収益	144,989,828
差入委託証拠金	1,144,120,011
(B) 負債	18,144,284,233
未払解約金	982,722,383
未払利息	2,688,887
受入担保金	17,158,872,963
(C) 純資産総額(A-B)	788,628,800,753
元本	249,223,624,224
次期繰越損益金	539,405,176,529
(D) 受益権総口数	249,223,624,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,643円

(注) 期首元本額は229,552,252,758円、期中追加設定元本額は47,727,510,456円、期中一部解約元本額は28,056,138,990円、1口当たり純資産額は3.1643円です。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,845,414,260
受取配当金	18,441,453,965
受取利息	86,665,862
その他収益金	373,443,190
支払利息	△ 56,148,757
(B) 有価証券売買損益	6,879,887,209
売買益	82,225,848,437
売買損	△ 75,345,961,228
(C) 先物取引等取引損益	466,045,889
取引益	1,757,535,802
取引損	△ 1,291,489,913
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,191,347,358
(E) 前期繰越損益金	475,410,059,734
(F) 追加信託差損益金	95,921,139,762
(G) 解約差損益金	△ 58,117,370,325
(H) 計(D+E+F+G)	539,405,176,529
次期繰越損益金(H)	539,405,176,529

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	42,349,433,890
マイバランス70(確定拠出年金向け)	30,863,044,433
マイバランス50(確定拠出年金向け)	21,890,704,054
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	18,264,503,118
のむラップ・ファンド(普通型)	16,448,080,331
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	14,459,033,562
野村世界6資産分散投信(成長コース)	12,905,294,801
のむラップ・ファンド(積極型)	12,699,387,710
マイバランスDC70	7,662,850,390
マイバランス30(確定拠出年金向け)	6,778,618,362
マイバランスDC50	6,001,074,562
野村6資産均等バランス	5,714,777,547
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	5,551,589,942
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)日本株式	4,232,067,635
野村TOPIXインデックス(野村SMA・EW向け)	4,126,437,125
マイバランスDC30	3,123,275,408
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,928,228,085
のむラップ・ファンド(やや積極型)	2,725,504,680
野村インデックスファンド・TOPIX	2,436,825,419

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,406,907,506
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,150,342,587
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,094,452,515
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	2,071,435,551
マイ・ロード	1,821,967,426
のむラップ・ファンド(保守型)	1,441,270,484
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,422,166,939
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	1,333,196,113
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,264,277,508
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,138,566,895
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,108,907,776
野村DC運用戦略ファンド	1,103,040,259
はじめてのNISA・日本株式インデックス(TOPIX)	1,037,830,741
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,030,559,248
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	883,704,654
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	812,830,057
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	538,042,540
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	518,418,964
のむラップ・ファンド(やや保守型)	506,085,469

ファンド名	当期末
	元本額
	円
バランスセレクト70	336,532,187
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	230,370,493
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	227,979,489
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	198,830,919
バランスセレクト50	197,015,670
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	186,768,656
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	170,455,721
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	124,467,634
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家転売制限付)	117,937,378
野村資産設計ファンド2040	115,549,853
世界6資産分散ファンド	100,636,226
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	99,391,825
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	86,777,592
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	86,446,011
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	81,074,484
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	79,774,180
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	71,554,515
バランスセレクト30	69,511,055
野村資産設計ファンド2035	64,236,634
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	62,842,518
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	62,154,330
野村資産設計ファンド2030	60,713,192
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	56,216,563
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	55,018,819
インデックス・ブレンド(タイプV)	37,652,277
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	35,192,743
野村資産設計ファンド2025	33,578,820

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2060	31,346,093
野村資産設計ファンド2050	29,575,187
野村資産設計ファンド2045	27,257,231
野村資産設計ファンド2020	22,755,354
インデックス・ブレンド(タイプIII)	22,127,286
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	21,359,644
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	21,164,119
野村資産設計ファンド2015	20,934,130
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	19,065,671
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	18,961,863
ネクストコア	16,757,333
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	15,215,937
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	9,765,041
インデックス・ブレンド(タイプIV)	9,655,981
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	6,871,614
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	5,312,879
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	4,649,955
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	4,577,368
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,068,232
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	3,888,351
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	3,827,820
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,222,760
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	3,109,162
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,468,675
野村POFs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	1,075,631
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	771,794
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	425,043

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2025年4月1日＞

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSA1指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。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。MSCI-KOKUSA1指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI 指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
14期(2021年5月10日)	26,872	43.2	281.55	43.6	94.6	6.9	2.1	78,297
15期(2022年5月10日)	25,354	△ 5.6	266.06	△ 5.5	94.8	4.8	2.4	91,273
16期(2023年5月10日)	25,922	2.2	272.49	2.4	92.9	4.4	2.1	106,348
17期(2024年5月10日)	30,484	17.6	320.69	17.7	93.5	4.0	1.8	91,096
18期(2025年5月12日)	31,818	4.4	335.10	4.5	96.1	4.2	1.8	88,703

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI円ヘッジ指数（円ベース）を使用しております。
（出所）MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI 指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年5月10日	円 30,484	% －		% －	% 93.5	% 4.0	% 1.8
5月末	30,474	△ 0.0	320.67	△ 0.0	95.3	3.0	1.8
6月末	31,421	3.1	330.50	3.1	94.3	6.3	1.8
7月末	31,167	2.2	327.96	2.3	87.8	5.7	1.8
8月末	31,832	4.4	334.90	4.4	90.4	5.1	1.8
9月末	32,459	6.5	341.64	6.5	93.9	2.9	1.9
10月末	32,579	6.9	342.69	6.9	96.0	9.1	1.9
11月末	33,391	9.5	351.33	9.6	92.8	4.3	1.9
12月末	33,085	8.5	348.09	8.5	96.6	6.9	1.8
2025年1月末	33,838	11.0	356.11	11.0	91.8	4.9	1.7
2月末	32,968	8.1	346.95	8.2	91.7	3.5	1.7
3月末	31,478	3.3	331.36	3.3	95.9	2.9	1.9
4月末	31,211	2.4	328.69	2.5	92.6	2.3	1.8
(期 末) 2025年5月12日	円 31,818	% 4.4		% 4.5	% 96.1	% 4.2	% 1.8

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。
ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。
請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国株式の株価の変動

○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から米企業の業績が市場予想を上回ったことや米CPI（消費者物価指数）や米PPI（生産者物価指数）が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇しました。2024年7月後半から8月上旬にかけては、米国政府が同盟各国に中国向け半導体輸出に関する規制強化を要請し米半導体メーカーの業績への悪影響が懸念されたことや米失業率が高水準となったことなどから景気悪化懸念が強まり下落しましたが、その後は、FOMC（米連邦公開市場委員会）において米政策金利の引き下げが決定されたことや米大統領選挙の結果を受けて規制緩和によるM&A（企業の合併・買収）の活発化や減税の恒久化への期待が高まったことなどから上昇しました。2025年2月下旬以降は、米国の関税政策の行方を巡り景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。4月中旬以降は、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったことなどから上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は、期を通じて概ねベンチマーク（MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり））の株式比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、ベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、資金流入に対しても速やかに対応しました。

・為替ヘッジ

外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

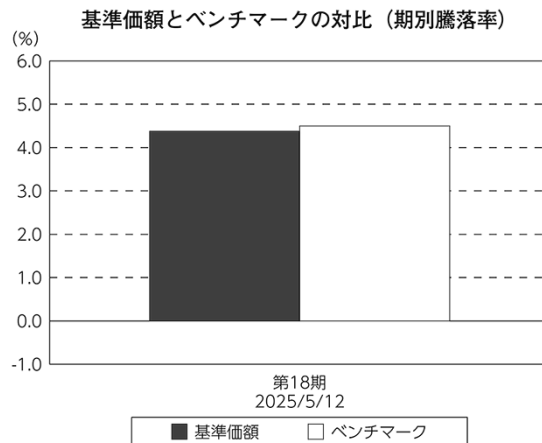
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.4%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の+4.5%を0.1ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。

◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11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	0.004	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.010	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.010)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.024	
期中の平均基準価額は、32,158円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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11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 10,028 (2,948)	千米ドル 134,229 (100)	百株 10,925 (50)	千米ドル 144,029 (259)
	カナダ	974 (115)	千カナダドル 8,129 (ー)	1,102	千カナダドル 8,567
	イギリス	7,481 (219)	千英ポンド 5,324 (170)	9,033 (118)	千英ポンド 6,582 (43)
	スイス	394 (ー)	千スイスフラン 3,918 (△ 31)	463	千スイスフラン 4,255
	スウェーデン	854	千スウェーデンクローナ 16,548	1,076	千スウェーデンクローナ 17,259
	ノルウェー	115	千ノルウェークローネ 2,974	166	千ノルウェークローネ 3,630
	デンマーク	161 (5)	千デンマーククローネ 9,692 (ー)	174	千デンマーククローネ 10,164
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	644 (16)	3,920 (47)	683 (32)	4,099 (146)
	イタリア	1,207 (ー)	1,217 (△0.31227)	1,129	1,233
	フランス	611 (38)	4,688 (9)	743 (28)	4,983 (2)
	スイス	5 (ー)	56 (△ 2)	5	53
	オランダ	399 (18)	2,026 (65)	460	2,314
	スペイン	1,402 (1,040)	1,118 (29)	1,175 (1,015)	1,233 (29)
	ベルギー	44	294	65	352
	オーストリア	17	77	36	121
	ルクセンブルグ	12	20	ー	ー
	フィンランド	372 (154)	437 (ー)	347	426
	アイルランド	203	133	142 (25)	94 (112)
	ポルトガル	68 (22)	24 (0.47124)	150 (21)	55 (0.47124)
	ジャージー	13	29	ー	ー

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 2,259 (—)	千香港ドル 5,830 (1)	百株 2,946 (—)	千香港ドル 7,263 (2)
	シンガポール	752	千シンガポールドル 682	1,369 (—)	千シンガポールドル 814 (1)
	オーストラリア	1,546 (70)	千豪ドル 4,769 (104)	2,354 (85)	千豪ドル 5,480 (134)
	ニュージーランド	234	千ニュージーランドドル 262	310	千ニュージーランドドル 239
	イスラエル	7	千新シェケル 660	5	千新シェケル 455

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は株式分割、予約権行使、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	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	320	32	300	29
	AMERICAN TOWER CORP	1,470	316	1,620	335
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	300	67	340	74
	CAMDEN PROPERTY TRUST	270	32	290	32
	CROWN CASTLE INC	990	102	880	95
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,290	201	960	162
	EQUINIX INC	278	236	280	241
	EQUITY RESIDENTIAL	410	29	520	35
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	101	30	113	34
	EXTRA SPACE STORAGE INC	600	92	700	108
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,600	28
	INVITATION HOMES INC	2,100	74	1,970	64
	IRON MOUNTAIN INC	790	79	820	88
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	230	37	210	32
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	—	930	20
		(930)	(18)		
	PROLOGIS INC	2,750	320	2,770	314
	PUBLIC STORAGE	342	103	311	100
	REALTY INCOME CORP	2,880	166	2,340	135
	SBA COMMUNICATIONS CORP	180	40	160	38
	SIMON PROPERTY GROUP INC	850	142	960	158
	SUN COMMUNITIES INC	290	39	510	62
	UDR INC	750	33	670	27
	VENTAS INC	490	29	620	35
	VICI PROPERTIES INC	2,270	72	2,470	75
	WELLTOWER INC	2,320	300	1,830	230
	WEYERHAEUSER CO	1,220	37	1,160	38
	小計	23,491	2,619	25,334	2,602
		(930)	(18)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	1,100	44
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1,986	37
	小計	—	—	3,086	81
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	—	—	—	—
		(—)	(△0.17289)		
	GECINA SA	—	—	280	26
	COVIVIO	—	—	450	23
		(—)	(△0.33454)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
		(—)	(△ 6)		
	小計	—	—	730	50
		(—)	(△ 6)		

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	1,400	29
	小 計	—	—	1,400	29
	ユ ー ロ 計	(—)	(△ 6)	2,130	79
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	6,500	229	6,000	188
	小 計	6,500	229	6,000	188
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(3,800)	(7)		
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	—	—
		(3,024)	(6)	(3,024)	(0.22179)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
		(—)	(△0.60136)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	22,010	29
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	15,000	18
	小 計	—	—	37,010	47
		(6,824)	(13)	(3,024)	(0.22179)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	—	—	35,000	72
	GPT GROUP	8,600	42	9,600	46
	DEXUS/AU	—	—	8,300	58
	GOODMAN GROUP	9,000	285	5,500	194
	SCENTRE GROUP	25,000	87	27,000	96
	小 計	42,600	415	85,400	468

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外 国	株式先物取引	百万円 65,705	百万円 64,724	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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11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	55,020,492千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	84,615,577千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65

*(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11日～2025年5月12日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC		49	48	508	74,243	保険
AES CORP		67	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC		650	654	1,820	265,754	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		158	157	2,093	305,523	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC		161	160	2,953	431,107	バイオテクノロジー
ADOBE INC		41	39	1,498	218,683	ソフトウェア
AECOM		12	13	136	19,857	建設・土木
ADVANCED MICRO DEVICES		147	145	1,499	218,853	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC		26	27	288	42,140	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A		40	38	490	71,575	ホテル・レストラン・レジャー
AIR PRODUCTS		20	20	548	80,018	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES		13	13	100	14,690	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP		11	11	65	9,554	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A		27	39	87	12,790	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC		7	7	129	18,848	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP		21	21	134	19,651	電力
ALLSTATE CORP		23	24	490	71,577	保険
ALLY FINANCIAL INC		26	26	89	13,134	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		12	11	293	42,889	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C		473	451	6,964	1,016,477	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A		543	529	8,083	1,179,872	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC		165	152	908	132,544	タバコ
AMAZON.COM INC		854	857	16,547	2,415,225	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		7	7	45	6,578	陸上運輸
AMEREN CORPORATION		25	24	235	34,403	総合公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		48	48	507	74,103	電力
AMERICAN EXPRESS CO		53	50	1,439	210,127	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		7	7	90	13,157	保険
AMERICAN INTL GROUP		65	56	468	68,442	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		17	17	252	36,889	水道
CENCORA INC		15	15	447	65,264	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		9	9	444	64,870	資本市場
AMETEK INC		20	20	357	52,142	電気設備
AMGEN INC		48	48	1,283	187,350	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A		55	109	882	128,795	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC		45	44	929	135,690	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		8	7	264	38,580	ソフトウェア
ELEVANCE HEALTH INC		21	20	846	123,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION		28	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		36	35	467	68,248	金融サービス
APPLE INC	1,348	1,362	27,039	3,946,727		コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS		75	73	1,140	166,485	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A		16	19	627	91,543	ソフトウェア

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ARCHER DANIELS MIDLAND	51	40	198	28,900	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	16	16	272	39,725	資本市場
ARISTA NETWORKS INC	24	—	—	—	通信機器
ARISTA NETWORKS INC	—	97	839	122,496	通信機器
ASSURANT INC	4	4	91	13,425	保険
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	14	15	315	46,040	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	14	14	228	33,366	ガス
AUTODESK INC.	19	19	563	82,242	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	37	36	1,128	164,702	専門サービス
AUTOZONE	1	1	556	81,283	専門小売り
AVANTOR INC	58	58	69	10,175	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	6	6	118	17,342	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	7	6	447	65,349	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	92	89	324	47,402	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	28	28	149	21,761	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	651	620	2,592	378,423	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	67	63	545	79,625	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	17	—	—	—	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	45	45	140	20,476	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	27	26	441	64,435	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	19	12	56	8,228	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	17	26	191	27,932	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	120	120	6,192	903,800	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	19	20	138	20,199	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	7	—	—	—	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	1	1	45	6,619	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16	19	113	16,581	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	13	12	141	20,697	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	15	15	74	10,933	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	13	—	—	—	資本市場
BLACKSTONE INC	66	65	908	132,651	資本市場
BLACKROCK INC	—	13	1,221	178,320	資本市場
BOEING CO	52	67	1,311	191,403	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	3	2	1,506	219,895	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	12	10	129	18,971	専門サービス
BORGWARNER INC	25	—	—	—	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	133	132	1,361	198,778	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	190	182	849	124,003	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	10	10	244	35,630	専門サービス
BROADCOM INC	40	403	8,396	1,225,583	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	23	21	239	34,933	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	26	13	48	7,031	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	11	10	116	16,968	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	6	6	148	21,656	専門小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10	9	224	32,805	資本市場
CBRE GROUP INC	27	27	348	50,811	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	12	12	227	33,169	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18	14	115	16,839	化学

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10	10	96	14,024	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	26	25	836	122,166	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	33	32	924	134,887	資本市場
CMS ENERGY CORP	27	27	200	29,223	総合公益事業
CSX CORP	184	174	502	73,284	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	120	113	762	111,238	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	72	71	168	24,546	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	25	24	761	111,132	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	22	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
THE CAMPBELL’S COMPANY	18	18	66	9,640	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	35	34	649	94,822	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	22	22	326	47,595	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	4	4	170	24,838	建設関連製品
CARMAX INC	15	15	99	14,568	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	21	21	88	12,885	資本市場
CARNIVAL CORP	85	87	175	25,638	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	74	73	527	76,954	建設関連製品
CARVANA CO	—	10	268	39,134	専門小売り
CATALENT INC	18	—	—	—	医薬品
CATERPILLAR INC DEL	46	43	1,412	206,174	機械
CELANESE CORP-SERIES A	9	—	—	—	化学
CELSIUS HOLDINGS INC	13	—	—	—	飲料
CENTENE CORP	47	44	278	40,600	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	60	60	226	33,040	総合公益事業
DAYFORCE INC	13	13	75	11,091	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	4	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	9	8	336	49,078	メディア
CHENIERE ENERGY INC	21	20	479	69,957	石油・ガス・消耗燃料
EXPAND ENERGY CORP	11	18	204	29,853	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	163	154	2,141	312,508	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	123	615	89,770	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	21	21	196	28,735	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14	14	212	31,064	保険
CISCO SYSTEMS	370	360	2,155	314,675	通信機器
CINTAS CORP	8	32	706	103,119	商業サービス・用品
CITIGROUP	173	170	1,216	177,498	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39	39	155	22,668	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	54	—	—	—	金属・鉱業
CLOROX CO	11	11	157	23,013	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	26	28	379	55,437	情報技術サービス
COCA COLA CO	375	370	2,613	381,462	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	44	44	353	51,538	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	15	17	348	50,912	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.	73	70	631	92,153	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	365	343	1,175	171,570	メディア
CONAGRA BRANDS INC	46	47	108	15,840	食品
CONFLUENT INC-CLASS A	20	—	—	—	ソフトウェア
CONOCOPHILLIPS	108	116	1,032	150,641	石油・ガス・消耗燃料

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CONSOLIDATED EDISON INC	33	31	342	49,979	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14	15	292	42,723	飲料
CONSTELLATION ENERGY	29	28	770	112,490	電力
COOPER COS INC/THE	19	19	160	23,415	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	80	77	478	69,770	商業サービス・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	20	20	62	9,090	金融サービス
CORNING INC	71	73	332	48,493	電子装置・機器・部品
CORPAY INC	6	5	191	27,898	金融サービス
CORTEVA INC	62	62	421	61,544	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	40	40	4,052	591,506	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	37	39	296	43,210	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	21	22	913	133,277	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	13	12	117	17,127	容器・包装
CUMMINS INC	13	12	376	55,019	機械
DR HORTON INC	26	26	319	46,666	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	18	18	250	36,557	総合公益事業
DANAHER CORP	64	58	1,109	162,003	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	11	10	204	29,828	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	17	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	25	24	263	38,420	ソフトウェア
DAVITA INC	4	4	69	10,071	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	2	14	174	25,446	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	24	23	1,147	167,454	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	21	29	280	40,877	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	13	13	62	9,172	旅客航空輸送
DEVON ENERGY CORP	58	60	196	28,678	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	35	36	305	44,613	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	16	16	230	33,611	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	5	5	99	14,487	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	167	165	1,750	255,448	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	24	22	427	62,420	消費者金融
DOCUSIGN INC	20	19	164	23,949	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	20	20	183	26,757	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	19	18	158	23,079	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	77	75	414	60,548	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	2	2	143	20,900	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	23	31	585	85,449	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	12	12	213	31,111	機械
DOW INC	62	62	183	26,721	化学
DRAFTKINGS INC	40	41	151	22,104	ホテル・レストラン・レジャー
DROPBOX INC-CLASS A	26	—	—	—	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	72	69	838	122,416	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	38	36	245	35,766	化学
DYNATRACE INC	26	26	130	19,034	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	54	51	575	84,014	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	34	51	285	41,646	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	11	11	85	12,443	化学
EBAY INC	49	43	301	44,032	大規模小売り

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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ECOLAB INC		23	23	586	85,560	化学
EDISON INTERNATIONAL		33	36	202	29,525	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		56	53	391	57,105	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS		23	22	346	50,569	娯楽
EMCOR GROUP INC		—	4	179	26,232	建設・土木
EMERSON ELEC		53	51	580	84,767	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC		2	—	—	—	ソフトウェア
ENPHASE ENERGY INC		14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC		14	14	110	16,160	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP		18	37	310	45,265	電力
EPAM SYSTEMS INC		5	4	77	11,373	情報技術サービス
EQUIFAX INC		11	11	302	44,123	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		33	30	157	23,005	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		2	2	81	11,857	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC		22	22	92	13,445	水道
ETSY INC		10	—	—	—	大規模小売り
EVERGY INC		23	20	138	20,216	電力
EVERSOURCE ENERGY		34	33	212	31,080	電力
EXACT SCIENCES CORP		17	17	88	12,961	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION		88	91	415	60,577	電力
EXPEDIA GROUP INC		12	10	161	23,552	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC		13	13	145	21,179	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP		411	398	4,272	623,542	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP		10	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A		203	197	11,698	1,707,544	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		3	3	168	24,618	資本市場
FAIR ISAAC CORP		2	2	457	66,750	ソフトウェア
FASTENAL CO		52	51	404	59,083	商社・流通業
FEDEX CORPORATION		22	20	455	66,450	航空貨物・物流サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC		—	18	321	46,975	商社・流通業
F5 INC		6	5	151	22,153	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		52	47	370	54,085	金融サービス
FNF GROUP		21	22	127	18,667	保険
FIFTH THIRD BANCORP		61	59	222	32,491	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		0.9	0.9	165	24,191	銀行
FIRST SOLAR INC		8	8	125	18,274	半導体・半導体製造装置
FISERV INC		56	51	942	137,558	金融サービス
FIRSTENERGY CORP		47	48	204	29,782	電力
FORD MOTOR COMPANY		364	354	369	53,891	自動車
FORTINET INC		58	59	576	84,178	ソフトウェア
FORTIVE CORP		31	31	218	31,908	機械
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC		11	11	57	8,462	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A		27	18	92	13,492	メディア
FOX CORP-CLASS B		19	15	71	10,433	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC		28	28	58	8,557	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC		133	131	496	72,501	金属・鉱業
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		4	4	50	7,319	資本市場
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC		39	41	287	42,016	ヘルスケア機器・用品

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ARTHUR J GALLAGHER & CO		20	22	763	111,456	保険
GARTNER INC		7	7	313	45,830	情報技術サービス
GE VERNOVA INC		25	24	993	145,048	電気設備
GENERAL DYNAMICS		21	21	575	84,030	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO		99	98	2,119	309,363	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS		50	52	283	41,444	食品
GENERAL MOTORS CO		127	97	460	67,251	自動車
GENUINE PARTS CO		13	13	154	22,622	販売
GILEAD SCIENCES INC		116	112	1,086	158,565	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC		25	24	198	28,904	金融サービス
GLOBE LIFE INC		8	—	—	—	保険
GODADDY INC - CLASS A		12	12	226	33,048	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP		29	28	1,624	237,147	資本市場
GRACO INC		16	16	134	19,568	機械
GRAINGER(W.W.) INC		3	3	408	59,639	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP		15	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC		18	17	620	90,500	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC		89	86	229	33,561	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO		86	86	175	25,557	エネルギー設備・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		28	27	346	50,626	保険
HASBRO INC		13	—	—	—	レジャー用品
HEICO CORP		3	3	100	14,651	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A		6	6	140	20,468	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		6	6	108	15,847	金融サービス
HERSHEY CO/THE		13	13	232	33,924	食品
HESS CORP		24	25	332	48,495	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		127	115	194	28,350	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		23	22	549	80,161	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC		24	18	106	15,572	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT		91	89	3,263	476,311	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		60	58	1,246	181,899	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP		26	26	77	11,298	食品
HOWMET AEROSPACE INC		37	35	561	82,022	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC		4	5	178	26,033	電気設備
HUBSPOT INC		4	4	256	37,497	ソフトウェア
HUMANA INC		10	10	271	39,699	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC		8	6	85	12,462	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		125	126	191	27,991	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		4	—	—	—	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A		3	3	49	7,235	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP		6	6	119	17,406	機械
IDEXX LABORATORIES INC		7	7	364	53,252	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC		28	26	647	94,505	機械
ILLUMINA INC		15	13	98	14,375	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP		15	15	91	13,343	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC		37	36	290	42,373	機械
INSULET CORP		6	6	208	30,381	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP		383	390	835	121,932	半導体・半導体製造装置

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	10	187	27,361	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	53	51	923	134,830	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	83	83	2,085	304,443	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	22	22	165	24,115	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	27	42	185	27,138	容器・包装
INTERPUBRIC GROUP	32	32	82	12,026	メディア
INTUIT INC	25	25	1,670	243,754	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	32	32	1,742	254,347	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	16	16	245	35,881	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	265	255	6,453	941,958	銀行
JABIL INC	12	9	152	22,250	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	11	11	137	20,068	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	221	218	3,363	490,942	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	33	32	118	17,296	通信機器
KLA CORP	12	12	847	123,737	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	53	56	667	97,377	資本市場
KELLANOVA	25	25	210	30,698	食品
KENVUE INC	158	176	430	62,783	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	100	116	391	57,130	飲料
KEYCORP	79	80	123	18,087	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15	15	243	35,542	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	31	29	397	58,065	家庭用品
KINDER MORGAN INC	184	182	497	72,548	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16	—	—	—	陸上運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	78	86	242	35,357	食品
KROGER CO	62	62	450	65,773	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	25	25	102	14,983	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	7	7	259	37,929	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	16	17	375	54,757	航空宇宙・防衛
LABCORP HOLDINGS INC	—	7	179	26,182	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	7	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	116	876	127,924	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	14	—	—	—	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	36	34	138	20,152	ホテル・レストラン・レジャー
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	12	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	18	115	16,824	パーソナルケア用品
LEAR CORP	5	—	—	—	自動車用部品
LEIDOS HOLDINGS INC	12	12	189	27,725	専門サービス
LENNAR CORP-A	22	21	228	33,299	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	2	2	160	23,446	建設関連製品
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	18	18	175	25,605	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	11	—	—	—	メディア
ELI LILLY & CO.	74	73	5,368	783,547	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	13	13	185	27,099	娯楽
LOCKHEED MARTIN	20	19	911	132,977	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	18	18	160	23,354	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LOWES COS INC	52	50	1,129	164,800	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	10	10	280	40,998	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	15	14	258	37,750	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	28	18	60	8,845	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	7	7	395	57,677	資本市場
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	6	4	88	12,917	ソフトウェア
MARATHON OIL CORP	54	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	35	29	445	64,970	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	1	1	218	31,913	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	—	—	—	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	44	44	1,002	146,350	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	23	21	553	80,728	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5	5	300	43,814	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	77	78	467	68,259	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	23	19	117	17,221	建設関連製品
MASTERCARD INC	76	74	4,221	616,182	金融サービス
MATCH GROUP INC	24	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	21	21	166	24,315	食品
MCDONALD'S CORP	66	64	2,035	297,142	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	12	11	797	116,400	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCADOLIBRE INC	4	4	1,009	147,332	大規模小売り
MERCK & CO INC	232	230	1,751	255,702	医薬品
METLIFE INC	56	52	410	59,882	保険
METTLER-TOLEDO INTL	2	2	218	31,871	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	648	639	28,065	4,096,448	ソフトウェア
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	20	854	124,665	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	50	51	282	41,268	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	100	100	865	126,323	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	31	28	68	9,981	バイオテクノロジー
MOLINA HEALTHCARE INC	5	5	167	24,454	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	17	17	94	13,794	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	123	120	801	116,926	食品
MONGODB INC	6	6	113	16,521	情報技術サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4	4	281	41,145	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	72	66	403	58,852	飲料
MOODYS CORP	14	14	695	101,537	資本市場
MORGAN STANLEY	111	108	1,321	192,909	資本市場
MOSAIC CO/THE	31	—	—	—	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	15	15	615	89,889	通信機器
NRG ENERGY INC	19	18	224	32,744	電力
NVR INC	0.3	0.26	185	27,134	家庭用耐久財
NASDAQ INC	31	39	308	45,089	資本市場
NATERA INC	—	11	177	25,948	バイオテクノロジー
NETAPP INC	20	18	170	24,824	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	40	38	4,413	644,237	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10	10	116	17,057	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	94	94	47	6,887	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12	16	74	10,857	コングロマリット

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	千米ドル	千円	
NEWMONT CORP	103	103	556	81,231	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	37	37	103	15,153	メディア
NEXTERA ENERGY INC	186	184	1,299	189,650	電力
NIKE INC-B	110	107	624	91,136	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	44	43	172	25,188	総合公益事業
NORDSON CORP	4	4	80	11,808	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	21	20	462	67,527	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	19	19	193	28,189	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	13	12	605	88,335	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	55	54	156	22,786	ソフトウェア
NUCOR CORP	21	20	240	35,148	金属・鉱業
NUTANIX INC - A	—	24	181	26,527	ソフトウェア
NVIDIA CORP	226	2,218	25,872	3,776,418	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	5	5	709	103,569	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	58	63	268	39,260	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	16	15	186	27,198	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	17	17	275	40,198	陸上運輸
OMNICOM GROUP	17	17	133	19,510	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	38	39	162	23,686	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	52	56	462	67,510	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	150	152	2,285	333,543	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	36	36	351	51,252	機械
OVINTIV INC	23	23	86	12,554	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	8	6	94	13,741	建設関連製品
PG&E CORP	186	202	346	50,505	電力
PNC FINANCIAL	35	36	600	87,699	銀行
PPG INDUSTRIES	22	22	241	35,302	化学
PPL CORPORATION	66	65	232	33,948	電力
PTC INC	11	11	189	27,601	ソフトウェア
PACCAR	47	46	424	61,929	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	9	7	141	20,654	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	172	190	2,235	326,328	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	29	59	1,104	161,250	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	11	11	755	110,212	機械
PAYCHEX INC	29	29	439	64,191	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	4	4	116	16,966	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	4	—	—	—	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	95	86	608	88,809	金融サービス
PEPSICO INC	125	125	1,633	238,368	飲料
REVVITY INC	12	12	112	16,382	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	515	510	1,136	165,851	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	141	140	2,389	348,753	タバコ
PHILLIPS 66	41	37	414	60,550	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	55	55	163	23,841	インタラクティブ・メディアおよびサービス
POOL CORP	3	3	111	16,261	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	19	19	181	26,531	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	21	21	168	24,529	保険
PROCTER & GAMBLE CO	216	213	3,362	490,847	家庭用品

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PROGRESSIVE CO	53	52	1,496	218,432	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	33	32	333	48,686	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	45	44	354	51,734	総合公益事業
PULTEGROUP INC	19	18	189	27,669	家庭用耐久財
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	26	127	18,552	コンピュータ・周辺機器
QORVO INC	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	102	99	1,448	211,480	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	12	13	433	63,263	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	9	9	175	25,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	12	12	140	20,488	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19	18	267	39,041	資本市場
RTX CORP	131	119	1,537	224,429	航空宇宙・防衛
REDDIT INC-CL A	—	6	70	10,290	インタラクティブ・メディアおよびサービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	9	9	517	75,571	バイオテク ノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	83	84	177	25,943	銀行
RELIANCE INC	5	5	157	22,922	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	20	20	497	72,565	商業サービス・用品
RESMED INC	13	12	313	45,780	ヘルスケア機器・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	74	78	111	16,234	自動車
ROBERT HALF INC	10	—	—	—	専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	34	55	304	44,510	資本市場
ROBLOX CORP -CLASS A	37	45	328	47,946	娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	10	10	294	43,029	電気設備
ROKU INC	11	11	71	10,405	娯楽
ROLLINS INC	24	28	161	23,511	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	9	9	556	81,185	ソフトウェア
ROSS STORES INC	31	29	425	62,093	専門小売り
S&P GLOBAL INC	29	28	1,448	211,356	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	11	11	92	13,567	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19	19	147	21,523	専門サービス
SALESFORCE INC	88	86	2,387	348,456	ソフトウェア
SAMSARA INC-CL A	13	25	108	15,863	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	14	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	133	131	453	66,263	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	136	154	1,307	190,856	資本市場
SEA LTD-ADR	33	33	467	68,252	娯楽
SEMPRA	56	56	429	62,637	総合公益事業
SERVICENOW INC	18	18	1,840	268,647	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	22	21	761	111,137	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	95	—	—	—	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	16	111	16,228	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	11	11	75	10,964	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	9	9	101	14,815	食品
SNAP-ON INC	5	5	161	23,635	機械
SNAP INC-A	89	89	73	10,717	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	25	26	463	67,610	情報技術サービス
SOLVENTUM CORP	13	13	94	13,807	ヘルスケア機器・用品

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SOUTHERN CO.	102	98	892	130,292	電力
SOUTHWEST AIRLINES	10	10	31	4,551	旅客航空輸送
BLOCK INC	49	50	252	36,899	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	15	11	73	10,793	機械
STARBUCKS CORP	102	102	821	119,901	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	29	27	260	38,065	資本市場
STEEL DYNAMICS	13	13	173	25,335	金属・鉱業
STRYKER CORP	31	30	1,176	171,689	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	4	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	46	148	21,693	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSYS INC	14	14	677	98,959	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	41	34	191	27,931	消費者金融
SYSCO CORP	44	44	314	45,850	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	103	101	1,293	188,844	専門小売り
T-MOBILE US INC	48	46	1,143	166,900	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	14	15	360	52,576	娯楽
TARGET CORP	43	42	411	60,081	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	20	19	311	45,414	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4	4	201	29,446	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	13	13	105	15,368	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	262	261	7,804	1,139,154	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	98	108	182	26,687	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	82	82	1,412	206,185	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1	1	219	32,101	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	19	18	133	19,552	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	39	41	295	43,135	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35	34	1,383	202,000	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	49	49	703	102,612	コングロマリット
TOAST INC-CLASS A	28	38	155	22,651	金融サービス
TORO CO	10	—	—	—	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9	47	244	35,641	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9	9	145	21,308	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	5	5	699	102,041	航空宇宙・防衛
TRUNSONION	18	19	163	23,880	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	21	20	555	81,107	保険
TRIMBLE INC	23	23	162	23,763	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	123	123	480	70,205	銀行
TWILIO INC - A	16	14	151	22,059	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	4	3	217	31,728	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	24	24	135	19,775	食品
US BANCORP	145	141	595	86,969	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	168	170	1,410	205,840	陸上運輸
UIPATH INC - CLASS A	30	—	—	—	ソフトウェア
ULTA BEAUTY INC	4	4	164	23,984	専門小売り
UNION PAC CORP	55	54	1,178	172,078	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	8	64	9,473	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	65	66	635	92,794	航空貨物・物流サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	6	5	397	58,002	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	4	127	18,609	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	84	83	3,172	463,077	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	25	—	—	—	ソフトウェア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	6	109	15,919	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VAIL RESORTS INC	4	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	31	28	350	51,137	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14	13	317	46,363	ヘルスケア・テクノロジー
VERALTO CORP	23	22	220	32,158	商業サービス・用品
VERISIGN INC	7	7	219	32,038	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	383	384	1,674	244,428	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	13	12	393	57,462	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	23	23	984	143,665	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	33	32	304	44,481	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL	57	—	—	—	メディア
VIATRIS INC	104	104	91	13,312	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	145	156	5,521	805,966	金融サービス
VISTRA CORP	30	31	430	62,810	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VULCAN MATERIALS CO	12	12	323	47,226	建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	30	28	308	45,082	総合公益事業
WABTEC CORP	15	15	300	43,859	機械
WALMART INC	406	400	3,870	564,972	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	76	56	62	9,170	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	206	206	186	27,271	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	23	23	451	65,845	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	37	36	842	122,979	商業サービス・用品
WATERS CORP	5	5	177	25,963	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	3	3	149	21,811	商社・流通業
WELLS FARGO CO	331	297	2,158	315,023	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6	6	147	21,457	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	30	30	134	19,632	コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	3	3	27	3,970	化学
WESTROCK CO	23	—	—	—	容器・包装
WILLIAMS COS	108	110	636	92,913	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS SONOMA INC	5	11	177	25,972	専門小売り
WORKDAY INC-CLASS A	19	19	502	73,390	ソフトウェア
WYNN RESORTS LTD	10	6	59	8,727	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	50	51	365	53,283	電力
XYLEM INC	21	21	261	38,193	機械
YUM BRANDS INC	24	25	376	54,976	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4	5	136	19,970	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C	11	15	106	15,566	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18	18	173	25,292	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	42	40	651	95,080	医薬品
ZSCALER INC	8	9	216	31,636	ソフトウェア
ZOOM COMMUNICATIONS INC	21	21	174	25,516	ソフトウェア
ALLEGION PLC	8	8	113	16,563	建設関連製品
AMCOR PLC	148	210	191	27,954	容器・包装

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	千米ドル	千円	
AON PLC	18	17	625	91,227	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	35	34	322	47,054	保険
ACCENTURE PLC-CL A	57	57	1,756	256,343	情報技術サービス
CRH PLC	—	61	581	84,909	建設資材
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	20	20	179	26,257	飲料
EATON CORP PLC	36	35	1,103	161,104	電気設備
EVEREST GROUP LTD	4	4	143	20,980	保険
APTIV PLC	—	23	144	21,075	自動車用部品
FERGUSON PLC	18	—	—	—	商社・流通業
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	—	15	372	54,414	ホテル・レストラン・レジャー
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	151	225	110	16,092	陸上運輸
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	6	—	—	—	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	62	60	555	81,036	建設関連製品
LINDE PLC	44	43	1,952	284,961	化学
MEDTRONIC PLC	120	115	964	140,733	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC	24	—	—	—	自動車用部品
LIBERTY GLOBAL LTD-C	23	—	—	—	各種電気通信サービス
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	41	30	99	14,515	医薬品
SEAGATE TECHNOLOGY	19	19	187	27,380	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	15	16	149	21,826	機械
SMURFIT WESTROCK PLC	—	45	192	28,071	容器・包装
STERIS PLC	9	9	215	31,397	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY PLC	—	26	411	60,025	電子装置・機器・部品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	21	20	824	120,393	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9	9	293	42,901	保険
BUNGE GLOBAL SA	14	14	109	16,031	食品
CHUBB LTD	37	34	999	145,930	保険
GARMIN LTD	13	13	258	37,720	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD	27	—	—	—	電子装置・機器・部品
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	—	13	901	131,614	娯楽
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	7	7	172	25,175	ソフトウェア
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3	3	140	20,464	ソフトウェア
GLOBAL-E ONLINE LTD	11	10	39	5,742	大規模小売り
MONDAY.COM LTD	3	3	83	12,183	ソフトウェア
WIX.COM LTD	5	5	89	13,018	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV	17	16	184	26,867	商社・流通業
CNH INDUSTRIAL NV	90	86	109	16,029	機械
LYONDELLBASELL INDU-CL A	23	24	137	20,108	化学
NXP SEMICONDUCTORS NV	24	23	447	65,255	半導体・半導体製造装置
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22	22	531	77,626	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	31,326	33,327	441,885	64,497,593
	銘 柄 数 < 比 率 >	590	556	—	< 72.7% >
(カナダ)			千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	54	54	146	15,374	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD	43	46	758	79,437	金属・鉱業
AIR CANADA	20	20	35	3,673	旅客航空輸送
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	71	68	479	50,208	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD	25	25	94	9,936	ガス

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
BCE INC	10	10	32	3,375	各種電気通信サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	3	—	—	—	レジャー用品
BANK OF MONTREAL	67	66	918	96,157	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	112	113	791	82,922	銀行
BARRICK GOLD	160	—	—	—	金属・鉱業
BARRICK MINING CORP	—	163	441	46,236	金属・鉱業
BROOKFIELD CORP	124	124	980	102,687	資本市場
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	8	34	3,629	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	32	31	250	26,234	資本市場
CAE INC	24	24	86	9,069	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B	12	12	100	10,542	容器・包装
CGI INC	19	19	287	30,113	情報技術サービス
CAMECO CORP	38	38	275	28,797	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	83	85	758	79,464	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	50	48	681	71,375	陸上運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	100	195	830	86,928	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	87	84	864	90,524	陸上運輸
CANADIAN TIRE CORP LTD A	4	4	70	7,372	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	20	—	—	—	総合公益事業
CANADIAN UTILITIES LTD A	—	8	29	3,122	総合公益事業
CELESTICA INC	—	11	145	15,209	電子装置・機器・部品
CENOVUS ENERGY INC	128	128	236	24,728	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1	1	935	97,983	ソフトウェア
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	7	7	118	12,384	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	24	24	413	43,317	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	35	35	109	11,489	商業サービス・用品
EMERA INC	29	28	176	18,490	電力
EMPIRE CO LTD A	9	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EMPIRE CO LTD A	—	9	45	4,769	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	198	196	1,262	132,233	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	1	404	42,374	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	57	57	110	11,572	金属・鉱業
FIRSTSERVICE CORP	3	3	89	9,354	不動産管理・開発
FORTIS INC	43	43	288	30,196	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	17	419	43,934	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	22	22	157	16,501	商業サービス・用品
GILDAN ACTIVEWEAR INC	15	9	63	6,679	繊維・アパレル・贅沢品
GREAT-WEST LIFE CO INC	25	25	134	14,104	保険
HYDRO ONE LTD	33	32	167	17,586	電力
IGM FINANCIAL INC	14	5	21	2,288	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	9	9	129	13,601	保険
IMPERIAL OIL	16	16	167	17,565	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	15	16	488	51,180	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	56	56	74	7,845	金属・鉱業
KEYERA CORP	19	19	83	8,692	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	113	113	237	24,835	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES LTD	14	14	314	32,896	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
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
LUNDIN MINING CORP		55	55	65	6,870	金属・鉱業	
MEG ENERGY CORP		24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MAGNA INTERNATIONAL INC		25	25	123	12,952	自動車用部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP		161	157	676	70,851	保険	
METRO INC/CN		18	18	195	20,490	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA		32	34	429	45,018	銀行	
NORTHLAND POWER INC		22	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NUTRIEN LTD		44	43	340	35,615	化学	
ONEX CORPORATION		5	5	58	6,160	資本市場	
OPEN TEXT CORP		21	21	82	8,672	ソフトウェア	
PAN AMERICAN SILVER CORP		41	27	102	10,714	金属・鉱業	
PARKLAND CORP		11	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
PEMBINA PIPELINE CORP		52	51	263	27,582	石油・ガス・消耗燃料	
POWER CORPORATION OF CANADA		52	52	264	27,710	保険	
QUEBECOR INC-CL B		11	11	42	4,409	各種電気通信サービス	
RB GLOBAL INC		15	15	230	24,162	商業サービス・用品	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		26	26	245	25,670	ホテル・レストラン・レジャー	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B		32	32	115	12,067	無線通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA		128	129	2,163	226,549	銀行	
SAPUTO INC		22	22	57	6,005	食品	
SHOPIFY INC - CLASS A		112	109	1,398	146,470	情報技術サービス	
STANTEC INC		10	10	133	14,027	建設・土木	
SUN LIFE FINANCIAL INC		53	53	460	48,207	保険	
SUNCOR ENERGY INC		119	117	571	59,840	石油・ガス・消耗燃料	
TFI INTERNATIONAL INC		8	6	70	7,345	陸上運輸	
TMX GROUP LTD		28	27	157	16,456	資本市場	
TC ENERGY CORP		92	94	651	68,261	石油・ガス・消耗燃料	
TECK RESOURCES LTD-CLS B		43	46	231	24,195	金属・鉱業	
TELUS CORP		52	52	115	12,131	各種電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP		13	13	362	38,006	専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD		7	7	87	9,145	商社・流通業	
TORONTO DOMINION BANK		161	157	1,388	145,427	銀行	
TOURMALINE OIL CORP		28	33	209	21,941	石油・ガス・消耗燃料	
WSP GLOBAL INC		11	11	304	31,867	建設・土木	
WEST FRASER TIMBER		3	3	40	4,244	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE) LTD		4	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WESTON(GEORGE) LTD		—	5	155	16,236	生活必需品流通・小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		39	39	477	49,951	金属・鉱業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,693	3,681	28,022	2,934,260		
	銘 柄 数 < 比 率 >	85	82	—	<3.3%>		
(イギリス)				千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC		32	32	55	10,859	金属・鉱業	
ASHTED GROUP PLC		41	36	149	28,921	商社・流通業	
BARRATT REDROW PLC		89	101	47	9,197	家庭用耐久財	
CRH PLC		64	—	—	—	建設資材	
DIAGEO PLC		208	202	440	85,368	飲料	
DCC PLC		8	8	40	7,942	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC		272	273	460	89,376	航空宇宙・防衛	

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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	187	179	563	109,202	タバコ
HALMA PLC	34	34	98	19,097	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC	196	186	198	38,509	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	72	70	213	41,500	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	1,747	1,629	1,383	268,300	銀行
LEGAL & GENERAL	570	552	132	25,758	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	34	23	48	9,421	食品
PEARSON	61	59	68	13,325	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	27	—	—	—	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	249	241	201	39,057	保険
RIO TINTO PLC-REG	105	104	468	90,785	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	77	—	—	—	資本市場
SSE PLC	105	105	178	34,558	電力
BP PLC	1,555	1,459	543	105,350	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,860	5,520	403	78,175	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	320	—	—	—	家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC	88	84	89	17,415	ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC	141	141	1,446	280,628	医薬品
BT GROUP PLC	660	620	102	19,871	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	150	53	10,415	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC	1,350	1,336	410	79,548	銀行
INTERTEK GROUP PLC	14	14	67	13,048	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	41	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	10	10	124	24,184	大規模小売り
KINGFISHER PLC	160	160	48	9,464	専門小売り
SAINSBURY	140	140	38	7,505	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	28	25	86	16,828	保険
CENTRICA PLC	570	510	75	14,609	総合公益事業
BUNZLE	28	28	70	13,763	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC	242	243	85	16,495	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	13	13	26	5,052	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	38	43	489	94,897	資本市場
UNILEVER PLC	227	222	1,049	203,551	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC	84	84	323	62,702	専門サービス
SEVERN TRENT PLC	21	20	53	10,407	水道
WHITBREAD PLC	18	18	52	10,136	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	46	—	—	—	資本市場
SMITHS GROUP PLC	34	34	67	13,142	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	117	119	244	47,438	金属・鉱業
3I GROUP PLC	93	87	363	70,524	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	65	61	300	58,255	家庭用品
RELX PLC	176	167	676	131,155	専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	68	68	75	14,652	水道
OCADO GROUP PLC	56	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	965	934	235	45,703	金属・鉱業
ENTAIN PLC	57	57	39	7,740	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	777	769	608	118,065	航空宇宙・防衛
NMC HEALTH PLC	8	8	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 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	千英ポンド	千円	
SAGE GROUP PLC (THE)		89	89	112	21, 879	ソフトウェア
WPP PLC		112	81	48	9, 309	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI		17	17	66	12, 850	飲料
COMPASS GROUP PLC		158	157	409	79, 373	ホテル・レストラン・レジャー
NATIONAL GRID PLC		333	443	466	90, 559	総合公益事業
ABERDEEN GROUP PLC		160	—	—	—	資本市場
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		51	51	31	6, 063	保険
VODAFONE GROUP PLC		2, 200	1, 840	129	25, 109	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		15	14	123	23, 879	ホテル・レストラン・レジャー
CRODA INTERNATIONAL PLC		13	13	40	7, 836	化学
M&G PLC		190	190	41	8, 033	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		12	—	—	—	金属・鉱業
WISE PLC - A		53	53	55	10, 680	金融サービス
TESCO PLC		683	634	239	46, 443	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS		9	—	—	—	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC		540	712	349	67, 858	銀行
JD SPORTS FASHION PLC		170	170	14	2, 854	専門小売り
INFORMA PLC		115	113	88	17, 107	メディア
MONDI PLC		41	41	48	9, 386	紙製品・林産品
HALEON PLC		597	828	336	65, 328	医薬品
GSK PLC		385	375	516	100, 187	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC		120	120	57	11, 073	航空宇宙・防衛
SHELL PLC-NEW		594	555	1, 365	264, 918	石油・ガス・消耗燃料
SCHRODERS PLC		52	52	17	3, 437	資本市場
AVIVA PLC		233	230	134	26, 024	保険
AUTO TRADER GROUP PLC		86	86	73	14, 347	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SPIRAX GROUP PLC		6	6	40	7, 885	機械
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		16	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	25, 309	23, 859	17, 810	3, 454, 346	
	銘 柄 数 < 比 率 >	82	72	—	<3. 9%>	
(スイス)				千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG		0. 29	0. 29	22	3, 902	食品
SWISSCOM AG-REG		2	2	120	21, 121	各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0. 08	0. 08	99	17, 335	食品
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0. 01	0. 01	119	20, 951	食品
GIVAUDAN-REG		0. 85	0. 86	346	60, 553	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		13	13	766	134, 126	保険
NOVARTIS AG-REG		187	179	1, 632	285, 550	医薬品
ABB LTD		149	143	644	112, 795	電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER		3	3	83	14, 554	医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		64	64	1, 648	288, 330	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG		14	—	—	—	専門サービス
HOLCIM LTD		46	47	448	78, 437	建設資材
CLARIANT AG-REG		14	—	—	—	化学
NESTLE SA-REG		244	238	2, 089	365, 445	食品
BALOISE HOLDING AG		4	4	83	14, 597	保険
TEMENOS AG-REG		5	5	36	6, 376	ソフトウェア
SONOVA HOLDING AG-REG		4	4	125	21, 910	ヘルスケア機器・用品

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
THE SWATCH GROUP AG-B		2	2	34	6,101	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		5	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		6	6	365	63,922	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		2	2	224	39,261	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.53	0.53	31	5,441	化学
SWISS PRIME SITE-REG		6	6	80	14,046	不動産管理・開発
AVOLTA AG		6	6	28	4,947	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	239	41,887	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	116	20,289	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	1	48	8,473	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		4	4	83	14,618	海上運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		13	13	91	15,995	コンピュータ・周辺機器
GEBERIT AG-REG		3	3	187	32,851	建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD		16	16	89	15,569	資本市場
SWISS RE LTD		29	27	404	70,736	保険
BKW AG		1	1	29	5,093	電力
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		50	48	703	123,033	繊維・アパレル・贅沢品
SIG GROUP AG		23	23	37	6,576	容器・包装
SIKA AG-REG		13	13	275	48,172	化学
ALCON INC		46	44	357	62,539	ヘルスケア機器・用品
HELVETIA HOLDING AG-REG		3	3	57	10,132	保険
SANDOZ GROUP AG		37	36	140	24,542	医薬品
SGS SA-REG		15	14	122	21,387	専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		2	2	24	4,370	銀行
BACHEM HOLDING AG-REG B		4	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		10	10	113	19,817	ヘルスケア機器・用品
GALDERMA GROUP AG		—	9	95	16,747	医薬品
UBS GROUP AG		308	296	770	134,796	資本市場
VAT GROUP AG		2	2	62	10,914	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	1,381	1,312	13,083	2,288,258	
	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ナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		5	4	233	3,505	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		149	149	2,303	34,622	銀行
SWEDBANK AB		81	80	1,964	29,518	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		—	15	519	7,809	機械
SECURITAS AB-B SHS		39	39	542	8,159	商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B		57	57	791	11,899	専門小売り
ERICSSON LM-B		303	261	2,100	31,563	通信機器
TELIA CO AB		220	220	789	11,867	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		29	29	652	9,807	建設・土木
ALFA LAVAL AB		28	22	895	13,463	機械
GETINGE AB-B SHS		19	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INDUTRADE AB		25	25	666	10,017	機械
HUSQVARNA AB-B SHS		23	—	—	—	機械
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		17	17	509	7,660	バイオテクノロジー
SKF AB-B SHARES		30	30	592	8,898	機械
VOLVO AB-A SHS		16	—	—	—	機械

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
VOLVO AB-B SHS		139	148	3,924	58,977	機械
SANDVIK AB		107	100	2,061	30,976	機械
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		10	10	347	5,215	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		10	10	364	5,476	金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B		52	52	658	9,890	紙製品・林産品
TELE 2 AB-B SHS		46	46	646	9,710	無線通信サービス
SAGAX AB-B		25	25	533	8,010	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES		7	7	321	4,834	紙製品・林産品
ESSITY AKTIEBOLAG-B		52	54	1,489	22,386	家庭用品
EQT AB		35	35	982	14,771	資本市場
EVOLUTION AB		18	15	1,027	15,445	ホテル・レストラン・レジャー
LIFCO AB-B SHS		19	18	722	10,863	コングロマリット
ATLAS COPCO AB-A SHS		249	251	3,802	57,153	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS		136	139	1,857	27,921	機械
ADDTech AB-B SHARES		—	26	914	13,741	商社・流通業
EPIROC AB - A		66	64	1,381	20,767	機械
EPIROC AB - B		34	34	660	9,924	機械
INVESTOR AB-B SHS		160	160	4,569	68,674	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		169	107	474	7,137	建設関連製品
HEXAGON AB-B SHS		181	185	1,737	26,120	電子装置・機器・部品
BEIJER REF AB		29	29	426	6,407	商社・流通業
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		84	79	526	7,910	不動産管理・開発
SAAB AB-B		27	27	1,241	18,658	航空宇宙・防衛
BOLIDEN AB		23	23	691	10,387	金属・鉱業
VOLVO CAR AB-B		106	—	—	—	自動車
SVENSKA HANDELSBANKEN-A		125	128	1,612	24,230	銀行
ASSA ABLOY AB-B		88	93	2,791	41,950	建設関連製品
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		12	12	312	4,691	コングロマリット
小 計	株 数 ・ 金 額	3,053	2,831	48,638	731,031	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42	40	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		50	50	765	10,770	各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA		7	7	1,236	17,397	航空宇宙・防衛
EQUINOR ASA		79	73	1,738	24,465	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA		11	18	633	8,916	化学
MOWI ASA		41	41	769	10,822	食品
NORSK HYDRO		126	126	719	10,119	金属・鉱業
AKER BP ASA		32	33	768	10,813	石油・ガス・消耗燃料
ORKLA ASA		67	67	746	10,501	食品
SALMAR ASA		4	4	233	3,291	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		29	22	557	7,837	保険
ADEVINTA ASA		35	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA		91	81	2,132	30,007	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	574	524	10,301	144,943	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG B		10	9	865	19,009	飲料
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.32	0.32	363	7,986	海上運輸

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A		0.25	0.25	281	6,184	海上運輸
DANSKE BANK AS		59	64	1,582	34,763	銀行
GENMAB A/S		5	5	774	17,010	バイオテクノロジー
ROCKWOOL A/S-B SHS		0.59	—	—	—	建設関連製品
ZEALAND PHARMA A/S		—	4	184	4,050	バイオテクノロジー
DSV A/S		17	18	2,682	58,939	航空貨物・物流サービス
PANDORA A/S		8	7	805	17,693	繊維・アパレル・贅沢品
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		35	33	1,475	32,422	化学
COLOPLAST-B		11	11	749	16,456	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		96	81	799	17,557	電気設備
NOVO NORDISK A/S-B		298	293	13,035	286,395	医薬品
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	5	176	3,873	建設関連製品
TRYG A/S		27	27	441	9,692	保険
ORSTED A/S		17	17	449	9,874	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DEMANT A/S		7	7	182	4,006	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	596	588	24,848	545,916	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	16	—	<0.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		15	15	321	52,762	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		36	36	155	25,470	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HANNOVER RUECK SE		6	5	163	26,847	保険
GEA GROUP AG		14	14	84	13,830	機械
CONTINENTAL AG		10	10	77	12,744	自動車用部品
DHL GROUP		91	89	334	54,864	航空貨物・物流サービス
MERCK KGAA		12	12	155	25,478	医薬品
RWE AG		60	59	192	31,593	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE		95	95	2,485	407,476	ソフトウェア
E.ON SE		205	206	320	52,511	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		9	9	60	9,858	家庭用品
PUMA SE		8	8	18	2,996	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG		86	87	210	34,529	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		14	13	92	15,161	家庭用品
BASF SE		82	81	353	57,925	化学
BEIERSDORF AG		10	7	94	15,439	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		12	12	222	36,392	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		21	20	103	17,006	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		35	34	1,256	205,968	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		51	51	32	5,248	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		12	12	718	117,768	保険
RHEINMETALL AG		3	4	679	111,356	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG		2	—	—	—	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		18	18	179	29,454	自動車
MERCEDES-BENZ GROUP AG		74	66	338	55,422	自動車
NEMETSCHEK SE		5	5	63	10,358	ソフトウェア
SIEMENS AG		69	68	1,459	239,308	コングロマリット
DEUTSCHE BANK AG-REG		171	169	408	66,947	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		28	26	211	34,744	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		6	3	24	3,957	自動車

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE TELEKOM-REG		303	313	1,015	166,465	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		2	2	58	9,639	ライフサイエンス・ツール/サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	4	47	7,818	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG		116	121	382	62,753	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG		0.35	0.35	26	4,372	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR		2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG		5	—	—	—	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		16	17	503	82,509	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		13	13	51	8,392	自動車
MTU AERO ENGINES AG		5	4	157	25,794	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG		12	12	126	20,749	化学
BRENNTAG SE		13	12	75	12,384	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG		27	27	54	8,887	化学
TALANX AG		4	4	47	7,865	保険
COMMERZBANK AG		110	86	218	35,752	銀行
LEG IMMOBILIEN SE		6	6	45	7,539	不動産管理・開発
VONOVIA SE		70	71	213	35,068	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		5	5	49	8,032	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG		26	26	125	20,597	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG		11	11	55	9,112	自動車
QIAGEN N.V.		23	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
SIEMENS ENERGY AG		47	58	437	71,694	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		48	44	164	26,949	機械
ZALANDO SE		18	18	56	9,333	専門小売り
COVESTRO AG TEND		—	17	102	16,776	化学
SCOUT24 SE		6	6	71	11,678	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG		17	—	—	—	化学
DELIVERY HERO SE		17	17	45	7,393	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,202	2,147	14,951	2,450,988	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	53	—	<2.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		96	82	288	47,292	保険
INTESA SANPAOLO		1,358	1,370	665	109,024	銀行
BPER BANCA		—	104	81	13,369	銀行
MEDIOBANCA S.P.A.		53	50	101	16,704	銀行
ENEL SPA		731	737	570	93,511	電力
ENI SPA		195	191	248	40,703	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		217	203	103	16,991	ガス
TELECOM ITALIA SPA		700	700	25	4,221	各種電気通信サービス
TERNA SPA		116	116	99	16,338	電力
RECORDATI SPA		9	9	48	7,950	医薬品
LEONARDO SPA		36	36	170	27,961	航空宇宙・防衛
AMPLIFON SPA		9	9	16	2,758	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		22	24	128	21,016	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		3	3	31	5,159	ヘルスケア機器・用品
UNIPOL GRUPPO SPA		—	24	40	6,656	保険
FERRARI NV		11	11	497	81,505	自動車
MONCLER SPA		17	22	120	19,722	繊維・アパレル・贅沢品

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NEXI SPA		62	62	33	5,539	金融サービス
STELLANTIS NV		206	165	144	23,686	自動車
TENARIS SA		46	41	61	10,142	エネルギー設備・サービス
FINECOBANK BANCA FINECO SPA		64	61	111	18,224	銀行
BANCO BPM SPA		98	124	124	20,418	銀行
UNICREDIT SPA		143	126	679	111,415	銀行
POSTE ITALIANE SPA		44	44	80	13,264	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		26	26	27	4,539	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	4,264	4,342	4,502	738,121	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	25	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		16	16	63	10,410	建設・土木
AIRBUS SE		55	53	850	139,475	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT		66	65	209	34,387	総合公益事業
LOREAL-ORD		21	21	830	136,189	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		25	25	1,246	204,308	繊維・アパレル・贅沢品
THALES SA		8	8	214	35,127	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA		13	13	204	33,541	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE		20	20	187	30,675	メディア
BOLLORE SE		60	60	33	5,458	娯楽
PERNOD RICARD SA		20	18	180	29,637	飲料
RENAULT SA		17	17	81	13,360	自動車
REMY COINTREAU		2	—	—	—	飲料
SEB SA		1	—	—	—	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		49	49	1,056	173,243	電気設備
VIVENDI SE		62	—	—	—	娯楽
ORANGE SA		179	172	217	35,653	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		2	2	701	115,006	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA		6	6	115	18,899	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE		61	57	78	12,894	生活必需品流通・小売り
SANOFI		103	102	950	155,827	医薬品
ACCOR SA		15	15	69	11,423	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV		60	67	142	23,295	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE		64	64	300	49,253	銀行
TELEPERFORMANCE		6	6	56	9,337	専門サービス
EURAZEO SE		2	2	18	3,034	金融サービス
SODEXO		9	9	50	8,219	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA		169	160	667	109,432	保険
ESSILORLUXOTTICA		26	26	651	106,728	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		104	101	170	27,881	銀行
BNP PARIBAS		96	92	713	116,882	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		41	41	413	67,796	建設関連製品
SAFRAN SA		31	32	806	132,234	航空宇宙・防衛
ENGIE		175	171	307	50,443	総合公益事業
ALSTOM		28	33	74	12,178	機械
IPSEN		2	2	26	4,334	医薬品
ARKEMA		5	5	33	5,426	化学
LEGRAND SA		23	23	246	40,374	電気設備

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EIFFAGE SA		7	7	90	14,767	建設・土木
TOTALENERGIES SE		197	194	1,007	165,107	石油・ガス・消耗燃料
ADP		4	2	26	4,264	運送インフラ
REXEL SA		23	23	57	9,482	商社・流通業
VINCI		45	45	574	94,150	建設・土木
DANONE		57	57	430	70,579	食品
AIR LIQUIDE SA		47	52	958	157,064	化学
BUREAU VERITAS SA		28	28	80	13,145	専門サービス
GETLINK		32	32	54	8,896	運送インフラ
EDENRED		21	21	59	9,741	金融サービス
BIOMERIEUX		3	3	34	5,719	ヘルスケア機器・用品
FDJ UNITED		8	8	27	4,578	ホテル・レストラン・レジャー
DASSAULT SYSTEMES SE		63	63	214	35,235	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA		1	1	56	9,283	航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA		30	—	—	—	金融サービス
MICHELIN (CGDE)		59	58	193	31,727	自動車用部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		3	3	64	10,622	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		4	4	31	5,149	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	2,295	2,173	15,932	2,611,889	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	51	—	<2.9%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		16	16	159	26,141	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	16	16	159	26,141	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV		4	4	193	31,720	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		10	10	37	6,091	専門サービス
WOLTERS KLUWER		22	20	323	53,038	専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		340	337	136	22,445	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		67	74	161	26,517	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		26	26	213	34,969	飲料
HEINEKEN HOLDING NV		11	11	81	13,406	飲料
ASML HOLDING NV		36	35	2,246	368,260	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		91	86	317	52,100	生活必需品流通・小売り
OCI		8	—	—	—	化学
ASR NEDERLAND NV		12	12	72	11,926	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		7	7	78	12,912	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL		16	16	95	15,652	化学
PROSUS NV		135	124	540	88,637	大規模小売り
JDE PEET'S BV		17	17	38	6,253	食品
EXOR NV		7	7	64	10,499	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV		47	47	27	4,539	飲料
EURONEXT NV		7	7	113	18,613	資本市場
IMCD NV		5	5	63	10,386	商社・流通業
NN GROUP NV		25	25	142	23,278	保険
ARGENX SE		5	5	280	46,021	バイオテクノロジー
QIAGEN N. V.		—	15	59	9,697	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		79	77	208	34,118	娯楽

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		120	120	71	11,743	保険
FERROVIAL SE		48	44	191	31,441	建設・土木
ARCELORMITTAL		52	45	120	19,674	金属・鉱業
ABN AMRO BANK NV-CVA		41	41	78	12,924	銀行
ADYEN NV		2	1	300	49,323	金融サービス
ING GROEP NV		308	286	520	85,347	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,555	1,513	6,780	1,111,543	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	28	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S. A.		27	27	69	11,317	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		544	521	667	109,449	銀行
ACCIONA S. A.		2	2	26	4,334	電力
REPSOL SA		116	114	128	21,052	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		1,464	1,366	908	148,979	銀行
TELEFONICA SA		425	356	159	26,121	各種電気通信サービス
ENAGAS SA		19	—	—	—	ガス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		17	17	99	16,335	建設・土木
BANCO DE SABADELL SA		—	534	140	22,987	銀行
CAIXABANK		355	355	258	42,307	銀行
IBERDROLA SA		573	525	813	133,311	電力
AMADEUS IT GROUP SA		41	41	281	46,179	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIA CORP SA		38	38	67	10,994	電力
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA		101	97	452	74,137	専門小売り
AENA SME SA		6	7	164	27,028	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA		43	46	154	25,303	各種電気通信サービス
GRIFOLS SA		42	18	14	2,398	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	3,814	4,066	4,405	722,240	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	16	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.03	0.03	26	4,288	食品
D' IETEREN GROUP		2	2	39	6,469	販売
KBC GROEP NV		25	20	168	27,570	銀行
SOFINA SA		1	1	24	4,068	金融サービス
UCB SA		11	11	172	28,338	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAM		10	8	62	10,198	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV		2	—	—	—	電力
AGEAS		15	15	84	13,911	保険
UMICORE		15	—	—	—	化学
SYENSQO SA		6	6	41	6,853	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		78	81	488	80,144	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	167	147	1,109	181,843	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	9	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		12	12	59	9,723	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		5	5	38	6,349	電力
VOESTALPINE AG		16	—	—	—	金属・鉱業

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
ERSTE GROUP BANK AG		31	29	205	33,640	
小 計	株 数 ・ 金 額	67	48	303	49,713	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						航空貨物・物流サービス ライフサイエンス・ツール/サービス
INPOST SA		—	12	19	3,275	
EUROFINS SCIENTIFIC SE		11	11	61	10,159	
小 計	株 数 ・ 金 額	11	23	81	13,435	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						生活必需品流通・小売り 機械
KESKO OYJ-B SHS		23	23	47	7,714	
WARTSILA OYJ		42	42	71	11,666	
UPM-KYMMENE OYJ		51	51	123	20,213	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		57	57	48	7,888	紙製品・林産品
FORTUM OYJ		40	40	58	9,645	電力
ELISA OYJ		14	14	68	11,179	各種電気通信サービス
NOKIA OYJ		475	473	211	34,714	通信機器
NESTE OYJ		48	29	26	4,284	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		30	29	160	26,288	機械
ORION OYJ		9	9	49	8,182	医薬品
METSO CORPORATION		58	58	57	9,412	機械
NORDEA BANK ABP		282	294	364	59,738	銀行
SAMPO OYJ-A SHS		38	226	210	34,462	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,168	1,347	1,496	245,390	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						建設関連製品 食品
KINGSPAN GROUP PLC		14	14	109	17,993	
KERRY GROUP PLC-A		13	13	127	20,974	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		25	—	—	—	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC		98	101	111	18,220	銀行
AIB GROUP PLC		127	185	115	18,939	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	278	313	464	76,128	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						電力 石油・ガス・消耗燃料
EDP SA		325	243	79	13,002	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		40	40	55	9,130	
JERONIMO MARTINS		31	31	69	11,342	生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA		22	22	18	3,013	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
EDP RENOVAVEIS-BONUS RIGHTS		22	22	0.20427	33	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	440	358	222	36,523	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>	
(ユーロ…ジャージー)						資本市場
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	13	20	3,388	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	13	20	3,388	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	16,281	16,511	50,432	8,267,346	
	銘柄 数 < 比 率 >	218	211	—	<9.3%>	
(香港)				千香港ドル		不動産管理・開発
HANG LUNG PROPERTIES LTD		270	—	—	—	

銘 柄		期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等	
			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	
CLP HLDGS		140	160	1,083	20,320	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		111	110	4,096	76,848	資本市場
MTR CORP		150	150	404	7,583	陸上運輸
HANG SENG BANK		73	73	800	15,023	銀行
HENDERSON LAND		108	108	260	4,893	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		130	130	679	12,742	電力
THE WHARF HOLDINGS LIMITED		80	80	157	2,956	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		1,179	1,119	795	14,915	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		210	210	644	12,094	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		305	355	1,159	21,744	銀行
SINO LAND CO.LTD		390	390	317	5,962	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		140	140	1,122	21,050	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		35	35	245	4,596	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED		120	120	1,036	19,439	機械
AIA GROUP LTD		1,062	976	6,007	112,696	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		271	271	310	5,820	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		212	212	331	6,212	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		90	90	188	3,537	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD		170	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		122	122	237	4,463	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD		120	—	—	—	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		690	690	472	8,869	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		229	229	1,022	19,173	コングロマリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		80	40	211	3,965	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD		214	204	669	12,562	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	6,703	6,016	22,253	417,473	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	23	—	<0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		130	130	99	11,152	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS		184	180	789	88,760	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		54	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		7	—	—	—	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD		77	77	110	12,467	資本市場
SINGAPORE AIRLINES LTD		133	133	89	10,109	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK		115	117	407	45,820	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		770	670	261	29,380	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		110	54	35	4,001	総合公益事業
OCBC-ORD		300	316	513	57,758	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		150	150	45	5,160	食品
KEPPEL LTD		147	103	69	7,817	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	220	46	5,244	機械
GENTING SINGAPORE LTD		720	370	27	3,078	ホテル・レストラン・レジャー
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		250	250	63	7,111	不動産管理・開発
SEATRUM LTD		240	—	—	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	3,388	2,771	2,560	287,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	13	—	<0.3%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		16	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	279	276	799	74,953	銀行
WESTPAC BANKING CORP	315	311	970	90,957	銀行
FORTESCUE LTD	149	149	237	22,284	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	380	380	175	16,416	各種電気通信サービス
ASX LTD	18	18	137	12,845	資本市場
BHP GROUP LIMITED	462	457	1,715	160,766	金属・鉱業
COMPUTERSHARE LTD	59	50	197	18,507	専門サービス
CSL LIMITED	45	43	1,050	98,448	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	4	4	117	11,018	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	279	275	394	37,006	運送インフラ
COCHLEAR LTD	6	5	136	12,786	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	182	173	190	17,881	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	152	150	2,507	234,956	銀行
RIO TINTO LTD	32	34	397	37,280	金属・鉱業
APA GROUP	113	113	97	9,117	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	55	51	345	32,382	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	238	236	200	18,798	保険
PRO MEDICUS LTD	—	4	110	10,376	ヘルスケア・テクノロジー
ORICA LTD	39	—	—	—	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	44	44	101	9,495	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD	134	85	176	16,569	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	291	279	1,019	95,508	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	66	66	65	6,098	旅客航空輸送
QBE INSURANCE	146	140	316	29,636	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	102	128	253	23,713	金属・鉱業
REECE LTD	20	20	32	3,036	商社・流通業
SANTOS LTD.	304	312	189	17,717	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	43	43	115	10,799	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	18	18	67	6,298	金融サービス
WESFARMERS LIMITED	105	105	843	79,027	大規模小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	111	109	362	33,973	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	27	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	15	—	—	—	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	116	120	253	23,727	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	270	—	—	—	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED	32	33	685	64,205	資本市場
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	17	—	—	—	商社・流通業
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37	36	139	13,100	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	63	56	50	4,733	飲料
AURIZON HOLDINGS LTD	140	—	—	—	陸上運輸
XERO LIMITED	14	13	236	22,134	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	33	—	—	—	各種消費者サービス
AMPOL LTD	18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	174	181	369	34,601	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE	220	220	116	10,905	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	183	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SGH LTD	—	17	85	8,046	商社・流通業
MEDIBANK PRIVATE LTD	260	260	122	11,475	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
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円		
CAR GROUP LTD		32	32	112	10,525	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SOUTH32 LTD		380	370	103	9,673	金属・鉱業	
COLES GROUP LTD		129	126	283	26,543	生活必需品流通・小売り	
WISETECH GLOBAL LTD		15	15	144	13,523	ソフトウェア	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,387	5,564	16,026	1,501,859		
	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			
CONTACT ENERGY LTD		—	90	82	7,116	電力	
EBOS GROUP LTD		10	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L		60	49	176	15,223	ヘルスケア機器・用品	
INFRATIL LTD		—	63	73	6,315	金融サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD		170	—	—	—	各種電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD		49	—	—	—	電力	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		147	158	123	10,691	運送インフラ	
MERIDIAN ENERGY LTD		130	130	75	6,516	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小 計	株 数 ・ 金 額	566	490	530	45,863		
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.1%>		
(イスラエル)				千新シェケル			
BANK HAPOLIM BM		108	108	607	24,963	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		140	140	762	31,363	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD		3	2	401	16,504	航空宇宙・防衛	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		106	106	311	12,799	銀行	
ICL GROUP LTD		57	57	138	5,706	化学	
NOVA LTD		—	2	178	7,337	半導体・半導体製造装置	
NICE LTD		6	6	372	15,332	ソフトウェア	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		12	12	248	10,197	銀行	
AZRIELI GROUP		3	3	80	3,328	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	436	438	3,101	127,533		
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<0.1%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	99,698	97,916	—	85,244,289		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,195	1,123	—	<96.1%>		

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

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT		246	246	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	246	246	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<—%>

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)	口	口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,470	1,490	110	16,108	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,080	3,080	119	17,397	0.0
AMERICAN TOWER CORP	4,360	4,210	926	135,169	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,100	5,100	98	14,314	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,290	1,250	256	37,498	0.0
BXP INC	1,290	1,290	82	12,089	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,060	1,040	122	17,909	0.0
CROWN CASTLE INC	3,870	3,980	417	60,996	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,700	3,030	504	73,667	0.1
EQUINIX INC	875	873	754	110,143	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,690	1,690	108	15,865	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	3,140	3,030	211	30,931	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	620	608	171	25,086	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,020	1,920	284	41,593	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,500	2,500	117	17,110	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,500	6,500	113	16,574	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,300	5,700	84	12,288	0.0
INVITATION HOMES INC	5,300	5,430	188	27,557	0.0
IRON MOUNTAIN INC	2,810	2,780	269	39,387	0.0
KIMCO REALTY CORP	6,100	6,100	127	18,537	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	990	1,010	164	24,032	0.0
PROLOGIS INC	8,380	8,360	893	130,454	0.1
PUBLIC STORAGE	1,410	1,441	438	63,954	0.1
REALTY INCOME CORP	7,440	7,980	452	66,030	0.1
REGENCY CENTERS CORP	1,560	1,560	112	16,480	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	930	950	227	33,235	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,020	2,910	474	69,313	0.1
SUN COMMUNITIES INC	1,280	1,060	132	19,410	0.0
UDR INC	2,960	3,040	128	18,764	0.0
VENTAS INC	3,810	3,680	242	35,456	0.0
VICI PROPERTIES INC	9,400	9,200	293	42,782	0.0
WP CAREY INC	2,060	2,060	127	18,581	0.0
WELLTOWER INC	5,130	5,620	838	122,371	0.1
WEYERHAEUSER CO	6,350	6,410	168	24,522	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	117,795	116,882	9,767	1,425,622
	銘柄 数 < 比 率 >	34	34	—	<1.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,100	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,086	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>
(イギリス)			千英ポンド		
SEGRO PLC	12,300	12,300	81	15,878	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	5,600	5,600	33	6,505	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17,900	17,900	115	22,384
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<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)		口	口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		1,700	1,700	55	9,179	0.0
GECINA SA		560	280	25	4,179	0.0
COVIVIO		780	330	16	2,658	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1,050	1,050	77	12,651	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,090	3,360	174	28,668	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,400	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,400	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	5,490	3,360	174	28,668	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		24,600	25,100	1,016	19,070	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	24,600	25,100	1,016	19,070	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		54,004	57,804	121	13,648	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		33,006	33,006	87	9,797	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		22,010	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		15,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	124,020	90,810	208	23,446	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		35,000	—	—	—	—
GPT GROUP		14,000	13,000	62	5,847	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP		20,000	20,000	112	10,514	0.0
DEXUS/AU		8,300	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		15,200	18,700	586	54,937	0.1
SCENTRE GROUP		53,000	51,000	189	17,730	0.0
VICINITY CENTRES		32,000	32,000	78	7,346	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	177,500	134,700	1,028	96,376	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	470,391	388,752	—	1,615,568	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	48	—	<1.8%>	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	CAN60	百万円 127	百万円 —
		EUR050	364	—
		FT100	149	—
		SPI200	77	—
		SPEMINI	2,900	—
		SWISSMKT	105	—

* 単位未満は切り捨て。
* 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 85,244,289	% 93.7
投資証券	1,615,568	1.8
コール・ローン等、その他	4,136,523	4.5
投資信託財産総額	90,996,380	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（88,286,060千円）の投資信託財産総額（90,996,380千円）に対する比率は97.0%です。
* 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。1米ドル＝145.96円、1カナダドル＝104.71円、1英ポンド＝193.95円、1スイスフラン＝174.89円、1スウェーデンクローナ＝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ユーロ＝163.93円、1香港ドル＝18.76円、1シンガポールドル＝112.44円、1豪ドル＝93.71円、1ニュージーランドドル＝86.42円、1新シェケル＝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	175,825,135,269
コール・ローン等	2,851,974,523
株式(評価額)	85,244,289,780
投資証券(評価額)	1,615,568,428
未収入金	84,881,883,180
未収配当金	76,337,401
未収利息	32,113
差入委託証拠金	1,155,049,844
(B) 負債	87,121,333,519
未払金	86,787,264,319
未払解約金	333,128,800
その他未払費用	940,400
(C) 純資産総額(A－B)	88,703,801,750
元本	27,878,548,505
次期繰越損益金	60,825,253,245
(D) 受益権総口数	27,878,548,505口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,818円

(注) 期首元本額は29,883,559,233円、期中追加設定元本額は8,502,012,664円、期中一部解約元本額は10,507,023,392円、1口当たり純資産額は3,1818円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,425,728,881
受取配当金	1,364,113,589
受取利息	10,893,291
その他収益金	50,722,001
(B) 有価証券売買損益	3,034,998,256
売買益	29,374,119,014
売買損	△26,339,120,758
(C) 先物取引等取引損益	△ 261,056,094
取引益	817,919,177
取引損	△ 1,078,975,271
(D) 保管費用等	△ 9,044,637
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	4,190,626,406
(F) 前期繰越損益金	61,213,147,861
(G) 追加信託差損益金	18,660,521,076
(H) 解約差損益金	△23,239,042,098
(I) 計(E＋F＋G＋H)	60,825,253,245
次期繰越損益金(I)	60,825,253,245

* 損益の状況の中で(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。
* 損益の状況の中で(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。
* 損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	11,789,844,723
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	3,639,609,556
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	3,368,537,855
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	2,768,379,950
野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	1,761,057,296
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）運動型上場投信	1,537,020,273
ファンドラップ（ウェルス・スクエア）外国株式	1,143,517,569
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	801,564,511
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	772,181,947
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	256,495,102
先進8ヵ国国債入替型プラス外国株式戦略30オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	24,090,696
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	6,653,717
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	4,409,977
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,188,417
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,843,155
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,153,761

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	NOMURA-BPI 合 総	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2021年 3月31日)	13, 248	△0. 7	385. 724	△0. 7	99. 5	—	735, 829
20期(2022年 3月31日)	13, 090	△1. 2	381. 037	△1. 2	99. 8	—	833, 820
21期(2023年 3月31日)	12, 871	△1. 7	374. 743	△1. 7	99. 2	—	893, 048
22期(2024年 4月 1 日)	12, 577	△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—	1, 140, 881
23期(2025年 3月31日)	12, 001	△4. 6	349. 164	△4. 6	99. 5	—	1, 164, 062

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。
また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

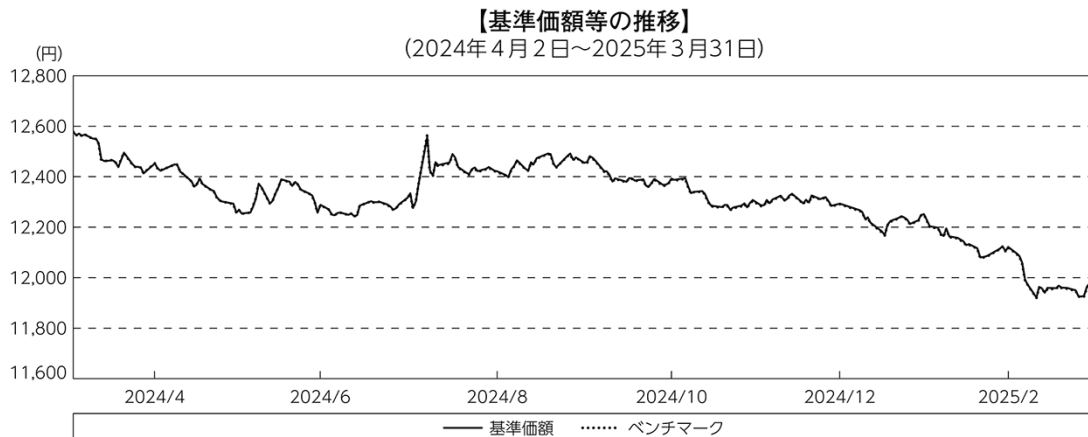
年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	NOMURA-BPI 合 総	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年 4月 1 日	12, 577	—	365. 945	—	99. 6	—
4 月 末	12, 452	△1. 0	362. 353	△1. 0	99. 8	—
5 月 末	12, 254	△2. 6	356. 531	△2. 6	99. 8	—
6 月 末	12, 288	△2. 3	357. 511	△2. 3	99. 9	—
7 月 末	12, 276	△2. 4	357. 155	△2. 4	99. 3	—
8 月 末	12, 421	△1. 2	361. 325	△1. 3	99. 4	—
9 月 末	12, 455	△1. 0	362. 344	△1. 0	99. 7	—
10月 末	12, 392	△1. 5	360. 511	△1. 5	99. 8	—
11月 末	12, 307	△2. 1	357. 991	△2. 2	99. 4	—
12月 末	12, 293	△2. 3	357. 613	△2. 3	99. 5	—
2025年 1 月 末	12, 203	△3. 0	354. 971	△3. 0	99. 4	—
2 月 末	12, 121	△3. 6	352. 609	△3. 6	98. 8	—
(期 末)						
2025年 3月31日	12, 001	△4. 6	349. 164	△4. 6	99. 5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

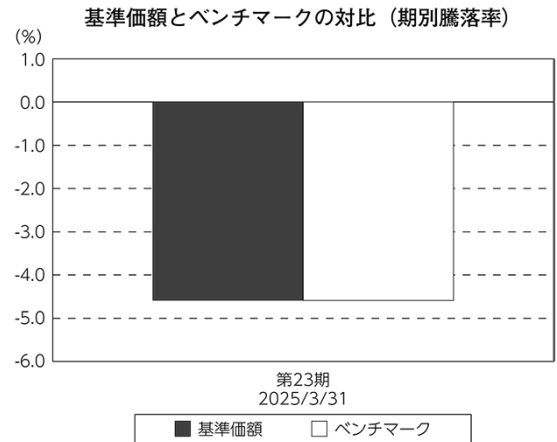
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は－4.6％となり、ベンチマークの－4.6％と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	397, 104, 915	312, 809, 842
	地方債証券	8, 716, 486	7, 163, 122 (15, 360)
	特殊債券	11, 740, 089	13, 476, 578 (992, 661)
	社債券（投資法人債券を含む）	10, 798, 335	7, 966, 820

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 428, 359	百万円 18, 321	% 4. 3	百万円 341, 416	百万円 19, 038	% 5. 6

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年 3 月31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 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	1,053,220,000	975,270,557	83.8	—	51.5	24.2	8.1
	(2,860,000)	(2,869,969)	(0.2)	(—)	(0.2)	(0.1)	(0.0)
地方債証券	62,551,670	59,320,310	5.1	—	3.0	1.6	0.5
	(62,551,670)	(59,320,310)	(5.1)	(—)	(3.0)	(1.6)	(0.5)
特殊債券 (除く金融債)	70,410,530	65,981,312	5.7	—	3.4	1.5	0.7
	(70,410,530)	(65,981,312)	(5.7)	(—)	(3.4)	(1.5)	(0.7)
金融債券	5,000,000	4,874,189	0.4	—	0.0	0.3	0.1
	(5,000,000)	(4,874,189)	(0.4)	(—)	(0.0)	(0.3)	(0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	56,030,000	52,246,483	4.5	—	2.1	1.7	0.6
	(56,030,000)	(52,246,483)	(4.5)	(—)	(2.1)	(1.7)	(0.6)
合 計	1,247,212,200	1,157,692,853	99.5	—	60.0	29.3	10.1
	(196,852,200)	(185,292,265)	(15.9)	(—)	(8.8)	(5.1)	(2.0)

* () 内は非上場債で内書きです。
*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。
*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。
*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第460回	0.3	18,000,000	17,928,360	2026/5/1
国庫債券	利付 (2年) 第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	2026/6/1
国庫債券	利付 (2年) 第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	2026/7/1
国庫債券	利付 (2年) 第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	2026/8/1
国庫債券	利付 (2年) 第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	2027/1/1
国庫債券	利付 (2年) 第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	2027/2/1
国庫債券	利付 (5年) 第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	2026/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	2026/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	2027/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	2028/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	2028/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	2029/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	2029/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	2029/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	2029/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	2029/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	2029/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	2029/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	2029/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	2029/12/20
国庫債券	C T利付 (5年) 第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	2028/12/20
国庫債券	C T利付 (5年) 第2回	0.5	6,000,000	5,857,200	2029/6/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	1,860,000	1,886,523	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	2,700,000	2,629,827	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	870,534	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,630,000	1,562,844	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,187,641	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	2,000,000	1,777,620	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	2,500,000	2,100,450	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,157,805	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	2,500,000	1,372,775	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	1,000,000	536,950	2059/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	2060/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	2061/3/20

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	
国庫債券	利付 (40年) 第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	2062/ 3 /20
国庫債券	利付 (40年) 第16回	1.3	7,500,000	5,114,325	2063/ 3 /20
国庫債券	利付 (40年) 第17回	2.2	6,500,000	5,778,565	2064/ 3 /20
国庫債券	C T利付 (10年) 第 1 回	0.7	3,000,000	2,829,090	2033/12/20
国庫債券	C T利付 (10年) 第 2 回	1.0	7,000,000	6,750,030	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	13,000,000	12,904,840	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,338,048	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,434,605	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	4,000,000	3,944,240	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	9,000,000	8,854,830	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	5,500,000	5,388,130	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,385,545	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	1,000,000	974,200	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	1,000,000	970,940	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	7,000,000	6,773,970	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	8,000,000	7,717,840	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第355回	0.1	4,000,000	3,844,120	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第356回	0.1	14,000,000	13,406,120	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	4,000,000	3,818,760	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	6,000,000	5,710,680	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	3,500,000	3,321,500	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第360回	0.1	12,600,000	11,918,970	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第361回	0.1	4,500,000	4,242,960	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第362回	0.1	3,000,000	2,820,150	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第363回	0.1	1,800,000	1,686,870	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第364回	0.1	2,700,000	2,521,638	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	6,500,000	6,047,795	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第366回	0.2	3,200,000	2,987,520	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第367回	0.2	8,500,000	7,906,360	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第368回	0.2	8,000,000	7,408,240	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第369回	0.5	11,000,000	10,386,200	2032/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第370回	0.5	24,000,000	22,581,120	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第371回	0.4	25,000,000	23,234,250	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第372回	0.8	13,000,000	12,446,980	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第373回	0.6	10,000,000	9,378,200	2033/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第374回	0.8	10,000,000	9,506,800	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第375回	1.1	6,500,000	6,322,680	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第376回	0.9	5,600,000	5,332,376	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第377回	1.2	8,000,000	7,806,320	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第 1 回	2.8	2,000,000	2,150,840	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 2 回	2.4	500,000	530,900	2030/ 2 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 3 回	2.3	160,000	169,494	2030/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 4 回	2.9	1,400,000	1,535,002	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 5 回	2.2	150,000	159,298	2031/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 6 回	2.4	900,000	970,281	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 7 回	2.3	600,000	644,640	2032/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 8 回	1.8	100,000	103,982	2032/11/22

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	
国庫債券	利付 (30年)	第 9 回	1.4	265,000	267,703	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第10回	1.1	250,000	246,567	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第11回	1.7	660,000	680,103	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第12回	2.1	720,000	764,244	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第13回	2.0	1,090,000	1,147,508	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第14回	2.4	800,000	868,224	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第15回	2.5	1,000,000	1,093,380	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第16回	2.5	1,415,000	1,547,090	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第17回	2.4	1,500,000	1,626,255	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第18回	2.3	2,200,000	2,363,878	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第19回	2.3	1,550,000	1,665,025	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第20回	2.5	770,000	841,201	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第21回	2.3	300,000	321,570	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第22回	2.5	600,000	654,654	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第23回	2.5	840,000	915,826	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第24回	2.5	700,000	762,538	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第25回	2.3	500,000	533,750	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第26回	2.4	850,000	915,535	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第27回	2.5	1,150,000	1,249,153	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第28回	2.5	1,000,000	1,084,420	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第29回	2.4	2,000,000	2,140,540	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第30回	2.3	2,500,000	2,635,100	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第31回	2.2	1,700,000	1,765,892	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第32回	2.3	4,000,000	4,191,320	2040/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第33回	2.0	2,400,000	2,409,960	2040/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第34回	2.2	4,500,000	4,622,895	2041/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第35回	2.0	2,300,000	2,288,638	2041/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第36回	2.0	3,500,000	3,464,860	2042/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第37回	1.9	2,300,000	2,236,911	2042/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第38回	1.8	1,600,000	1,525,440	2043/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第39回	1.9	1,400,000	1,352,400	2043/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第40回	1.8	1,300,000	1,232,504	2043/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第41回	1.7	2,000,000	1,861,220	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第42回	1.7	3,000,000	2,784,330	2044/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第43回	1.7	1,000,000	926,200	2044/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第44回	1.7	2,000,000	1,848,560	2044/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第45回	1.5	3,500,000	3,113,775	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第46回	1.5	2,800,000	2,483,292	2045/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第47回	1.6	1,700,000	1,530,476	2045/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第48回	1.4	1,000,000	865,100	2045/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第49回	1.4	1,500,000	1,293,300	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第50回	0.8	2,400,000	1,822,440	2046/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第53回	0.6	2,400,000	1,713,456	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第54回	0.8	1,700,000	1,265,956	2047/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第55回	0.8	1,500,000	1,111,920	2047/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第56回	0.8	1,700,000	1,254,396	2047/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第57回	0.8	2,000,000	1,469,020	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第58回	0.8	3,000,000	2,193,480	2048/ 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	
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,225,950	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,407,360	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	2,900,000	1,925,397	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	3,300,000	2,118,732	2049/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	3,900,000	2,490,150	2049/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,411,290	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	3,600,000	2,270,340	2050/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,325,715	2050/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,279,173	2050/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	1,824,903	2050/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	1,751,675	2051/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	1,800,522	2051/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	2,500,000	1,660,200	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第73回	0.7	3,500,000	2,312,905	2051/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	2,867,240	2052/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,321,010	2052/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,375,490	2052/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,490,600	2052/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,205,896	2053/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第79回	1.2	1,700,000	1,267,231	2053/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,027,045	2053/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第81回	1.6	5,600,000	4,603,480	2053/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第82回	1.8	3,500,000	3,012,450	2054/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第83回	2.2	8,900,000	8,385,402	2054/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第84回	2.1	4,500,000	4,145,310	2054/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第85回	2.3	3,000,000	2,887,830	2054/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,121,274	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	478,521	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,531,755	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	255,675	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	664,449	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,352,992	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,792,389	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,548,210	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,541,670	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,549,200	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,339,481	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,136,707	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	851,660	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	783,300	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,570,380	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	626,274	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	414,952	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	1,974,404	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	417,012	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	832,608	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,033,390	2028/12/20

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	
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	930,906	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	523,760	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	500,000	521,735	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	522,420	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	828,048	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	819,944	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	932,265	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	826,744	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	723,429	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	718,690	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	815,672	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/ 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	
国庫債券	利付 (20年) 第158回		0.5	4,570,000	4,026,170	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回		0.6	3,510,000	3,112,878	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回		0.7	8,000,000	7,147,600	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第161回		0.6	2,700,000	2,371,896	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	4,000,000	3,495,080	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	5,500,000	4,782,195	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回		0.5	3,500,000	2,987,075	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回		0.5	4,000,000	3,393,960	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回		0.7	11,500,000	9,976,940	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回		0.5	13,000,000	10,900,500	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回		0.4	2,000,000	1,642,560	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	1,100,000	884,158	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	2,000,000	1,597,780	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	1,400,000	1,111,628	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	2,500,000	1,992,600	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回		0.4	5,970,000	4,726,866	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	9,000,000	7,204,410	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回		0.5	8,020,000	6,378,787	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回		0.4	7,970,000	6,188,465	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	6,950,000	5,458,808	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	9,500,000	7,417,030	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回		0.8	6,500,000	5,326,295	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回		0.9	5,000,000	4,151,950	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回		1.1	4,000,000	3,423,080	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回		1.4	6,400,000	5,739,840	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回		1.1	2,500,000	2,122,625	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回		1.1	2,000,000	1,690,760	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回		1.5	8,000,000	7,217,040	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回		1.3	3,000,000	2,607,390	2043/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第188回		1.6	6,000,000	5,474,220	2044/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第189回		1.9	9,400,000	8,994,766	2044/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第190回		1.8	2,500,000	2,347,675	2044/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第191回		2.0	1,500,000	1,453,740	2044/12/20
大韓民国円貨債券 (2023)	第2回		0.75	100,000	98,746	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023)	第3回		1.032	100,000	98,574	2030/9/13
メキシコ合衆国	第6回円貨社債 (2024)		1.43	100,000	99,005	2027/8/27
メキシコ合衆国	第7回円貨社債 (2024)		1.72	200,000	196,026	2029/8/28
ポーランド共和国	第16回円貨債券 (2023)		0.93	100,000	99,221	2026/11/20
ポーランド共和国	第17回円貨債券 (2023)		1.75	100,000	97,137	2033/11/22
ポーランド共和国	第19回円貨債券 (2024)		1.29	100,000	99,401	2027/11/26
ポーランド共和国	第21回円貨債券 (2024)		1.96	100,000	97,719	2034/11/28
ハンガリー円貨債券 (2020)	第1回		1.03	100,000	97,617	2027/9/17
小 計				1,053,220,000	975,270,557	
地方債証券						
東京都	公募第760回		0.045	100,000	98,733	2026/9/18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	98,777	2026/9/18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	491,585	2027/6/18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	97,528	2028/3/17

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	
東京都	公募第784回	0.254	200,000	194,366	2028/9/20
東京都	公募第794回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
東京都	公募第800回	0.08	100,000	94,781	2029/12/20
東京都	公募第813回	0.179	200,000	188,002	2030/12/20
東京都	公募第822回	0.095	130,000	120,156	2031/9/19
東京都	公募第830回	0.275	400,000	370,152	2032/6/18
東京都	公募第843回	0.8	500,000	474,860	2033/6/20
東京都	公募第850回	0.942	100,000	95,105	2034/3/17
東京都	公募（30年）第7回	2.51	100,000	106,591	2038/9/17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	207,050	2039/9/20
東京都	公募（30年）第13回	1.93	100,000	96,320	2042/3/19
東京都	公募（30年）第4回	0.688	250,000	163,480	2050/9/20
東京都	公募（30年）第5回	0.74	300,000	194,529	2051/9/20
東京都	公募（30年）第20回	0.722	100,000	64,493	2051/9/20
東京都	公募（20年）第11回	2.22	100,000	102,461	2027/3/19
東京都	公募（20年）第13回	2.15	100,000	103,084	2027/12/20
東京都	公募（20年）第15回	2.32	100,000	104,214	2028/9/20
東京都	公募（20年）第16回	2.01	200,000	206,422	2028/12/20
東京都	公募（20年）第17回	2.09	200,000	206,994	2028/12/20
東京都	公募（20年）第20回	2.09	280,000	290,670	2029/9/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	104,683	2030/12/20
東京都	公募（20年）第26回	1.74	100,000	102,578	2032/6/18
東京都	公募（20年）第28回	1.59	100,000	101,165	2033/3/18
東京都	公募（20年）第29回	1.57	200,000	201,494	2033/9/20
東京都	公募（20年）第30回	1.508	100,000	99,578	2034/6/20
東京都	公募（20年）第32回	1.293	100,000	96,592	2035/6/20
北海道	公募（20年）平成28年度第3回	0.363	100,000	85,717	2036/6/30
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	196,434	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	98,130	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	97,992	2027/10/27
北海道	公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890	2037/12/25
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	283,650	2030/6/26
北海道	公募令和4年度第5回	0.3	100,000	92,363	2032/8/31
北海道	公募令和5年度第2回	0.245	100,000	97,519	2028/5/31
北海道	公募令和5年度第8回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
北海道	公募令和5年度第10回	0.861	300,000	284,310	2033/12/27
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	98,793	2026/9/28
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	195,832	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	189,518	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	339,150	319,974	2030/6/20
神奈川県	公募第254回	0.12	180,000	166,636	2031/9/19
神奈川県	公募第258回	0.29	100,000	92,637	2032/6/18
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	108,495	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	307,413	2027/3/19
神奈川県	公募（20年）第13回	2.21	100,000	104,525	2029/12/20
神奈川県	公募（20年）第14回	1.969	100,000	103,691	2030/7/19

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	
神奈川県	公募 (20年) 第17回	1. 975	200, 000	208, 034	2031/ 7 /11
神奈川県	公募 (20年) 第20回	1. 706	100, 000	102, 321	2032/ 6 /18
神奈川県	公募 (20年) 第21回	1. 732	200, 000	204, 796	2032/ 9 /17
神奈川県	公募 (20年) 第26回	1. 477	200, 000	198, 578	2034/ 6 /20
神奈川県	公募 (20年) 第27回	1. 398	100, 000	98, 371	2034/ 9 /20
神奈川県	公募 (20年) 第32回	0. 18	100, 000	83, 942	2036/ 6 /20
神奈川県	公募 (20年) 第43回	0. 43	100, 000	78, 566	2040/ 6 /20
神奈川県	公募 (20年) 第46回	0. 4	100, 000	76, 214	2041/ 6 /20
神奈川県	公募 (20年) 第48回	0. 529	100, 000	77, 450	2041/ 9 /20
大阪府	公募第417回	0. 248	102, 000	100, 651	2027/ 2 /26
大阪府	公募第423回	0. 185	100, 000	98, 073	2027/ 8 /30
大阪府	公募第429回	0. 197	179, 000	174, 834	2028/ 2 /25
大阪府	公募第451回	0. 063	130, 000	123, 093	2029/12/26
大阪府	公募第452回	0. 062	100, 000	94, 529	2030/ 1 /30
大阪府	公募第458回	0. 1	140, 000	131, 724	2030/ 7 /30
大阪府	公募第467回	0. 164	140, 000	130, 726	2031/ 4 /28
大阪府	公募第469回	0. 128	150, 000	139, 447	2031/ 6 /27
大阪府	公募第479回	0. 29	200, 000	185, 440	2032/ 5 /28
大阪府	公募第481回	0. 4	100, 000	92, 933	2032/ 9 /29
大阪府	公募第489回	0. 68	176, 000	165, 042	2033/ 8 /30
大阪府	公募第492回	0. 968	156, 000	149, 349	2033/11/29
大阪府	公募 (20年) 第 1 回	2. 19	100, 000	104, 221	2029/ 9 /14
大阪府	公募 (20年) 第 2 回	2. 23	100, 000	104, 542	2029/11/16
大阪府	公募第 5 回	2. 16	100, 000	104, 568	2030/ 5 /28
大阪府	公募第 8 回	1. 83	100, 000	103, 168	2031/12/22
大阪府	公募 (20年) 第12回	1. 453	230, 000	227, 288	2034/ 9 /26
大阪府	公募 (20年) 第19回	0. 464	100, 000	78, 447	2040/ 9 /28
大阪府	公募 (20年) 第20回	0. 425	200, 000	154, 804	2040/12/25
大阪府	公募 (5 年) 第184回	0. 001	400, 000	395, 752	2026/ 6 /29
大阪府	公募 (5 年) 第187回	0. 001	144, 000	142, 038	2026/ 9 /29
大阪府	公募 (5 年) 第190回	0. 001	200, 000	196, 788	2026/12/25
京都府	公募 (20年) 平成20年度第 2 回	2. 26	200, 000	207, 998	2028/ 9 /21
京都府	公募平成26年度第 5 回	1. 455	100, 000	98, 975	2034/ 8 /10
京都府	公募 (20年) 平成27年度第 5 回	1. 23	200, 000	191, 552	2035/ 8 /17
京都府	公募 (15年) 平成27年度第 8 回	0. 78	100, 000	97, 438	2030/10/11
京都府	公募 (15年) 平成28年度第 2 回	0. 21	200, 000	187, 350	2031/ 4 /22
京都府	公募 (20年) 平成28年度第 5 回	0. 327	200, 000	170, 274	2036/ 8 /15
京都府	公募平成29年度第 4 回	0. 19	100, 000	98, 268	2027/ 6 /21
京都府	公募令和元年度第 5 回	0. 2	100, 000	77, 357	2039/ 8 /19
京都府	公募令和 3 年度第 5 回	0. 405	100, 000	75, 926	2041/ 8 /16
兵庫県	公募平成29年度第22回	0. 19	100, 000	97, 748	2028/ 1 /21
兵庫県	公募令和 3 年度第 5 回	0. 09	100, 000	92, 660	2031/ 7 /18
兵庫県	公募 (10年) 令和 5 年度第 2 回	0. 701	100, 000	94, 294	2033/ 5 /30
兵庫県	公募 (30年) 第 2 回	2. 36	200, 000	207, 672	2040/ 3 /19
兵庫県	公募 (15年) 第 1 回	1. 66	300, 000	303, 084	2026/ 7 /29
兵庫県	公募 (15年) 第 3 回	1. 35	200, 000	201, 662	2027/ 7 /16
兵庫県	公募 (15年) 第 8 回	1. 09	500, 000	498, 700	2029/ 4 /16
兵庫県	公募 (15年) 第11回	0. 718	100, 000	97, 430	2030/ 5 /10

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	
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	103,330	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	104,639	2029/11/19
兵庫県	公募(20年)第11回	1.84	200,000	206,080	2030/8/16
兵庫県	公募(20年)第14回	1.72	100,000	102,459	2032/5/24
兵庫県	公募(20年)第19回	1.57	100,000	100,565	2033/12/9
兵庫県	公募(20年)第21回	1.54	100,000	99,931	2034/5/9
兵庫県	公募(20年)第22回	1.4	100,000	98,393	2034/9/8
兵庫県	公募(20年)第41回	0.454	100,000	78,186	2040/10/19
兵庫県	公募(20年)第43回	0.791	100,000	79,923	2042/6/20
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	98,475	2027/3/19
静岡県	公募(31年)第1回	0.095	174,000	166,909	2029/3/19
静岡県	公募(5年)令和3年度第5回	0.005	300,000	296,919	2026/6/19
静岡県	公募(15年)第2回	1.406	300,000	302,823	2027/6/25
静岡県	公募(15年)第5回	1.087	200,000	199,830	2028/11/20
静岡県	公募(15年)第9回	0.739	100,000	97,255	2030/9/20
静岡県	公募(30年)第15回	0.731	100,000	64,668	2051/9/20
静岡県	公募(20年)第11回	1.841	100,000	103,081	2030/10/18
静岡県	公募(20年)第14回	1.736	200,000	205,036	2032/6/18
静岡県	公募(20年)第18回	1.473	200,000	198,422	2034/7/10
静岡県	公募(20年)第23回	0.626	100,000	86,776	2037/6/19
静岡県	公募(20年)第29回	0.444	200,000	157,534	2040/6/20
静岡県	公募(20年)第30回	0.449	200,000	156,598	2040/9/20
愛知県	公募(20年)平成19年度第2回	2.41	100,000	103,133	2027/6/18
愛知県	公募(20年)平成20年度第2回	2.46	100,000	104,435	2028/6/20
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	103,337	2028/12/20
愛知県	公募(20年)平成22年度第8回	1.891	200,000	206,628	2030/9/13
愛知県	公募(15年)平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959	2026/11/13
愛知県	公募(20年)平成24年度第4回	1.687	100,000	102,191	2032/6/11
愛知県	公募(15年)平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981	2033/2/8
愛知県	公募(30年)平成25年度第8回	2.024	120,000	115,852	2043/6/19
愛知県	公募(20年)平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432	2033/12/20
愛知県	公募(20年)平成26年度第4回	1.542	100,000	99,945	2034/5/15
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	92,419	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790	2034/11/14
愛知県	公募(15年)平成27年度第2回	0.74	300,000	292,650	2030/4/26
愛知県	公募(30年)平成27年度第8回	1.579	100,000	87,749	2045/6/20
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	98,106	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	97,945	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	194,202	2028/7/31
愛知県	公募令和2年度第13回	0.454	200,000	156,006	2040/11/22
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	197,192	2026/10/15
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	97,922	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	207,012	2027/11/24
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	94,457	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	281,568	2031/3/19
広島県	公募令和5年度第4回	0.977	140,000	134,136	2033/11/24
広島県	公募(20年)令和2年度第1回	0.315	100,000	77,437	2040/4/17

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	
広島県	公募（20年）令和2年度第2回	0.464	100,000	78,466	2040/9/21
広島県	公募（20年）令和3年度第2回	0.434	100,000	76,160	2041/9/20
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	98,909	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	194,612	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	95,381	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	283,428	2030/6/17
埼玉県	公募令和3年度第3回	0.145	100,000	93,172	2031/5/26
埼玉県	公募令和5年度第4回	0.767	100,000	94,345	2033/9/27
埼玉県	公募（15年）第1回	0.941	200,000	197,552	2029/10/19
埼玉県	公募（15年）第2回	0.869	200,000	196,294	2030/5/22
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	94,038	2032/1/30
埼玉県	公募（25年）第2回	0.781	200,000	158,614	2042/9/19
埼玉県	公募（30年）第9回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
埼玉県	公募（30年）第11回	0.451	100,000	63,333	2049/3/19
埼玉県	公募（15年）第7回	0.34	200,000	174,674	2035/8/17
埼玉県	公募（15年）第8回	0.367	200,000	172,404	2036/4/18
埼玉県	公募（20年）第6回	2.26	100,000	103,999	2028/9/21
埼玉県	公募（20年）第13回	1.599	100,000	101,186	2033/5/20
埼玉県	公募（20年）第16回	1.216	200,000	191,312	2035/8/14
埼玉県	公募（20年）第19回	0.536	200,000	173,406	2036/12/12
埼玉県	公募（20年）第20回	0.626	100,000	86,944	2037/5/15
埼玉県	公募（20年）第26回	0.377	100,000	78,064	2040/5/21
埼玉県	公募（20年）第27回	0.44	200,000	155,406	2040/12/11
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	98,286	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	100,916	2026/11/27
福岡県	公募（15年）平成27年度第1回	0.784	200,000	194,756	2030/11/25
福岡県	公募（15年）令和元年度第1回	0.254	300,000	266,607	2034/6/14
福岡県	公募（15年）令和元年度第2回	0.269	200,000	175,982	2034/12/13
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	108,391	2037/9/18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	92,651	2044/6/20
福岡県	公募（30年・定時償還）平成29年度第2回	0.937	100,000	73,610	2047/12/20
福岡県	公募（30年・定時償還）令和元年度第3回	0.432	100,000	62,584	2049/6/18
福岡県	公募（20年）平成20年度第1回	2.26	300,000	311,787	2028/8/18
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	103,372	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成22年度第1回	1.77	300,000	308,073	2030/8/19
福岡県	公募（20年）平成22年度第2回	2.116	300,000	314,268	2031/2/21
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	101,758	2032/8/16
福岡県	公募（20年）平成26年度第1回	1.542	100,000	99,901	2034/5/26
福岡県	公募（20年）平成29年度第1回	0.626	100,000	86,911	2037/5/29
福岡県	公募（20年・定時償還）令和3年度第1回	0.449	200,000	152,670	2041/9/20
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	197,554	2026/9/25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	97,927	2027/9/24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	97,613	2028/3/24
千葉県	公募令和元年度第6回	0.135	300,000	284,694	2030/1/25
千葉県	公募令和3年度第2回	0.01	200,000	198,124	2026/5/25
千葉県	公募令和4年度第4回	0.374	100,000	92,770	2032/9/24
千葉県	公募令和5年度第9回	0.778	200,000	188,204	2033/12/23
千葉県	公募令和6年度第4回	1.17	172,010	166,082	2034/7/25

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
千葉県	公募 (20年) 第8回	2.18	100,000	104,588	2030/4/19
千葉県	公募 (20年) 第13回	1.701	200,000	204,348	2032/10/15
千葉県	公募 (20年) 第16回	1.555	300,000	300,414	2034/4/14
千葉県	公募 (20年) 第17回	1.403	100,000	98,322	2034/10/13
千葉県	公募 (20年) 第20回	0.42	100,000	86,734	2036/4/15
千葉県	公募 (20年) 第25回	0.701	100,000	85,151	2038/10/15
千葉県	公募 (20年) 第28回	0.315	300,000	232,350	2040/4/13
新潟県	公募平成30年度第2回	0.264	200,000	193,896	2028/11/30
新潟県	公募令和2年度第1回	0.435	100,000	78,298	2040/8/17
新潟県	公募令和2年度第2回	0.135	120,000	112,591	2030/11/29
長野県	公募令和3年度第1回	0.19	300,000	280,734	2031/4/16
長野県	公募令和3年度第5回	0.001	100,000	98,394	2026/12/25
茨城県	公募令和3年度第3回	0.005	200,000	197,510	2026/8/25
茨城県	公募令和5年度第1回	0.681	100,000	94,017	2033/6/30
茨城県	公募令和5年度第2回	0.354	200,000	195,202	2028/8/24
群馬県	公募第22回	0.135	100,000	94,185	2030/8/19
群馬県	公募 (5年) 第13回	0.005	300,000	296,337	2026/8/18
群馬県	公募 (20年) 第3回	1.687	100,000	102,202	2032/6/25
群馬県	公募 (20年) 第11回	0.416	100,000	78,433	2040/6/12
大分県	公募令和5年度第1回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	296,496	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	589,572	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	97,115	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第186回	0.25	400,000	388,636	2028/9/25
共同発行市場地方債	公募第188回	0.264	300,000	290,934	2028/11/24
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	587,820	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	96,190	2029/2/22
共同発行市場地方債	公募第194回	0.11	300,000	287,145	2029/5/25
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	400,000	380,968	2029/7/25
共同発行市場地方債	公募第197回	0.06	400,000	380,460	2029/8/24
共同発行市場地方債	公募第198回	0.05	110,000	104,434	2029/9/25
共同発行市場地方債	公募第199回	0.05	150,000	142,258	2029/10/25
共同発行市場地方債	公募第200回	0.07	100,000	94,831	2029/11/22
共同発行市場地方債	公募第204回	0.05	200,000	188,520	2030/3/25
共同発行市場地方債	公募第205回	0.135	600,000	567,486	2030/4/25
共同発行市場地方債	公募第206回	0.131	300,000	283,470	2030/5/24
共同発行市場地方債	公募第213回	0.125	300,000	281,103	2030/12/25
共同発行市場地方債	公募第215回	0.145	400,000	374,424	2031/2/25
共同発行市場地方債	公募第227回	0.244	300,000	278,169	2032/2/25
共同発行市場地方債	公募第228回	0.199	300,000	276,912	2032/3/25
共同発行市場地方債	公募第229回	0.299	250,000	232,312	2032/4/23
共同発行市場地方債	公募第231回	0.309	200,000	185,486	2032/6/25
共同発行市場地方債	公募第233回	0.315	119,000	110,085	2032/8/25
共同発行市場地方債	公募第234回	0.369	300,000	278,208	2032/9/24
共同発行市場地方債	公募第239回	0.74	100,000	94,863	2033/2/25
共同発行市場地方債	公募第248回	0.948	100,000	95,590	2033/11/25
共同発行市場地方債	公募第256回	1.165	500,000	482,570	2034/7/25
共同発行市場地方債	公募第257回	0.963	500,000	473,215	2034/8/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
共同発行市場地方債 公募第258回		1.028	200,000	190,188	2034/9/25
共同発行市場地方債 公募第259回		1.029	215,400	204,601	2034/10/25
堺市 公募平成22年度第1回		1.97	100,000	103,831	2030/11/19
堺市 公募平成26年度第1回		1.664	100,000	89,945	2044/9/20
堺市 公募第3回		0.125	100,000	92,224	2031/12/22
堺市 公募令和5年度第2回		0.841	200,000	189,962	2033/9/20
長崎県 公募令和元年度第3回		0.05	100,000	95,360	2029/6/20
長崎県 公募令和4年度第3回		0.364	100,000	93,150	2032/6/18
島根県 公募(30年)平成29年度第1回		0.919	100,000	73,986	2047/6/20
佐賀県 公募平成28年度第1回		0.08	100,000	98,595	2026/11/30
福島県 公募令和3年度第2回		0.046	300,000	294,885	2027/2/24
熊本県 公募平成28年度第2回		0.06	132,000	130,220	2026/10/28
熊本市 公募平成29年度第1回		0.19	100,000	97,884	2027/11/30
熊本市 公募令和2年度第1回		0.135	200,000	187,664	2030/11/27
新潟市 公募平成29年度第1回		0.21	100,000	97,882	2027/12/24
新潟市 公募令和5年度第1回		0.861	200,000	189,552	2033/12/23
奈良県 公募令和3年度第2回		0.482	100,000	77,571	2041/4/30
静岡市 公募令和5年度第1回		0.977	100,000	95,812	2033/11/24
大阪市 公募令和2年度第2回		0.131	300,000	283,485	2030/5/22
大阪市 公募令和3年度第2回		0.16	300,000	279,888	2031/5/21
大阪市 公募(15年)第1回		1.753	100,000	101,142	2026/7/17
大阪市 公募(15年)第2回		1.531	200,000	202,162	2027/2/19
大阪市 公募(20年)第1回		2.3	300,000	310,122	2027/11/15
大阪市 公募(20年)第5回		2.47	100,000	104,720	2028/9/21
大阪市 公募(20年)第6回		2.21	100,000	103,944	2028/12/20
大阪市 公募(20年)第17回		1.721	200,000	204,510	2032/12/21
大阪市 公募(20年)第19回		1.138	100,000	95,299	2035/4/24
大阪市 公募(20年)第26回		0.635	100,000	86,214	2037/10/23
名古屋市 公募第501回		0.175	200,000	195,958	2027/9/29
名古屋市 公募第503回		0.205	100,000	97,628	2028/3/24
名古屋市 公募第504回		0.205	200,000	194,638	2028/6/20
名古屋市 公募第511回		0.075	200,000	188,788	2030/3/27
名古屋市 公募第512回		0.15	300,000	283,479	2030/6/20
名古屋市 公募(15年)第2回		0.905	100,000	98,584	2029/11/16
名古屋市 公募(5年)第30回		0.001	200,000	196,820	2026/12/18
名古屋市 公募(30年)第13回		0.977	100,000	74,638	2047/9/20
名古屋市 公募(20年)第15回		1.712	100,000	101,883	2033/9/9
名古屋市 公募(20年)第17回		1.203	200,000	191,574	2035/5/28
名古屋市 公募(20年)第18回		1.139	100,000	94,564	2035/11/20
名古屋市 公募(20年)第19回		0.323	100,000	85,692	2036/4/28
名古屋市 公募(20年)第21回		0.568	100,000	84,367	2038/5/18
京都市 公募平成29年度第1回		0.21	100,000	98,142	2027/8/25
京都市 公募平成29年度第4回		0.235	101,280	99,105	2028/1/31
京都市 公募平成30年度第1回		0.249	101,090	98,308	2028/8/28
京都市 公募(20年)第5回		2.36	200,000	204,830	2026/12/18
京都市 公募(20年)第6回		2.38	100,000	103,355	2027/9/17
京都市 公募(20年)第13回		1.359	100,000	97,816	2034/11/24
京都市 公募(20年)第15回		0.487	200,000	172,466	2036/11/28

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	
京都市	公募（20年）第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26
神戸市	公募（20年）平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20
神戸市	公募（20年）平成25年度第3回	1.817	100,000	102,772	2033/7/19
神戸市	公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/2/17
神戸市	公募（20年）平成26年度第3回	1.482	200,000	198,564	2034/7/14
神戸市	公募平成30年度第2回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
神戸市	公募令和元年度第6回	0.2	100,000	77,170	2039/9/20
神戸市	公募令和3年度第6回	0.713	100,000	64,594	2051/6/20
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	295,968	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	98,200	2027/8/13
横浜市	公募2019年度第3回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16
横浜市	公募（30年）第2回	2.49	200,000	215,614	2035/3/20
横浜市	公募（20年）第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	104,197	2029/5/25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	102,598	2033/1/28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20
横浜市	公募（20年）第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19
横浜市	公募（20年）第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28
横浜市	公募（20年）第40回	0.559	200,000	168,972	2038/4/16
横浜市	公募（5年）第64回	0.477	300,000	291,975	2029/4/12
札幌市	公募（20年）平成23年度第3回	1.944	100,000	103,836	2031/7/29
札幌市	公募（15年）平成23年度第9回	1.493	200,000	202,016	2027/2/12
札幌市	公募（20年）平成24年度第1回	1.79	100,000	102,949	2032/4/23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/2/28
札幌市	公募（20年）平成28年度第4回	0.414	100,000	85,854	2036/9/19
札幌市	公募（30年）令和元年度第9回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20
札幌市	公募（20年）令和2年度第5回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12
札幌市	公募（5年）令和3年度第8回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19
札幌市	公募（5年）令和4年度第4回	0.444	100,000	93,320	2032/9/17
札幌市	公募（20年）第6回	2.24	200,000	208,718	2029/6/20
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/9/17
川崎市	公募（20年）第14回	1.79	200,000	205,758	2032/3/19
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	100,666	2033/5/9
川崎市	公募（20年）第18回	1.541	100,000	100,115	2034/3/17
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	98,035	2034/9/20
川崎市	公募（20年）第20回	1.133	100,000	95,372	2035/3/20
川崎市	公募（20年）第22回	0.377	100,000	86,282	2036/4/22
川崎市	公募（20年）第24回	0.683	100,000	87,692	2037/4/17
川崎市	公募（30年）第11回	0.817	100,000	71,201	2048/3/19
川崎市	公募（5年）第62回	0.005	200,000	197,690	2026/7/30
川崎市	公募（5年）第66回	0.14	230,000	225,209	2027/9/17
川崎市	公募（5年）第67回	0.309	100,000	97,942	2028/3/17
北九州市	公募（10年）令和2年度第2回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24
北九州市	公募（10年）令和5年度第2回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22
北九州市	公募（20年）第3回	2.33	200,000	206,472	2027/9/21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12
北九州市	公募（20年）第17回	1.529	100,000	99,747	2034/6/20
福岡市	公募（20年）平成21年度第3回	2.14	200,000	208,036	2029/9/18

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	
福岡市	公募（20年）平成23年度第4回	1.89	100,000	103,522	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	99,393	2034/6/20
福岡市	公募（5年）2019年度第11回	0.407	100,000	61,375	2049/12/20
福岡市	公募（20年）2020年度第7回	0.454	200,000	156,372	2040/10/19
福岡市	公募（20年）2021年度第4回	0.4	200,000	151,930	2041/7/29
福岡市	公募（20年）2021年度第6回	0.482	100,000	76,644	2041/10/18
広島市	公募（10年）平成30年度第6回	0.146	241,000	231,870	2029/2/22
広島市	公募（10年）令和3年度第6回	0.244	100,000	92,723	2032/2/25
広島市	公募（10年）令和5年度第5回	0.861	100,000	94,776	2033/12/23
さいたま市	公募第21回	0.861	320,100	303,377	2033/12/23
相模原市	公募令和2年度第1回	0.13	100,000	94,047	2030/9/20
相模原市	公募令和5年度第1回	0.89	100,000	95,349	2033/9/20
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	152,946	2026/12/25
三重県	公募令和5年度第3回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
福井県	公募令和元年度第3回	0.05	200,000	189,616	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回	0.374	100,000	92,758	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回	0.19	200,000	195,768	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回	0.264	300,000	290,856	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回	0.05	100,000	94,805	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	166,383	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回	0.224	300,000	281,649	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回	0.189	100,000	92,479	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回	0.234	116,600	107,919	2032/3/25
神奈川県	住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	97,407	2028/4/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第19回	0.32	100,000	76,473	2040/2/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第22回	0.491	100,000	76,569	2041/2/19
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第27回	1.181	100,000	83,143	2042/12/22
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	103,926	2028/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	312,939	2029/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第128回	0.425	100,000	94,606	2030/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	86,339	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回	2.26	100,000	103,642	2028/12/20
福岡北九州	高速道路債券 第136回	0.833	100,000	97,431	2030/3/19
福岡北九州	高速道路債券 第145回	0.56	100,000	85,580	2036/12/16
東京都	住宅供給公社債券 第19回	1.43	300,000	302,127	2028/9/15
東京都	住宅供給公社債券 第23回	1.303	100,000	94,967	2035/9/14
小 計			62,551,670	59,320,310	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券 第85回	0.01	100,000	99,041	2026/6/15
政保	地方公共団体金融機構債券 第91回	0.085	300,000	295,902	2026/12/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第95回	0.14	137,000	134,832	2027/4/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第97回	0.13	300,000	294,711	2027/6/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第98回	0.16	122,000	119,839	2027/7/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第100回	0.09	108,000	105,722	2027/9/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第108回	0.145	157,000	152,856	2028/5/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第110回	0.13	100,000	97,111	2028/7/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第113回	0.219	110,000	106,818	2028/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第119回	0.04	116,000	111,093	2029/4/13

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	
政保 地方公共団体金融機構債券 第120回		0.001	103,000	98,067	2029/ 7 /13
政保 地方公共団体金融機構債券 第121回		0.001	100,000	94,818	2029/10/15
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回		0.09	100,000	97,877	2027/ 9 /24
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回		0.085	108,000	103,845	2029/ 2 /19
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	270,000	252,771	2031/ 2 /25
住宅金融支援機構債券 政府保証第27回		1.384	200,000	185,412	2039/ 5 /30
住宅金融支援機構債券 政府保証第29回		1.76	200,000	183,780	2044/ 6 /20
新関西国際空港債券 政府保証第 5 回		0.145	117,000	115,211	2027/ 3 /30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	394,536	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	288,378	2029/ 3 /19
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回		0.001	200,000	188,498	2030/ 3 /18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第90回		2.1	100,000	104,051	2029/ 9 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	208,228	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	208,426	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	209,480	2030/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	208,868	2030/ 4 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第111回		2.0	100,000	104,036	2030/ 6 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	207,098	2030/ 7 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	100,170	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第127回		2.0	300,000	312,906	2031/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第146回		1.8	100,000	103,353	2031/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第164回		1.675	100,000	102,472	2032/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回		1.83	100,000	95,062	2042/ 5 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第167回		1.67	100,000	102,431	2032/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回		1.634	300,000	306,444	2032/ 7 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回		1.919	300,000	288,255	2042/ 8 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第176回		1.645	200,000	204,230	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第181回		1.66	100,000	102,155	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回		1.726	100,000	102,609	2033/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第214回		1.475	100,000	99,866	2034/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第216回		1.483	100,000	99,839	2034/ 4 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第217回		1.72	100,000	91,320	2044/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第224回		1.72	100,000	91,122	2044/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第226回		1.39	100,000	98,718	2034/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第228回		1.396	100,000	98,675	2034/ 9 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第233回		1.315	100,000	97,772	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第237回		0.97	100,000	94,408	2035/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第239回		1.16	500,000	480,145	2035/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第245回		1.079	500,000	475,580	2035/ 4 /27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第246回		1.178	200,000	191,882	2035/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第255回		1.22	100,000	96,011	2035/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第259回		1.119	100,000	94,790	2035/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第278回		0.237	100,000	85,000	2036/ 5 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第296回		0.522	200,000	173,952	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第297回		0.085	110,000	108,458	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第306回		0.145	403,000	396,830	2027/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第314回		0.59	300,000	260,439	2037/ 5 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第315回		0.13	100,000	98,194	2027/ 6 /30

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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	588,558	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	97,865	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	72,612	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	488,860	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	127,773	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第350回	0.777	100,000	70,922	2048/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	97,215	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	194,130	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	97,222	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第358回	0.625	300,000	254,388	2038/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第377回	0.716	200,000	113,958	2059/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第386回	0.464	300,000	152,607	2059/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第388回	0.363	100,000	61,870	2049/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第391回	0.001	113,000	107,220	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	62,334	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第402回	0.432	200,000	98,600	2060/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第403回	0.001	202,000	190,320	2030/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第415回	0.429	300,000	230,751	2041/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第435回	1.325	100,000	86,848	2043/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第436回	1.259	500,000	428,735	2043/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0.284	500,000	487,425	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第453回	0.477	200,000	192,088	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1.532	500,000	444,450	2043/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第473回	0.502	200,000	191,394	2031/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第475回	1.684	200,000	181,574	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第479回	1.497	500,000	470,080	2039/6/30
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構	政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第2回国立大学法人東京大学		0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	98,283	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	293,907	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	194,108	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債	財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	433,412	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	107,985	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	102,073	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	500,000	515,365	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	108,131	2037/9/18

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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	211,836	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	312,621	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第43回	0.5	300,000	246,564	2038/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第46回	2.7	400,000	409,060	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	104,704	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第55回	2.22	100,000	104,347	2030/2/8
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	102,020	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第95回	1.773	200,000	204,660	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	355,309	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	600,000	616,494	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第126回	1.023	100,000	99,289	2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	258,945	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	87,374	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第151回	1.215	100,000	95,583	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第152回	1.626	100,000	87,722	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第155回	1.3	100,000	96,110	2035/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	97,758	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第160回	1.284	200,000	191,254	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第163回	1.197	100,000	94,778	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	94,314	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	200,000	109,850	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	85,453	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第198回	1.082	100,000	62,684	2057/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第204回	1.044	200,000	121,956	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第230回	0.626	100,000	51,137	2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989	2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216	2049/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	126,258	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第9回	2.9	100,000	110,232	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	500,000	552,385	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	111,122	2034/6/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債		2.95	500,000	557,170	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券 (20年) 第1回		2.07	100,000	103,296	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第1回		2.266	300,000	312,888	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	103,929	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	101,923	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	313,950	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	400,000	418,048	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第10回		1.752	300,000	307,134	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第12回		2.092	100,000	104,327	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第13回		2.132	100,000	104,587	2031/1/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第19回		1.84	200,000	206,024	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第20回		1.8	100,000	102,765	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回		1.546	300,000	303,240	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第21回		1.812	100,000	102,798	2032/4/28
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	100,880	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	100,887	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第24回		1.702	200,000	203,786	2032/9/28

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	
地方公共団体金融機構債券	F 143回		1.351	300,000	302,313	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券	F 147回		1.291	100,000	100,600	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	F 160回		1.052	100,000	99,900	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第29回		1.725	100,000	101,702	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第32回		1.624	100,000	100,704	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回		1.161	200,000	199,966	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第37回		1.535	200,000	198,708	2034/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回		1.487	300,000	296,517	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	F 240回		1.069	300,000	297,069	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	F 243回		1.285	300,000	297,285	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券	F 248回		1.512	100,000	96,853	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回		1.425	200,000	196,294	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第40回		1.381	100,000	97,650	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第43回		1.171	100,000	95,131	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第44回		1.298	200,000	192,254	2035/6/28
地方公共団体金融機構債券	F 308回		1.192	200,000	185,366	2037/3/19
地方公共団体金融機構債券	第84回		0.09	100,000	99,142	2026/5/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第52回		0.288	100,000	84,527	2036/6/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第53回		0.18	200,000	166,492	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第58回		0.721	100,000	87,599	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券	第95回		0.2	200,000	196,732	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券	第101回		0.235	400,000	391,968	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券	第6回		0.85	200,000	140,606	2048/4/28
地方公共団体金融機構債券	第67回		0.564	100,000	83,443	2038/6/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第7回		1.029	100,000	72,828	2048/10/28
地方公共団体金融機構債券	第1回		0.882	200,000	113,980	2059/2/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第9回		0.446	200,000	122,050	2049/10/28
地方公共団体金融機構債券	2回		0.646	100,000	50,874	2060/1/28
地方公共団体金融機構債券	第12回		0.716	200,000	128,380	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券	第139回		0.125	300,000	280,416	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券	第89回		0.554	100,000	77,908	2041/3/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第13回		0.737	100,000	63,818	2051/4/28
地方公共団体金融機構債券	第92回		0.448	500,000	379,145	2041/7/26
地方公共団体金融機構債券	第14回		0.736	100,000	63,020	2051/11/28
地方公共団体金融機構債券	第152回		0.204	100,000	92,406	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券	第101回		1.114	200,000	166,066	2042/10/28
地方公共団体金融機構債券	第166回		0.75	200,000	189,090	2033/3/28
地方公共団体金融機構債券	第171回		0.788	100,000	94,234	2033/8/26
公営企業債券	(20年) 第19回財投機関債		2.37	100,000	102,414	2026/12/18
公営企業債券	(20年) 第20回財投機関債		2.25	100,000	102,477	2027/3/24
公営企業債券	(20年) 第23回財投機関債		2.29	200,000	206,178	2027/9/24
公営企業債券	(20年) 第24回財投機関債		2.29	200,000	207,350	2028/4/25
公営企業債券	(20年) 第25回財投機関債		2.5	100,000	104,430	2028/6/20
首都高速道路	第28回		0.04	200,000	197,338	2026/9/18
首都高速道路	第33回		0.523	300,000	292,809	2028/12/20
都市再生債券	財投機関債第93回		1.102	100,000	99,443	2029/6/20
都市再生債券	財投機関債第97回		1.017	100,000	98,881	2029/9/20
都市再生債券	財投機関債第101回		0.935	100,000	98,455	2029/11/20

銘	柄	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	
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20
都市再生債券	財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20
都市再生債券	財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20
都市再生債券	財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18
都市再生債券	財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19
都市再生債券	財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19
都市再生債券	財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20
都市再生債券	財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19
福祉医療機構債券	第50回財投機関債	0.215	300,000	294,666	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第3回	2.26	400,000	410,036	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第6回	2.46	200,000	206,258	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第49回	2.11	100,000	104,071	2030/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第59回	1.95	100,000	103,358	2030/10/22
住宅金融支援機構債券	財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	2031/6/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第77回	1.751	900,000	909,711	2026/6/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第78回	2.056	100,000	104,246	2031/7/11
住宅金融支援機構債券	財投機関債第81回	1.926	100,000	103,494	2031/9/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第85回	1.841	200,000	205,940	2031/10/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	202,208	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第94回	1.882	100,000	103,230	2032/2/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第111回	1.404	100,000	100,819	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第112回	1.738	100,000	102,140	2032/8/16
住宅金融支援機構債券	財投機関債第115回	1.811	100,000	102,617	2032/9/14
住宅金融支援機構債券	財投機関債第119回	1.428	100,000	100,918	2027/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	102,735	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	300,000	307,554	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	99,692	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	200,152	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第134回	1.306	100,000	100,656	2028/5/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	200,000	201,298	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	100,156	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第162回	1.299	100,000	96,102	2035/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	2026/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第195回	0.448	100,000	85,446	2036/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	295,962	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	2027/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第213回	0.26	100,000	98,236	2027/7/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第222回	0.21	200,000	195,656	2027/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	92,425	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	2028/1/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	126,349	2028/8/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20
成田国際空港	第39回	0.409	300,000	259,905	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19

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	
国際協力機構債券	第6回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13
国際協力機構債券	第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/9/17
国際協力機構債券	第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/6/20
国際協力機構債券	第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/9/20
国際協力機構債券	第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/6/19
国際協力機構債券	第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/6/18
国際協力機構債券	第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20
国際協力機構債券	第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/6/26
国際協力機構債券	第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/6/18
東日本高速道路	第57回	0.11	100,000	99,052	2026/6/19
東日本高速道路	第61回	0.14	200,000	190,558	2029/7/31
東日本高速道路	第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29
東日本高速道路	第69回	0.225	100,000	94,696	2030/4/24
東日本高速道路	第83回	0.05	200,000	197,958	2026/6/19
東日本高速道路	第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18
東日本高速道路	第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18
東日本高速道路	第95回	0.23	850,000	834,980	2027/6/18
中日本高速道路	第89回	0.05	100,000	99,042	2026/6/1
中日本高速道路	第90回	0.05	300,000	296,577	2026/7/27
中日本高速道路	第91回	0.04	200,000	197,342	2026/9/17
中日本高速道路	第93回	0.125	200,000	196,628	2027/3/18
中日本高速道路	第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13
中日本高速道路	第97回	0.628	200,000	197,592	2028/1/21
中日本高速道路	第98回	0.514	300,000	295,257	2028/2/21
中日本高速道路	第101回	0.439	500,000	488,580	2028/8/17
西日本高速道路	第30回	0.17	300,000	297,630	2026/5/22
西日本高速道路	第34回	0.335	300,000	296,349	2027/2/16
西日本高速道路	第61回	0.04	300,000	296,901	2026/6/19
西日本高速道路	第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/9/18
西日本高速道路	第64回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18
西日本高速道路	第69回	0.225	200,000	196,444	2027/6/18
西日本高速道路	第77回	0.39	200,000	195,592	2028/5/25
西日本高速道路	第88回	0.858	100,000	97,054	2031/5/23
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第69回	1.441	200,000	196,690	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第90回	0.2	300,000	279,789	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第135回	0.11	300,000	283,137	2030/2/27
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	13,103	13,356	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	45,846	46,624	2044/9/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	40,892	41,038	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	47,802	48,585	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券		1.51	35,198	35,467	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券		2.34	23,318	23,655	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券		1.89	44,049	44,859	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券		1.36	51,417	51,588	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券		1.21	77,931	77,009	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券		1.34	68,031	67,860	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券		1.26	45,790	45,493	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券		1.64	16,412	16,610	2046/8/10

銘柄	当 期 末	利 率			評 価 額		償 還 年 月 日
		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	千円	千円		
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475	2045/12/10			
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314	2048/12/10			
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114	2049/2/10			
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402	2048/5/10			
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481	2048/3/10			
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899	2045/2/10			
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447	2045/3/10			
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566	2045/4/10			
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712	2046/3/10			
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968	2046/12/10			
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090	2047/1/10			
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086	2047/2/10			
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960	2048/9/10			
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042	2044/4/10			
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205	2045/1/10			
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427	2045/7/10			
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535	2045/8/10			
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042	2046/7/10			
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104	2047/3/10			
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144	2047/9/10			
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037	2047/12/10			
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682	2048/4/10			
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108	2048/6/10			
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604	2048/8/10			
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687	2049/4/10			
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964	2049/5/10			
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837	2049/9/10			
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539	2049/10/10			
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566	2049/11/10			
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520	2050/1/10			
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117	2050/2/10			
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313	2050/3/10			
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548	2050/5/10			
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156	2050/6/10			
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219	2050/7/10			
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660	2050/8/10			
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598	2050/9/10			
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523	2050/10/10			
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836	2051/4/10			
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775	2051/5/10			
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801	2051/9/10			
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033	2051/10/10			
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520	2051/12/10			
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603	2052/1/10			
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842	2052/2/10			
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564	2052/3/10			
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862	2052/4/10			
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626	2052/5/10			

銘	柄	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	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	63,880	57,398	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	65,269	58,663	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	257,972	231,031	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	196,515	175,873	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	130,662	116,851	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	134,786	120,607	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	136,766	121,389	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	67,938	60,274	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	69,100	61,510	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	68,790	60,849	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	213,864	188,029	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	212,028	186,359	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券		0.31	217,092	190,207	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	378,040	327,654	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券		0.26	231,312	201,010	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	153,152	133,974	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	154,904	134,902	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券		0.36	155,248	135,618	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券		0.35	240,078	209,194	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券		0.33	245,241	212,854	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券		0.36	162,256	141,363	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券		0.41	244,365	213,873	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券		0.41	162,452	142,013	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券		0.4	162,394	141,752	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券		0.39	249,225	217,137	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券		0.36	411,180	357,952	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券		0.38	254,334	221,583	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券		0.36	256,896	223,191	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券		0.32	256,569	221,724	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券		0.4	171,056	148,912	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券		0.48	255,426	224,343	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券		0.46	257,292	225,482	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券		0.5	171,622	151,111	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券		0.53	521,616	458,855	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券		0.58	265,512	234,500	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券		0.74	178,844	160,351	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券		0.93	184,924	167,901	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券		1.08	281,409	259,020	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券		1.18	185,854	173,201	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券		1.11	372,876	346,055	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券		1.05	470,235	433,664	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券		1.08	285,015	264,382	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券		1.14	477,065	444,004	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券		1.3	191,130	181,976	2059/6/10
アソデス開発公社 第21回円貨社債 (2023)		0.96	100,000	98,095	2028/12/7
小	計		70,410,530	65,981,312	
金融債券					
商工債券	利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	2026/5/27

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券			%	千円	千円	
商工債券	利付第854回い号		0.08	400,000	395,284	2026/ 7 /27
商工債券	利付第856回い号		0.09	200,000	197,264	2026/ 9 /25
商工債券	利付第862回い号		0.18	100,000	98,241	2027/ 3 /26
商工債券	利付第868回い号		0.24	100,000	97,843	2027/ 9 /27
商工債券	利付第871回い号		0.35	100,000	97,872	2027/12/27
商工債券	利付第872回い号		0.45	100,000	97,967	2028/ 1 /27
商工債券	利付第876回い号		0.45	400,000	390,480	2028/ 5 /26
商工債券	利付第878回い号		0.43	200,000	194,702	2028/ 7 /27
商工債券	利付第879回い号		0.48	400,000	389,748	2028/ 8 /25
商工債券	利付第883回い号		0.63	200,000	195,078	2028/12/27
商工債券	利付第885回い号		0.65	300,000	292,344	2029/ 2 /27
商工債券	利付第895回い号		1.03	100,000	98,305	2029/12/27
しんきん中金債券	利付第379回		0.04	400,000	395,876	2026/ 6 /26
しんきん中金債券	利付第380回		0.03	100,000	98,859	2026/ 7 /27
しんきん中金債券	利付第387回		0.09	100,000	98,318	2027/ 2 /26
しんきん中金債券	利付第400回		0.38	100,000	98,043	2028/ 3 /27
しんきん中金債券	利付第401回		0.36	300,000	293,640	2028/ 4 /27
しんきん中金債券	利付第402回		0.3	100,000	97,609	2028/ 5 /26
しんきん中金債券	利付第403回		0.26	100,000	97,369	2028/ 6 /27
しんきん中金債券	利付第407回		0.46	300,000	292,986	2028/10/27
しんきん中金債券	利付第412回		0.51	100,000	97,389	2029/ 3 /27
しんきん中金債券	利付第421回		0.88	100,000	98,293	2029/12/27
商工債券	利付（3年）第289回		0.41	100,000	98,751	2027/ 2 /26
商工債券	利付（10年）第36回		0.25	100,000	93,020	2030/12/20
商工債券	利付（10年）第41回		0.4	300,000	276,498	2032/ 3 /19
商工債券	利付（10年）第46回		0.85	100,000	93,329	2033/ 6 /20
小 計				5,000,000	4,874,189	
普通社債券(含む投資法人債券)						
東京電力	第548回		2.347	100,000	101,016	2028/ 9 /29
東京電力	第560回		2.114	100,000	99,481	2029/12/10
中部電力	第524回		0.39	100,000	98,556	2027/ 5 /25
中部電力	第530回		0.274	200,000	191,304	2029/ 6 /25
中部電力	第559回		0.85	100,000	84,146	2038/ 6 /25
中部電力	第560回		1.2	100,000	81,862	2042/ 7 /25
関西電力	第509回		0.47	100,000	98,683	2027/ 5 /25
関西電力	第511回		0.41	300,000	294,777	2027/ 9 /17
関西電力	第520回		0.73	100,000	81,943	2038/ 7 /16
関西電力	第522回		0.47	200,000	194,770	2028/ 9 /20
関西電力	第536回		0.44	100,000	94,164	2030/12/20
関西電力	第556回		0.9	100,000	93,225	2033/ 7 /25
関西電力	第557回		1.45	100,000	83,338	2043/ 7 /24
関西電力	第562回		1.128	100,000	94,282	2034/ 1 /25
中国電力	第394回		0.712	100,000	84,958	2036/11/25
中国電力	第400回		0.34	100,000	98,079	2027/ 9 /24
中国電力	第406回		0.752	100,000	82,395	2038/ 5 /25
中国電力	第416回		0.355	100,000	96,039	2029/ 5 /25
中国電力	第422回		0.35	600,000	567,288	2030/ 4 /25
中国電力	第425回		0.37	100,000	94,402	2030/ 6 /25

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
中国電力	第448回	0.92	100,000	93,623	2033/5/25
中国電力	第452回	1.41	100,000	82,608	2043/7/24
北陸電力	第307回	1.055	100,000	100,132	2026/6/25
北陸電力	第312回	1.086	100,000	97,874	2030/9/25
北陸電力	第322回	0.38	100,000	98,396	2027/6/25
北陸電力	第326回	0.719	200,000	164,640	2038/4/23
北陸電力	第330回	0.34	100,000	95,980	2029/5/25
北陸電力	第339回	0.5	100,000	85,580	2035/8/24
東北電力	第484回	0.758	100,000	86,481	2036/5/23
東北電力	第491回	0.42	100,000	98,780	2027/2/25
東北電力	第508回	0.465	100,000	96,580	2029/4/25
東北電力	第521回	0.45	300,000	284,997	2030/5/24
東北電力	第534回	0.51	100,000	79,566	2038/6/25
東北電力	第560回	0.87	200,000	185,952	2033/7/25
東北電力	第563回	1.161	200,000	188,198	2034/4/25
東北電力	第566回	1.605	100,000	97,400	2034/7/25
四国電力	第293回	0.84	100,000	85,750	2037/5/25
四国電力	第321回	1.15	100,000	67,092	2052/4/25
四国電力	第328回	1.022	100,000	94,151	2033/9/22
四国電力	第332回	1.245	100,000	98,085	2032/1/23
九州電力	第449回	0.43	200,000	197,344	2027/4/23
九州電力	第451回	0.45	100,000	98,641	2027/5/25
九州電力	第476回	0.43	100,000	96,333	2029/5/25
九州電力	第478回	0.606	100,000	82,712	2037/6/25
九州電力	第481回	0.324	300,000	286,857	2029/7/25
九州電力	第484回	0.375	200,000	190,750	2029/11/22
九州電力	第493回	0.1	300,000	297,189	2026/5/25
九州電力	第527回	1.425	100,000	96,092	2034/5/25
北海道電力	第323回	1.337	300,000	298,410	2030/3/25
北海道電力	第325回	1.264	130,000	128,219	2030/10/25
北海道電力	第338回	0.84	100,000	86,203	2036/11/25
北海道電力	第341回	0.968	100,000	86,893	2037/3/25
北海道電力	第350回	0.754	100,000	82,702	2038/3/25
北海道電力	第385回	1.03	100,000	94,369	2033/5/25
東京電力パワーグリッド	第6回	0.85	100,000	99,005	2027/8/31
東京電力パワーグリッド	第11回	0.79	300,000	295,398	2028/1/25
東京電力パワーグリッド	第15回	0.89	300,000	287,565	2030/7/24
東京電力パワーグリッド	第28回	1.01	100,000	97,734	2029/7/10
東京電力パワーグリッド	第32回	1.28	300,000	275,406	2034/10/6
東京電力パワーグリッド	第35回	1.2	100,000	97,679	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第36回	1.45	100,000	92,505	2035/4/23
東京電力パワーグリッド	第40回	1.37	400,000	365,636	2035/7/13
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	300,000	282,588	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第48回	0.88	300,000	253,659	2036/8/29
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	100,000	93,403	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第51回	1.1	200,000	170,832	2037/4/24
東京電力パワーグリッド	第54回	1.2	100,000	94,746	2032/7/21
東京電力パワーグリッド	第72回	1.568	100,000	94,987	2034/4/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド 第73回		2.093	100,000	93,168	2039/4/18
東京電力パワーグリッド 第76回		2.477	200,000	194,798	2039/7/11
東京電力リニューアブルパワー第5回社債間限定同順位特約付グリ		1.431	400,000	375,852	2034/2/28
清水建設 第34回社債間限定同順位特約付		1.302	100,000	95,305	2033/11/28
長谷工コーポレーション 第14回社債間限定同順位特約付		0.47	200,000	189,020	2030/7/12
鹿島建設 第48回社債間限定同順位特約付		0.554	100,000	98,230	2028/3/16
戸田建設 第5回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	94,413	2029/12/6
五洋建設 第7回社債間限定同順位特約付		0.14	100,000	98,584	2026/9/25
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付		0.69	100,000	85,958	2036/11/28
大和ハウス工業 第14回特定社債間限定同順位特約付		0.771	100,000	85,836	2037/6/1
大和ハウス工業 第25回特定社債間限定同順位特約付		0.28	300,000	278,277	2031/6/3
大和ハウス工業 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.67	100,000	76,708	2041/6/3
積水ハウス 第24回社債間限定同順位特約付		1.21	100,000	99,477	2030/2/14
森永乳業 第20回社債間限定同順位特約付		1.43	100,000	96,930	2034/6/5
日本ハム 第17回社債間限定同順位特約付		1.561	100,000	97,600	2035/1/19
博報堂DYホールディング 第2回社債間限定同順位特約付		0.77	100,000	97,442	2029/10/10
アサヒグループホールディングス 第23回特定社債間限定同順位		1.033	100,000	94,797	2033/9/7
コカ・コーラボトラーズジャパン 第2回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	98,767	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン 第3回社債間限定同順位特約付		0.27	100,000	94,908	2029/9/19
味の素 第32回特定社債間限定同順位特約付		1.204	100,000	95,026	2034/9/20
味の素 第33回特定社債間限定同順位特約付		2.073	100,000	93,617	2044/9/20
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	97,062	2028/9/8
ヒューリック 第14回社債間限定同順位特約付		0.806	100,000	97,624	2029/4/18
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付		0.41	100,000	98,099	2027/8/31
東洋紡 第44回社債間限定同順位特約付		0.634	100,000	98,217	2028/3/9
野村不動産ホールディングス 第15回		0.39	100,000	93,035	2031/2/26
森ヒルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特		0.34	200,000	197,672	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	83,162	2038/5/17
東急不動産ホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付		0.37	100,000	95,379	2029/7/11
東急不動産ホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付		0.88	100,000	80,668	2039/7/11
東急不動産ホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	97,452	2028/6/1
セブン&アイ・ホールディングス 第15回社債間限定同順位特約		0.28	200,000	194,200	2027/12/20
セブン&アイ・ホールディングス 第17回社債間限定同順位特約		0.687	100,000	97,183	2028/11/2
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	98,314	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	97,227	2028/7/18
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	94,831	2029/9/6
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付		1.232	100,000	95,775	2033/12/5
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	193,310	2028/10/25
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付		0.425	100,000	97,791	2028/1/26
日本製紙 第15回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	88,268	2031/9/10
レゾナックホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付		1.5	100,000	93,868	2033/6/15
レゾナックホールディングス 第35回社債間限定同順位特約付		0.55	100,000	90,010	2031/12/2
住友化学 第52回社債間限定同順位特約付		0.85	100,000	81,575	2036/9/1
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	97,514	2027/9/13
住友化学 第60回社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	75,487	2039/4/15
住友化学 第61回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	95,240	2029/4/16
住友化学 第65回社債間限定同順位特約付		0.68	100,000	67,304	2041/10/11
イビデン 第12回社債間限定同順位特約付		0.11	100,000	98,651	2026/9/9

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
日本酸素ホールディングス	第4回社債間限定同順位特約付	0.599	100,000	97,721	2028/8/31
日本酸素ホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	1.052	100,000	94,120	2033/8/31
三菱瓦斯化学	第24回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	97,720	2028/10/18
三井化学	第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	97,305	2028/6/19
三井化学	第58回社債間限定同順位特約付	0.662	100,000	97,432	2029/3/1
J S R	第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	97,690	2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	95,393	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス	第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	187,908	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	77,438	2040/6/11
ダイセル	第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	94,022	2030/12/13
U B E株式会社	第21回社債間限定同順位特約付	1.611	100,000	96,070	2033/11/24
日本化薬	第5回社債間限定同順位特約付	1.24	100,000	100,144	2028/3/14
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	96,948	2028/10/25
電通	第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	285,168	2030/7/8
武田薬品工業	第16回社債間限定同順位特約付	0.4	300,000	276,228	2031/10/14
アステラス製薬	第3回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,078	2026/8/31
アステラス製薬	第4回無担保社債間限定	0.519	100,000	97,651	2028/8/31
テルモ	第10回社債間限定同順位特約付	0.519	100,000	98,941	2027/4/23
大塚ホールディングス	第4回特定社債間限定同順位特約付	0.911	100,000	96,315	2031/9/19
D I C	第48回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,251	2028/9/21
オリエンタルランド	第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	187,428	2030/9/17
オリエンタルランド	第24回社債間限定同順位特約付	1.258	100,000	95,410	2034/8/28
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,470	2026/7/31
L I N Eヤフー	第25回社債間限定同順位特約付	1.35	100,000	97,583	2029/9/12
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	88,111	2029/6/25
富士フイルムホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.633	100,000	98,921	2027/7/16
富士フイルムホールディングス	第22回社債間限定同順位特約付	1.039	100,000	97,306	2031/7/18
富士フイルムホールディングス	第23回社債間限定同順位特約付	1.386	100,000	96,739	2034/7/19
コニカミノルタホールディングス	第9回社債間限定同順位特約付	1.023	100,000	97,588	2029/3/6
出光興産	第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	92,268	2031/7/15
J Xホールディングス	第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,032	2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス	第1回社債間限定同順位特約	0.54	100,000	97,538	2028/5/8
TOYO TIRE	第4回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	94,214	2033/9/6
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	98,334	2027/4/21
住友理工	第7回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,925	2026/9/4
A G C	第2回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	93,362	2033/6/8
A G C	第4回社債間限定同順位特約付	1.292	100,000	95,561	2034/9/5
太平洋セメント	第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	96,816	2028/10/25
日本碍子	第7回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	95,670	2028/12/21
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	291,186	2028/6/20
神戸製鋼所	第68回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	97,475	2028/6/8
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第28回社債間限定同順	0.26	100,000	99,196	2026/5/27
三井金属鉱業	第24回特定社債間限定同順位特約付	1.113	100,000	98,401	2029/11/28
三菱マテリアル	第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,757	2028/6/7
住友金属鉱山	第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,230	2026/9/15
住友金属鉱山	第35回社債間限定同順位特約付	0.394	100,000	97,145	2028/7/19
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	196,884	2027/3/1
L I X I Lグループ	第13回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	93,824	2030/7/16

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
L I X I Lグループ	第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	2032/8/27
Y K K	第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386	2028/6/15
小松製作所	第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967	2027/7/16
住友重機械工業	第8回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,440	2028/7/19
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	92,473	2031/3/18
荏原製作所	第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352	2034/9/19
ダイキン工業	第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182	2029/7/27
ダイキン工業	第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214	2031/7/25
タダノ	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817	2029/12/13
セガサミーホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	94,296	2029/10/10
日本精工	第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606	2034/9/6
ジェイテクト	第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310	2033/9/2
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	200,636	2028/12/13
日立製作所	第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	95,154	2033/12/14
富士電機	第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988	2029/6/6
オムロン	第2回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964	2030/1/28
日本電気	第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160	2033/7/11
セイコーエプソン	第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926	2026/9/18
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	198,170	2026/9/18
パナソニック	第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872	2027/12/24
パナソニック	第23回社債間限定同順位特約付	0.39	200,000	186,592	2030/12/24
パナソニック	第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	97,931	2028/9/14
パナソニック	第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	96,107	2033/9/14
パナソニック	第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822	2030/2/28
ソニー	第39回	0.35	100,000	98,701	2027/3/5
ソニー	第40回	0.627	100,000	97,605	2029/3/7
ソニー	第41回	1.001	100,000	94,111	2034/3/7
T D K	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301	2030/7/26
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,018	2027/6/7
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,143	2027/8/27
三菱重工業	第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ	0.09	300,000	296,052	2026/9/1
I H I	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369	2032/6/4
J A三井リース	第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011	2029/9/6
J A三井リース	第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555	2029/8/29
いすゞ自動車	第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387	2028/2/4
いすゞ自動車	第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,588	2026/9/29
トヨタ自動車	第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732	2031/3/18
S U B A R U	第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676	2030/11/29
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,026	2026/12/11
良品計画	第1回社債間限定同順位特約	0.75	100,000	97,885	2029/4/27
トプコン	第6回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237	2028/6/8
オリンパス	第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469	2030/7/19
凸版印刷	第9回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979	2036/9/5
大日本印刷	第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455	2029/7/19
大日本印刷	第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,466	2030/3/8
アシックス	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	97,828	2028/12/14
伊藤忠商事	第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941	2034/4/18
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283	2031/4/18

銘	柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
丸紅 第118回社債間限定同順位特約付		1.127	100,000	94,426	2034/4/25
丸紅 第119回社債間限定同順位特約付		0.93	100,000	97,307	2030/7/19
豊田通商 第19回社債間限定同順位特約付		0.954	200,000	199,918	2026/7/10
三井物産 第64回社債間限定同順位特約付		2.36	100,000	102,714	2027/5/21
三井物産 第71回社債間限定同順位特約付		1.187	100,000	99,537	2029/7/13
三井物産 第73回社債間限定同順位特約付		0.29	100,000	95,828	2029/7/11
日本紙パルプ商事 第7回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	94,003	2029/12/12
住友商事 第49回社債間限定同順位特約付		1.286	100,000	99,955	2029/1/29
住友商事 第53回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	98,191	2027/7/26
住友商事 第61回社債間限定同順位特約付		0.644	100,000	98,465	2028/3/1
三菱商事 第80回担保提供制限等財務上特約無		1.485	100,000	100,989	2028/9/8
三菱商事 第83回担保提供制限等財務上特約無		1.054	100,000	94,459	2034/3/21
丸井グループ 第43回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	98,612	2027/1/22
クレディセゾン 第65回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	98,118	2027/7/30
クレディセゾン 第76回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	95,040	2029/7/31
クレディセゾン 第99回社債間限定同順位特約付		0.629	100,000	97,094	2029/1/31
クレディセゾン 第102回社債間限定同順位特約付		0.855	100,000	97,724	2029/4/27
クレディセゾン 第103回社債間限定同順位特約付		1.006	100,000	97,384	2030/5/31
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	100,000	97,587	2028/8/17
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第7回劣後特約付		1.393	100,000	97,628	2030/6/18
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付		2.54	100,000	102,864	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付		2.91	100,000	104,836	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付		2.27	100,000	101,810	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付		1.328	100,000	97,323	2030/5/29
三井住友信託銀行 第31回社債間限定同順位特約付		0.85	100,000	97,657	2029/10/11
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付		0.39	300,000	293,349	2027/9/17
みずほ銀行 第7回劣後特約付		2.87	100,000	102,295	2026/11/6
芙蓉総合リース 第30回社債間限定同順位特約付		0.36	100,000	92,618	2031/6/18
芙蓉総合リース 第40回社債間限定同順位特約付		0.707	100,000	97,420	2029/2/28
芙蓉総合リース 第41回社債間限定同順位特約付		0.831	100,000	97,746	2029/4/26
みずほリース 第24回社債間限定同順位特約付		0.914	100,000	96,256	2031/2/28
みずほリース 第25回社債間限定同順位特約付		0.893	100,000	97,981	2029/5/30
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付		0.33	200,000	195,090	2028/1/20
みずほリース 第9回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	96,432	2028/9/1
NTTファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付		0.26	100,000	98,619	2026/12/18
NTTファイナンス 第17回日本電信電話保証付		0.28	200,000	195,248	2027/12/20
NTTファイナンス 第18回日本電信電話保証付		0.38	800,000	754,600	2030/9/20
NTTファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付		0.648	300,000	288,006	2030/6/20
NTTファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付		0.838	100,000	93,146	2033/6/20
NTTファイナンス 第30回社債間限定同順位特約付		1.213	100,000	95,717	2033/9/20
NTTファイナンス 第32回社債間限定同順位特約付		0.967	100,000	98,387	2029/6/20
NTTファイナンス 第33回社債間限定同順位特約付		1.112	100,000	97,667	2031/6/20
NTTファイナンス 第34回社債間限定同順位特約付		1.476	200,000	194,468	2034/3/17
日産フィナンシャルサービス 第56回社債間限定同順位特約付		0.52	200,000	194,242	2026/6/19
東京センチュリー 第28回社債間限定同順位特約付		0.44	100,000	93,972	2030/10/22
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	97,080	2028/4/27
東京センチュリー 第34回社債間限定同順位特約付		0.22	100,000	96,590	2028/7/21
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付		0.09	200,000	197,766	2026/6/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
ホンダファイナンス	第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	97,130	2028/9/20
ホンダファイナンス	第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6
ホンダファイナンス	第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17
SBIホールディングス	第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	198,104	2026/7/24
SBIホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	197,608	2027/3/5
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,833	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,818	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス	第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	196,196	2028/2/24
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,919	2026/8/28
オリエントコーポレーション	第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	91,826	2031/7/18
オリエントコーポレーション	第32回社債間限定同順位特約付	0.55	200,000	182,788	2032/1/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,136	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	94,845	2029/10/19
オリックス	第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	98,738	2027/2/26
オリックス	第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,556	2031/4/21
オリックス	第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29
三井住友ファイナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,720	2026/10/16
三井住友ファイナンス&リース	第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19
三井住友ファイナンス&リース	第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	2027/7/13
三菱UFJリース	第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	97,888	2028/1/18
三菱UFJリース	第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	284,733	2030/1/23
大和証券グループ本社	第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,035	2026/6/2
大和証券グループ本社	第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	98,382	2028/2/24
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,510	2026/11/13
NECキャピタルソリューション	第19回社債間限定同順位特約	0.18	100,000	98,794	2026/7/16
三井不動産	第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	97,228	2028/5/2
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	188,864	2030/4/16
三井不動産	第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26
三井不動産	第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	2033/6/6
三井不動産	第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	94,653	2033/9/12
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	208,354	2028/7/28
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,094	2027/6/18
三菱地所	第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18
三菱地所	第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	2026/8/5
三菱地所	第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	92,570	2031/6/20
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	98,591	2027/3/19
東京建物	第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	91,998	2033/7/6
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	80,196	2039/7/19
京阪神ビルディング	第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	86,080	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,740	2031/5/9
イオンモール	第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	94,614	2029/7/3
イオンモール	第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	77,738	2039/7/1
イオンモール	第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26
エヌ・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	100,016	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21
日本プライムリアルティ投資法人	第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	91,144	2031/12/5

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
グローバル・ワン不動産投資法人 第9回		0.47	100,000	98,673	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人 第7回特定投資法人債間限		2.9	100,000	104,373	2028/3/17
東京急行電鉄 第82回社債間限定同順位特約付		1.307	100,000	97,137	2033/6/3
東京急行電鉄 第83回社債間限定同順位特約付		0.459	200,000	188,262	2031/4/22
東京急行電鉄 第85回社債間限定同順位特約付		0.761	100,000	86,814	2036/9/26
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付		1.098	200,000	196,756	2030/6/12
小田急電鉄 第74回社債間限定同順位特約付		0.756	100,000	85,579	2037/5/29
京王電鉄 第38回社債間限定同順位特約付		0.295	100,000	97,824	2027/11/29
京成電鉄 第63回社債間限定同順位特約付		0.798	100,000	92,798	2033/7/20
東日本旅客鉄道 第47回社債間限定同順位特約付		2.46	100,000	102,151	2026/9/18
東日本旅客鉄道 第57回社債間限定同順位特約付		2.376	200,000	208,320	2028/12/12
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付		1.905	100,000	102,775	2030/9/27
東日本旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付		2.098	100,000	103,874	2030/12/20
東日本旅客鉄道 第86回社債間限定同順位特約付		1.732	100,000	101,580	2032/7/23
東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付		0.981	100,000	92,974	2035/1/29
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付		1.415	100,000	83,533	2045/1/27
東日本旅客鉄道 第119回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	98,509	2027/1/27
東日本旅客鉄道 第132回社債間限定同順位特約付		1.011	100,000	70,042	2048/9/25
東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付		1.246	100,000	62,747	2058/9/27
東日本旅客鉄道 第139回社債間限定同順位特約付		0.997	100,000	57,101	2059/3/19
東日本旅客鉄道 第142回社債間限定同順位特約付		0.809	200,000	83,222	2069/7/23
東日本旅客鉄道 第144回社債間限定同順位特約付		0.606	200,000	121,926	2049/12/23
東日本旅客鉄道 第145回社債間限定同順位特約付		0.771	200,000	102,948	2059/12/23
東日本旅客鉄道 第147回社債間限定同順位特約付		0.265	100,000	94,712	2030/4/22
東日本旅客鉄道 第151回社債間限定同順位特約付		0.992	100,000	45,416	2070/4/22
東日本旅客鉄道 第153回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	94,205	2030/7/19
東日本旅客鉄道 第164回社債間限定同順位特約付		0.245	100,000	93,341	2031/4/15
東日本旅客鉄道 第165回社債間限定同順位特約付		0.596	100,000	77,194	2041/4/15
東日本旅客鉄道 第167回社債間限定同順位特約付		0.978	200,000	109,290	2061/4/15
東日本旅客鉄道 第192回社債間限定同順位特約付		1.816	100,000	70,895	2063/7/13
西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付		2.34	100,000	102,450	2027/2/19
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付		2.26	300,000	309,429	2027/12/20
西日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付		1.263	100,000	63,318	2058/8/30
西日本旅客鉄道 第60回社債間限定同順位特約付		0.255	200,000	189,052	2030/5/21
西日本旅客鉄道 第65回社債間限定同順位特約付		0.24	200,000	188,198	2030/8/27
西日本旅客鉄道 第66回社債間限定同順位特約付		0.629	200,000	157,882	2040/8/27
西日本旅客鉄道 第77回社債間限定同順位特約付		0.961	100,000	54,270	2061/4/22
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付		2.212	200,000	208,312	2030/4/23
東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付		1.309	100,000	98,406	2032/9/30
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付		1.014	300,000	279,528	2035/1/26
東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付		1.685	100,000	87,477	2045/3/6
東京地下鉄 第22回		0.215	100,000	98,151	2027/6/21
東京地下鉄 第23回		0.661	100,000	85,569	2037/6/19
東京地下鉄 第24回		1.035	100,000	72,790	2047/6/21
東京地下鉄 第27回		1.065	100,000	72,543	2047/12/13
東京地下鉄 第34回		1.104	100,000	59,491	2059/1/31
東京地下鉄 第44回		1.087	100,000	47,547	2070/6/12
東京地下鉄 第49回		0.574	100,000	77,377	2041/1/22

銘	柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京地下鉄 第56回		1.066	100,000	66,746	2052/2/28
西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付		0.758	200,000	186,468	2032/3/17
西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付		0.717	100,000	95,469	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス 第47回		1.202	400,000	397,656	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス 第49回		0.817	100,000	86,970	2036/12/15
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		0.857	100,000	99,539	2027/4/30
名古屋鉄道 第56回社債間限定同順位特約付		0.748	100,000	83,079	2038/5/25
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	99,032	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付		0.7	100,000	86,453	2036/7/14
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	98,566	2026/9/28
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付		2.13	100,000	102,417	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付		0.455	100,000	98,642	2027/2/23
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付		0.929	200,000	134,456	2049/3/5
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付		0.51	100,000	78,160	2039/12/9
日本航空 第12回社債間限定同順位特約付		1.2	100,000	93,700	2033/6/17
日本航空 第13回社債間限定同順位特約付		1.634	100,000	95,480	2034/5/23
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付		0.99	100,000	83,754	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付		0.395	100,000	96,770	2028/11/22
KDDI 第32回社債間限定同順位特約付		0.648	100,000	98,973	2027/7/9
KDDI 第33回社債間限定同順位特約付		0.893	100,000	98,147	2029/7/11
KDDI 第36回社債間限定同順位特約付		0.768	200,000	199,202	2026/12/4
KDDI 第39回社債間限定同順位特約付		1.397	100,000	96,360	2034/12/5
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	99,022	2026/6/3
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付		0.42	200,000	192,956	2028/6/2
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付		0.24	100,000	98,470	2026/10/9
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付		0.52	100,000	90,542	2031/10/10
ソフトバンク 第23回社債間限定同順位特約付		1.3	100,000	92,922	2033/7/12
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付		0.415	100,000	98,416	2027/7/20
電源開発 第52回社債間限定同順位特約付		0.748	100,000	83,718	2037/9/18
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	97,474	2028/5/19
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付		0.414	100,000	97,185	2028/9/20
電源開発 第60回社債間限定同順位特約付		0.804	100,000	82,505	2038/9/17
電源開発 第68回社債間限定同順位特約付		0.48	100,000	76,754	2039/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付		0.31	200,000	185,624	2031/5/20
電源開発 第86回社債間限定同順位特約付		0.93	100,000	93,726	2033/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付		0.15	100,000	98,504	2026/11/25
JERA 第17回無担保社債間限定同順位特約付		0.9	200,000	193,956	2030/4/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付		2.29	200,000	205,368	2027/6/15
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付		1.764	100,000	101,182	2033/9/26
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付		1.984	100,000	93,352	2043/12/17
東京瓦斯 第54回社債間限定同順位特約付		0.53	100,000	46,770	2059/9/12
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	76,490	2039/9/13
東京瓦斯 第57回社債間限定同順位特約付		0.693	100,000	52,072	2057/12/25
東京瓦斯 第64回社債間限定同順位特約付		0.805	100,000	63,995	2050/9/9
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付		0.642	100,000	63,120	2049/6/4
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付		0.851	200,000	127,304	2051/6/2
大阪瓦斯 第51回社債間限定同順位特約付		0.785	100,000	93,876	2033/6/2
大阪瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付		2.371	100,000	89,884	2054/5/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東邦瓦斯	第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538	2042/3/3
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	87,422	2034/12/12
広島ガス	第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	96,834	2028/9/13
西部ガスホールディングス	第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	95,494	2033/10/12
ファーストリテイリング	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	97,633	2028/6/6
ファーストリテイリング	第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	84,698	2038/6/4
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第31回円貨社債	0.423	100,000	94,655	2029/10/10
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271	2026/10/16
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第42回円貨社債	1.203	300,000	296,595	2028/10/16
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612	2034/10/13
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,548	2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284	2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第37回円貨社債	1.214	100,000	98,525	2028/12/14
クレディ・アグリコル・エス・エー	第16回円貨社債 (2018)	0.509	100,000	96,770	2028/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー	第18回円貨社債 (2022)	0.979	100,000	98,752	2027/12/7
クレディ・アグリコル・エス・エー	第22回円貨社債 (2024)	0.724	200,000	197,982	2027/1/26
クレディ・アグリコル・エス・エー	第26回円貨社債 (2024)	1.049	100,000	97,687	2029/6/7
クレディ・アグリコル・エス・エー	第27回円貨社債 (2025)	1.202	100,000	99,455	2028/1/17
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング	第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299	2027/6/25
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第3回円	1.207	100,000	99,731	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第7回円貨社債	0.968	100,000	97,065	2028/5/30
韓国輸出入銀行保証 大韓航空	第4回円貨社債 (2025)	1.16	100,000	99,527	2028/1/24
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	200,000	198,574	2027/1/26
フランス電力	第11回円貨社債 (2024)	1.423	100,000	98,157	2029/10/25
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第8回円貨社債	1.01	200,000	196,186	2028/9/7
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398	2027/9/17
小	計		56,030,000	52,246,483	
合	計		1,247,212,200	1,157,692,853	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,157,692,853	98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468	1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,171,111,321,535
コール・ローン等	5,920,974,586
公社債（評価額）	1,157,692,853,301
未収入金	6,015,270,940
未収利息	1,402,997,901
前払費用	79,224,807
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額（A－B）	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
1万口当たり基準価額（C／D）	12,001円

（注）期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、1口当たり純資産額は1.2001円です。

○損益の状況（2024年4月2日～2025年3月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,285,357,170
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金（A＋B）	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計（C＋D＋E＋F）	194,121,770,756
次期繰越損益金（G）	194,121,770,756

* 損益の状況の中で (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。
* 損益の状況の中で (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。
* 損益の状況の中で (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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	155,709,760,940
野村日本債券インデックス（野村投資一任口座向け）	124,621,153,427
のむらッブ・ファンド（普通型）	109,374,348,823
マイバランス50（確定拠出年金向け）	74,958,681,472
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合（確定拠出年金向け）	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30（確定拠出年金向け）	47,785,818,518
野村世界6資産分散投信（安定コース）	44,418,069,496
マイバランス70（確定拠出年金向け）	35,343,288,162
のむらッブ・ファンド（保守型）	28,004,119,182
野村日本債券インデックス（野村SMA・EW向け）	27,214,752,411
野村世界6資産分散投信（分配コース）	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむらッブ・ファンド（積極型）	14,588,339,687
野村6資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ（ウェルス・スクエア）債券・安定型	11,211,353,333
野村世界6資産分散投信（成長コース）	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	8,595,159,007
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	7,675,693,615

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	6,144,108,254
のむらッブ・ファンド（やや保守型）	5,850,063,120
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	5,619,602,775
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	4,447,219,091
のむらッブ・ファンド（やや積極型）	4,364,679,468
野村日本債券インデックス（野村SMA向け）	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	3,033,411,643
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	2,136,027,350
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	1,434,864,303
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,397,870,135
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	1,249,245,672
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,119,831,405
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	995,317,370
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	587,303,400
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	583,412,249
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	578,961,662
ノムラRFPs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	423,673,787

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
野村グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	416,163,216
グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
グローバル・インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
野村グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信 (適格機関投資家販売制限付)	218,018,596
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	187,747,623
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	144,582,871
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	98,775,363
グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	92,033,407
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	78,226,249
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	65,753,316
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	53,847,018

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,711,637
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	19,874,409
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	11,668,880
野村PPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	11,168,102
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	11,077,934
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	9,074,576
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	8,571,538
野村ワールド・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	8,153,955
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	7,293,504
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型 (適格機関投資家専用)	7,185,996
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	5,516,954
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	450,855

〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。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。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	騰 落 率			
	円	%	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	百万円
8 期(2021年 9 月 6 日)	12,332	△ 1.4	124.58	△ 1.3	99.3	85,718
9 期(2022年 9 月 6 日)	10,625	△13.8	107.48	△13.7	99.7	80,566
10期(2023年 9 月 6 日)	9,869	△ 7.1	99.80	△ 7.1	99.0	83,818
11期(2024年 9 月 6 日)	10,066	2.0	101.84	2.0	97.8	101,585
12期(2025年 9 月 8 日)	9,861	△ 2.0	99.74	△ 2.1	99.7	80,132

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行なう円ベースの指数）です。なお、設定時を100として再指数化しています。

* FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。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。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

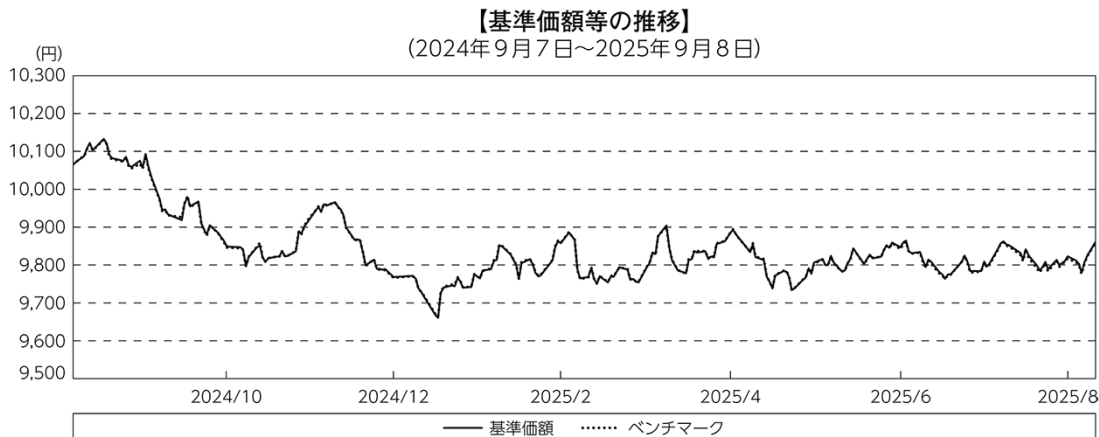
年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
	円	%	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%
(期 首) 2024年 9 月 6 日	10,066	—	101.84	—	97.8
9 月末	10,075	0.1	101.86	0.0	98.0
10 月末	9,851	△2.1	99.62	△2.2	103.2
11 月末	9,912	△1.5	100.33	△1.5	95.9
12 月末	9,768	△3.0	98.81	△3.0	102.5
2025年 1 月末	9,785	△2.8	98.99	△2.8	96.3
2 月末	9,858	△2.1	99.74	△2.1	96.1
3 月末	9,794	△2.7	99.10	△2.7	100.3
4 月末	9,886	△1.8	100.02	△1.8	96.1
5 月末	9,806	△2.6	99.18	△2.6	100.1
6 月末	9,847	△2.2	99.57	△2.2	100.4
7 月末	9,796	△2.7	99.08	△2.7	101.0
8 月末	9,823	△2.4	99.32	△2.5	98.2
(期 末) 2025年 9 月 8 日	9,861	△2.0	99.74	△2.1	99.7

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことなどから、基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

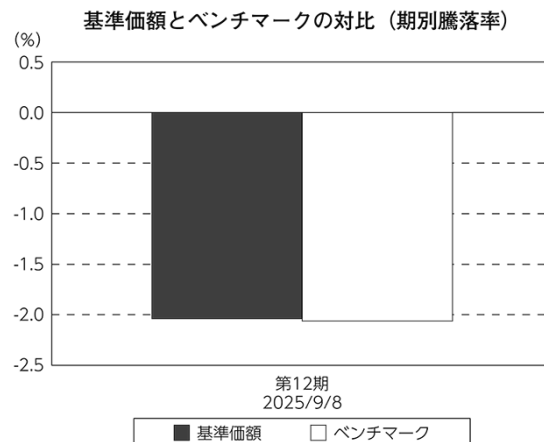
当運用期間の基準価額の騰落率は－2.0％となり、ベンチマークの－2.1％を0.1ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



(注) ベンチマークは、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.015	(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)	(2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.015	
期中の平均基準価額は、9,850円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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。

○組入資産の明細

(2025年9月8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 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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	258,970	246,836	36,647,875	45.7	—	21.4	15.3	9.0
カナダ	千カナダドル 15,700	千カナダドル 15,215	1,632,516	2.0	—	1.2	0.6	0.3
イギリス	千英ポンド 26,250	千英ポンド 22,591	4,525,618	5.6	—	4.4	0.7	0.6
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 9,300	千スウェーデンクローナ 9,095	143,886	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 10,250	千ノルウェークローネ 9,588	141,816	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 8,500	千デンマーククローネ 7,821	182,160	0.2	—	0.2	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	28,100	26,829	4,664,610	5.8	—	3.1	1.6	1.1
イタリア	30,240	31,549	5,485,224	6.8	—	4.4	2.1	0.4
フランス	36,000	34,108	5,930,110	7.4	—	4.4	3.0	0.0
オランダ	6,300	5,759	1,001,273	1.2	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	20,490	20,412	3,548,875	4.4	—	2.7	1.7	0.0
ベルギー	7,670	7,032	1,222,602	1.5	—	1.2	0.3	0.0
オーストリア	5,730	5,299	921,395	1.1	—	0.8	0.1	0.3
フィンランド	2,900	2,485	432,116	0.5	—	0.3	0.2	—
アイルランド	2,250	1,928	335,211	0.4	—	0.3	0.1	—
ポルトガル	2,600	2,419	420,715	0.5	—	0.3	0.2	—
ポーランド	千ズロチ 13,100	千ズロチ 11,720	479,124	0.6	—	0.3	0.2	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 6,200	千シンガポールドル 6,415	741,091	0.9	—	0.6	0.3	0.0
中国	千人民元 425,800	千人民元 442,292	9,201,679	11.5	—	4.9	4.2	2.3
オーストラリア	千豪ドル 12,000	千豪ドル 10,551	1,026,766	1.3	—	1.0	0.2	0.0
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,900	千ニュージーランドドル 2,620	229,258	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イスラエル	千新シェケル 7,600	千新シェケル 7,030	312,540	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 86,700	千メキシコペソ 82,395	653,345	0.8	—	0.4	0.2	0.2
合 計	—	—	79,879,815	99.7	—	53.3	31.7	14.7

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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				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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND	6.125	4,200	4,433	658,187	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	8,620	9,067	1,346,201	2028/11/15
		US TREASURY BOND	2.875	2,100	1,639	243,425	2043/ 5 /15
		US TREASURY BOND	3.75	2,000	1,766	262,200	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1.375	900	879	130,628	2026/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3.75	4,000	4,001	594,115	2026/ 8 /31
		US TREASURY N/B	0.875	900	873	129,721	2026/ 9 /30
		US TREASURY N/B	3.5	8,700	8,681	1,288,985	2026/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4.125	9,200	9,242	1,372,273	2026/10/31
		US TREASURY N/B	4.625	1,000	1,010	150,053	2026/11/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,000	1,006	149,479	2027/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.875	100	97	14,478	2027/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4.5	700	709	105,384	2027/ 4 /15
		US TREASURY N/B	2.75	1,000	986	146,515	2027/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.375	1,800	1,765	262,088	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.5	6,200	6,292	934,213	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,968	292,259	2027/ 5 /31
		US TREASURY N/B	0.5	1,000	947	140,623	2027/ 6 /30
		US TREASURY N/B	3.25	800	795	118,163	2027/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4.375	400	405	60,256	2027/ 7 /15
		US TREASURY N/B	0.375	3,200	3,016	447,859	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.75	1,800	1,773	263,373	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,952	289,841	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.75	2,200	2,208	327,897	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	100	99	14,807	2027/ 9 /15
		US TREASURY N/B	3.875	1,200	1,208	179,430	2027/10/15
		US TREASURY N/B	0.5	1,000	938	139,297	2027/10/31
		US TREASURY N/B	4.125	500	506	75,178	2027/11/15
		US TREASURY N/B	0.625	2,200	2,065	306,685	2027/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	1,400	1,410	209,457	2027/11/30
		US TREASURY N/B	0.625	1,600	1,498	222,482	2027/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	600	604	89,807	2027/12/31
		US TREASURY N/B	2.75	600	589	87,530	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.0	1,400	1,416	210,314	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1.25	700	660	98,091	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	3.5	300	300	44,545	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.875	4,600	4,526	672,090	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.25	600	564	83,763	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2.875	3,900	3,832	568,990	2028/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.25	3,500	3,272	485,928	2028/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1.375	2,300	2,155	320,005	2028/10/31
		US TREASURY N/B	4.875	1,000	1,040	154,458	2028/10/31
		US TREASURY N/B	3.125	2,800	2,767	410,925	2028/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	2,600	2,667	396,094	2028/11/30
		US TREASURY N/B	3.75	1,500	1,510	224,323	2028/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,000	943	140,144	2029/ 1 /31

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		1.875	1,500	1,419	210,825	2029/2/28
		2.375	3,200	3,078	457,009	2029/3/31
		2.875	1,200	1,173	174,207	2029/4/30
		4.625	3,100	3,215	477,399	2029/4/30
		2.375	600	576	85,570	2029/5/15
		2.75	2,200	2,140	317,766	2029/5/31
		3.25	2,200	2,177	323,284	2029/6/30
		2.625	1,500	1,450	215,345	2029/7/31
		4.0	1,700	1,727	256,554	2029/7/31
		3.125	1,400	1,378	204,638	2029/8/31
		3.875	2,000	2,024	300,593	2029/9/30
		3.5	300	299	44,460	2029/9/30
		4.0	900	915	135,914	2029/10/31
		4.125	800	817	121,357	2029/10/31
		4.375	500	516	76,618	2029/12/31
		3.5	1,300	1,296	192,456	2030/1/31
		4.25	300	308	45,760	2030/1/31
		3.625	1,200	1,202	178,487	2030/3/31
		6.25	1,700	1,893	281,148	2030/5/15
		3.75	1,800	1,812	269,104	2030/5/31
		3.75	2,100	2,114	313,918	2030/6/30
		4.0	1,500	1,526	226,632	2030/7/31
		4.125	1,400	1,432	212,693	2030/8/31
		4.625	3,000	3,138	465,984	2030/9/30
		4.875	2,500	2,645	392,822	2030/10/31
		0.875	200	174	25,884	2030/11/15
		4.375	600	621	92,208	2030/11/30
		5.375	3,450	3,741	555,520	2031/2/15
		4.25	3,900	4,015	596,166	2031/2/28
		4.125	800	818	121,559	2031/3/31
		4.625	1,800	1,887	280,164	2031/4/30
		1.625	3,000	2,687	398,989	2031/5/15
		1.25	900	783	116,285	2031/8/15
		3.75	500	501	74,404	2031/8/31
		3.625	800	796	118,184	2031/9/30
		4.125	2,400	2,452	364,080	2031/10/31
		1.375	3,200	2,785	413,563	2031/11/15
		4.5	500	521	77,355	2031/12/31
		1.875	4,200	3,748	556,612	2032/2/15
		4.125	5,300	5,410	803,228	2032/2/29
		2.875	3,400	3,217	477,694	2032/5/15
		2.75	1,700	1,590	236,165	2032/8/15
		4.125	2,500	2,546	378,141	2032/11/15
		3.5	800	781	116,059	2033/2/15
		3.375	2,100	2,030	301,452	2033/5/15
		3.875	1,800	1,797	266,896	2033/8/15
		4.5	3,000	3,121	463,496	2033/11/15

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,007	298,047	2034/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.375	1,000	1,029	152,842	2034/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.875	500	495	73,517	2034/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.25	2,800	2,847	422,706	2034/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	4,400	4,597	682,613	2035/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.25	600	591	87,797	2039/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.5	500	504	74,891	2039/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.375	1,000	993	147,449	2039/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,200	887	131,750	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.75	700	473	70,304	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.0	1,900	1,330	197,597	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,900	1,403	208,440	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	808	120,086	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.25	1,000	838	124,529	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	1,200	930	138,167	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	1,000	850	126,295	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	2,100	1,619	240,514	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,199	178,109	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	2,200	1,790	265,798	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.875	2,000	1,807	268,423	2043/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.625	1,400	1,218	180,868	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,509	372,537	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.375	1,200	998	148,196	2044/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.125	200	185	27,515	2044/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.0	1,100	857	127,253	2044/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	500	494	73,449	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	600	427	63,467	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	700	542	80,524	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.875	800	595	88,460	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	759	112,773	2047/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	757	112,477	2047/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	500	360	53,521	2047/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	300	215	32,031	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	500	375	55,792	2048/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,841	273,426	2048/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.0	900	673	99,966	2048/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.375	2,700	1,724	255,968	2051/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.0	1,800	1,045	155,174	2051/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.875	700	392	58,240	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,000	615	91,343	2052/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.875	1,200	850	126,231	2052/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.0	800	581	86,261	2052/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.0	1,700	1,496	222,170	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	1,000	821	122,012	2053/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.625	1,100	902	134,060	2053/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.125	2,000	1,797	266,874	2053/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.75	1,600	1,594	236,800	2053/11/15

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	4. 25	600	550	81,755	2054/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 625	1, 100	1, 074	159,508	2054/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	800	733	108,972	2054/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	2, 800	2, 679	397,853	2054/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	2, 400	2, 344	348,087	2055/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 75	1, 400	1, 395	207, 159	2055/ 5 /15
小 計						36,647,875	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	100	98	10,574	2026/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	1, 400	1, 411	151,420	2026/11/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	800	803	86,168	2027/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	400	408	43,857	2028/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	600	610	65,511	2028/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	1, 500	1, 566	168,022	2029/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	700	775	83,216	2029/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	300	299	32,164	2030/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	500	466	49,999	2030/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	700	620	66,565	2030/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 400	1, 296	139,110	2031/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	500	458	49,212	2031/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	200	187	20,138	2032/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	400	385	41,367	2032/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	600	707	75,936	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	400	390	41,880	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	400	403	43,242	2033/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 0	600	591	63,446	2034/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	300	300	32,220	2034/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	500	499	53,551	2035/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	500	497	53,352	2035/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	200	230	24,780	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	400	422	45,375	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	300	294	31,643	2045/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	400	341	36,684	2048/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	700	497	53,389	2051/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	500	327	35,120	2053/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	100	82	8,815	2055/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	300	239	25,748	2064/12/ 1
		小 計					
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0. 375	400	385	77,262	2026/10/22
		UK TREASURY	4. 75	1, 500	1, 552	311,081	2030/12/ 7
		UK TREASURY	0. 25	1, 000	802	160,844	2031/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 0	200	164	32,923	2032/ 1 /31
		UK TREASURY	3. 25	2, 600	2, 415	483,798	2033/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 875	800	612	122,651	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 5	800	797	159,719	2034/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	200	191	38,451	2036/ 3 / 7

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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	3. 75	100	89	17, 842	2038/ 1 /29
		UK TREASURY	4. 75	500	490	98, 238	2038/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	200	184	36, 936	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	1, 300	1, 178	236, 161	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	500	457	91, 725	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	500	388	77, 831	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	300	256	51, 360	2046/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	900	755	151, 436	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	1, 100	460	92, 277	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	500	379	75, 938	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	800	347	69, 602	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	200	150	30, 048	2053/10/22
		UK TREASURY	1. 75	500	222	44, 524	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	100	77	15, 494	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 0	200	153	30, 672	2063/10/22
		UK TREASURY	2. 5	600	318	63, 726	2065/ 7 /22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0. 5	100	24	4, 980	2061/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	1, 200	908	181, 946	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	550	551	110, 472	2027/ 1 /29
		UNITED KINGDOM GILT	3. 75	1, 400	1, 396	279, 797	2027/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	1, 400	1, 414	283, 392	2028/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	200	203	40, 667	2028/ 6 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	1, 000	1, 004	201, 312	2029/ 7 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	800	790	158, 333	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 625	300	302	60, 561	2034/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	500	494	99, 030	2035/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	900	835	167, 278	2040/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 75	900	839	168, 244	2043/10/22
UNITED KINGDOM GILT	4. 375	600	502	100, 636	2054/ 7 /31		
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	600	491	98, 411	2055/12/ 7		
小 計						4, 525, 618	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	1, 200	1, 188	18, 798	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	1, 500	1, 458	23, 073	2028/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	1, 800	1, 714	27, 121	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 125	1, 000	895	14, 166	2031/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	1, 200	1, 203	19, 042	2032/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 75	1, 500	1, 431	22, 650	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	1, 100	1, 203	19, 034	2039/ 3 /30
		小 計					143, 886
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	NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 750	1, 704	25, 206	2027/ 2 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 500	1, 440	21, 297	2028/ 4 /26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 000	929	13, 740	2029/ 9 / 6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	1, 400	1, 253	18, 536	2030/ 8 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 25	1, 300	1, 125	16, 651	2031/ 9 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	2, 200	2, 075	30, 690	2033/ 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	
ノルウェー			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	500	492	7,288	2035/6/12
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	600	568	8,404	2042/10/6
小 計						141,816	
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	KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,000	1,951	45,448	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	—	2,100	1,843	42,938	2031/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,200	1,194	27,819	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	1,700	2,067	48,141	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,500	764	17,813	2052/11/15
小 計						182,160	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	2.2	400	402	70,008	2028/4/13
		BUNDESOBLIGATION	2.1	500	500	87,051	2029/4/12
		BUNDESOBLIGATION	2.4	300	303	52,687	2030/4/18
		BUNDESOBLIGATION	2.2	200	199	34,746	2030/10/10
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	800	864	150,352	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	191	33,373	2027/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	400	433	75,319	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,800	1,936	336,635	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	200	190	33,092	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,000	942	163,833	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	276	48,142	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	1,300	1,298	225,810	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	700	818	142,245	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	90	15,652	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	90	15,656	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	800	807	140,309	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	600	697	121,199	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	700	670	116,547	2032/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,000	990	172,258	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,200	1,209	210,359	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	900	1,056	183,666	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	693	120,509	2035/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	852	148,253	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	373	64,923	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,400	1,566	272,343	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	300	239	41,671	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	400	459	79,865	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	200	241	42,061	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	600	613	106,656	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	637	110,840	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	800	717	124,800	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	800	360	62,593	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	900	379	66,006	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	300	219	38,194	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,300	953	165,825	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	500	427	74,301	2054/8/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2. 7	2, 800	2, 821	490, 575	2026/ 9 /17
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2. 0	1, 300	1, 301	226, 234	2026/12/10
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	900	910	158, 304	2027/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 55	200	201	34, 977	2027/ 2 /25
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	500	511	89, 007	2027/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6. 5	900	982	170, 775	2027/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 65	200	202	35, 137	2027/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 4	1, 000	1, 029	178, 971	2028/ 4 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 8	600	625	108, 749	2028/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	240	256	44, 672	2028/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 1	2, 200	2, 322	403, 835	2029/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 45	400	375	65, 200	2029/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	500	506	88, 051	2029/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 35	1, 800	1, 856	322, 774	2029/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 0	200	203	35, 415	2029/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	600	631	109, 782	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 7	400	418	72, 777	2030/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	200	184	32, 104	2030/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	1, 000	1, 060	184, 448	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	100	103	17, 999	2031/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 9	700	632	109, 982	2031/ 4 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6. 0	1, 000	1, 168	203, 224	2031/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	1, 400	1, 443	250, 973	2031/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	800	809	140, 798	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	400	355	61, 755	2031/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 5	100	96	16, 754	2032/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 75	1, 700	1, 994	346, 812	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 4	1, 100	1, 193	207, 559	2033/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 35	200	216	37, 557	2033/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 2	1, 100	1, 174	204, 250	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	900	1, 016	176, 753	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	300	310	54, 020	2035/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 65	700	710	123, 491	2035/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 6	200	201	35, 057	2035/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	100	103	18, 050	2037/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 700	1, 617	281, 256	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	700	788	137, 158	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 15	300	309	53, 759	2039/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	700	786	136, 768	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 45	900	938	163, 124	2043/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	1, 300	1, 408	244, 935	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 1	100	99	17, 236	2046/ 4 /30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	200	174	30, 293	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	600	562	97, 754	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	200	143	24, 966	2050/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	900	908	157, 944	2053/10/ 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2. 5	100	100	17, 482	2026/ 9 /24

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	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2. 5	200	201	35,032	2027/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 700	1, 641	285,453	2028/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 600	1, 537	267,382	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 4	700	701	121,994	2028/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	900	855	148,650	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	2, 700	2, 729	474,585	2029/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 100	1, 024	178,069	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	450	78,297	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	300	301	52,455	2030/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	700	695	120,947	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	300	260	45,309	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	700	585	101,803	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	2, 800	2, 765	480,771	2033/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 5	3, 200	3, 254	565,809	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	1, 600	1, 353	235,270	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	1, 000	968	168,452	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 2	500	493	85,825	2035/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	300	186	32,437	2040/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	800	645	112,174	2043/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 5	1, 000	582	101,342	2050/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	400	178	31,051	2052/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	2, 100	1, 639	285,094	2054/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 75	300	268	46,733	2056/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 75	1, 300	1, 316	228,967	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	2, 100	2, 318	403,150	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	1, 700	1, 584	275,540	2031/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 75	300	351	61,130	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	1, 100	1, 220	212,156	2035/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	700	715	124,464	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	1, 100	1, 171	203,715	2041/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	1, 300	1, 154	200,688	2045/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	900	850	147,867	2055/ 4 /25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	400	392	68,153	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	500	482	83,813	2028/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	600	560	97,389	2029/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	500	464	80,798	2029/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	268	46,707	2030/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	100	87	15,180	2032/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	700	696	121,063	2033/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	800	798	138,795	2033/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	200	196	34,104	2034/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4. 0	200	219	38,221	2037/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	300	209	36,347	2040/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	400	426	74,123	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 25	100	99	17,262	2044/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	600	545	94,926	2047/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	165	28,762	2052/ 1 /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	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	200	147	25,623	2054/ 1 /15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 5	100	100	17, 532	2027/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 45	600	593	103, 111	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	－	400	380	66, 094	2028/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 4	1, 800	1, 768	307, 433	2028/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 4	200	201	34, 949	2028/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	800	869	151, 133	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 45	800	776	135, 037	2029/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 5	700	728	126, 730	2029/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 8	1, 100	1, 033	179, 694	2029/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 6	500	465	80, 876	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	300	302	52, 666	2030/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 95	100	97	16, 959	2030/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 25	400	374	65, 054	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 1	300	306	53, 332	2031/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 55	300	294	51, 157	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 15	1, 500	1, 522	264, 623	2033/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 35	1, 000	958	166, 585	2033/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 55	800	831	144, 488	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 25	1, 500	1, 519	264, 187	2034/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 15	100	99	17, 327	2035/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 2	100	99	17, 306	2035/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 85	400	299	52, 022	2037/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 9	500	514	89, 506	2039/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 9	400	455	79, 195	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 7	500	557	96, 903	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	800	757	131, 785	2043/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	600	703	122, 344	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	400	324	56, 333	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 0	200	105	18, 423	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 9	500	322	56, 094	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 0	400	388	67, 599	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6. 0	490	549	95, 588	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5. 75	600	710	123, 457	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4. 2	1, 300	1, 399	243, 337	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0. 8	200	195	34, 031	2027/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	－	200	191	33, 346	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0. 8	700	675	117, 451	2028/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 9	700	663	115, 324	2029/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 0	500	457	79, 480	2031/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	－	100	84	14, 752	2031/10/22
		BELGIUM KINGDOM	4. 0	600	642	111, 670	2032/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	0. 35	200	169	29, 507	2032/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 0	500	501	87, 208	2033/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 0	500	496	86, 251	2034/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 85	300	292	50, 874	2034/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2. 75	300	272	47, 411	2039/ 4 /22

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	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.4	100	62	10,878	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	500	529	91,998	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.45	100	94	16,428	2043/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	200	195	33,904	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	500	314	54,652	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	600	328	57,186	2053/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	131	22,855	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	70	41	7,260	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	600	690	120,127	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	100	97	16,977	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	1,200	1,291	224,549	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	300	283	49,205	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	900	942	163,890	2030/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	600	538	93,592	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	200	201	35,084	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	300	288	50,196	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	200	199	34,650	2035/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	251	43,807	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	300	179	31,263	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	100	95	16,542	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	100	68	11,977	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	500	359	62,493	2049/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	100	52	9,072	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	200	178	31,096	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	200	201	34,977	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	200	69	12,017	2071/4/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	2.75	300	305	53,164	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.875	400	408	71,070	2029/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	300	279	48,606	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	265	46,201	2030/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	172	30,042	2031/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	400	346	60,157	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	300	219	38,095	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	200	178	31,066	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	3.2	100	94	16,457	2045/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	200	133	23,142	2047/4/15
アイルランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	81	14,110	2052/4/15
		IRISH GOVERNMENT	0.35	200	170	29,654	2032/10/18
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	400	358	62,295	2030/10/18
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	400	314	54,682	2035/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	600	577	100,358	2029/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	200	132	23,094	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	250	215	37,525	2037/5/15
ポルトガル	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	200	158	27,600	2045/2/18
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.7	100	97	16,944	2027/10/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	800	801	139,296	2028/10/17
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.475	100	90	15,781	2030/10/18

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	
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	1. 65	100	93	16, 224	2032/ 7 /16
		OBRIGACOES DO TESOURO	2. 25	300	283	49, 221	2034/ 4 /18
		OBRIGACOES DO TESOURO	2. 875	300	296	51, 516	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOURO	0. 9	400	322	56, 108	2035/10/12
		OBRIGACOES DO TESOURO	4. 1	100	104	18, 112	2045/ 2 /15
		OBRIGACOES DO TESOURO	1. 0	100	52	9, 091	2052/ 4 /12
		OBRIGACOES DO TESOURO	3. 625	300	278	48, 418	2054/ 6 /12
小 計						23, 962, 134	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 5	2, 300	2, 229	91, 138	2027/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	2, 000	1, 924	78, 670	2028/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4. 75	1, 000	1, 003	41, 042	2029/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	1, 300	1, 209	49, 428	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 25	1, 500	1, 261	51, 566	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 75	5, 000	4, 091	167, 278	2032/ 4 /25
小 計						479, 124	
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	SINGAPORE GOVERNMENT	1. 25	300	299	34, 607	2026/11/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	700	721	83, 298	2028/ 5 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	550	577	66, 713	2029/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	700	744	86, 013	2030/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 625	1, 100	1, 096	126, 692	2031/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	900	954	110, 249	2032/ 8 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	400	414	47, 821	2036/ 8 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 375	300	315	36, 385	2039/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	100	111	12, 821	2042/ 4 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	250	282	32, 684	2046/ 3 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 875	200	196	22, 639	2050/ 3 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 875	600	581	67, 192	2051/10/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 0	100	120	13, 970	2072/ 8 / 1
小 計						741, 091	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1. 35	4, 000	3, 997	83, 163	2026/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 39	6, 000	6, 071	126, 316	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 06	4, 000	3, 983	82, 871	2026/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	10, 000	10, 132	210, 796	2027/ 1 /20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	16, 000	16, 144	335, 881	2027/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 59	11, 000	11, 031	229, 501	2027/ 3 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 85	23, 000	23, 167	481, 986	2027/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 5	8, 000	8, 145	169, 471	2027/ 7 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 62	6, 000	6, 024	125, 334	2027/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 44	8, 000	8, 159	169, 755	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 42	6, 000	5, 999	124, 822	2027/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 64	7, 000	7, 196	149, 715	2028/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 45	14, 000	14, 011	291, 503	2028/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	3, 000	3, 090	64, 299	2028/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 46	13, 000	13, 010	270, 680	2028/ 5 /25

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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	5,000	5,134	106,829	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	6,000	6,268	130,413	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	6,000	6,196	128,908	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	8,000	8,227	171,161	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,183	211,854	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	6,000	6,270	130,464	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	8,000	8,105	168,621	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	10,000	10,412	216,618	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	10,800	10,874	226,243	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	11,000	11,559	240,484	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	13,000	12,916	268,722	2030/1/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	5,000	5,269	109,637	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	10,000	10,465	217,733	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	10,000	10,476	217,959	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	10,000	10,328	214,885	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	4,000	4,313	89,747	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	9,000	9,221	191,857	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	3,000	3,032	63,093	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	3,000	3,219	66,976	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	14,000	14,084	293,019	2032/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	2,000	2,121	44,135	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	3,000	3,218	66,965	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	3,000	3,247	67,559	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	4,000	4,268	88,797	2033/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	6,000	6,330	131,700	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,000	10,684	222,286	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	8,000	8,353	173,797	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	10,000	10,384	216,042	2034/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	11,000	11,289	234,868	2034/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	9,000	9,194	191,285	2034/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	6,000	5,908	122,917	2035/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	18,000	17,834	371,029	2035/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	3,000	3,973	82,657	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,573	53,533	2051/10/18		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,000	9,974	207,521	2052/4/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	7,000	8,484	176,519	2052/10/25		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	6,000	7,372	153,389	2053/4/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	7,000	8,418	175,134	2053/10/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	2,000	1,932	40,201	2055/1/15		
小 計						9,201,679	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	200	193	18,827	2026/9/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	200	204	19,874	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	394	38,391	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	300	291	28,358	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	293	28,561	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	600	594	57,865	2029/4/21

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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	300	285	27,787	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,200	1,045	101,715	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,500	1,323	128,760	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	900	758	73,776	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,700	1,432	139,370	2032/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	300	257	25,069	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	400	411	40,025	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	600	552	53,719	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,000	966	94,046	2034/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	300	282	27,464	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	349	34,039	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	100	86	8,428	2039/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	313	30,473	2041/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	200	148	14,442	2047/ 3 /21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	700	367	35,768	2051/ 6 /21		
小 計						1,026,766	
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	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	250	255	22,384	2027/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	200	184	16,143	2028/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	250	246	21,541	2029/ 4 /20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	200	206	18,101	2030/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	200	176	15,431	2031/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	350	307	26,914	2032/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	300	287	25,128	2033/ 4 /14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	500	498	43,571	2034/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	200	166	14,526	2037/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	100	64	5,638	2041/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	350	227	19,877	2051/ 5 /15
		小 計					
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	6.25	700	717	31,913	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	800	777	34,553	2027/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,500	1,428	63,518	2028/ 9 /28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	400	397	17,680	2029/ 2 /28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	500	439	19,547	2030/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	800	674	29,995	2032/ 4 /30
		ISRAEL FIXED BOND	4.0	500	495	22,025	2035/ 3 /30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	900	675	30,020	2037/ 5 /31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	500	565	25,125	2042/ 1 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	800	715	31,799	2047/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	2.8	200	143	6,359	2052/11/29
		小 計					
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	22,000	21,932	173,915	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	5,000	5,060	40,129	2029/ 3 / 1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,000	10,120	80,252	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,700	7,502	59,491	2031/ 5 /29

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	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	6,200	5,825	46,188	2033/5/26	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	9,000	8,429	66,840	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	1,000	1,083	8,591	2036/11/20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,500	4,295	34,060	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,000	6,038	47,882	2042/11/13	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	3,736	29,625	2047/11/7	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,000	8,370	66,369	2053/7/31	
小計					653,345		
合計					79,879,815		

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	79,879,815	98.5
コール・ローン等、その他	1,250,973	1.5
投資信託財産総額	81,130,788	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（80,888,793千円）の投資信託財産総額（81,130,788千円）に対する比率は99.7%です。

* 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。1米ドル＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1スウェーデンクローナ＝15.82円、1ノルウェークローネ＝14.79円、1デンマーククローネ＝23.29円、1ユーロ＝173.86円、1ズロチ＝40.88円、1シンガポールドル＝115.51円、1人民元＝20.8045円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シェケル＝44.4531円、1メキシコペソ＝7.9294円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	160,636,521,775
コール・ローン等	474,301,874
公社債(評価額)	79,879,815,906
未収入金	79,505,749,726
未収利息	663,484,181
前払費用	110,069,474
差入委託証拠金	3,100,614
(B) 負債	80,504,214,336
未払金	80,450,515,083
未払解約金	52,780,953
その他未払費用	918,300
(C) 純資産総額(A-B)	80,132,307,439
元本	81,259,082,629
次期繰越損益金	△ 1,126,775,190
(D) 受益権総口数	81,259,082,629口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,861円

(注) 期首元本額は100,915,691,988円、期中追加設定元本額は34,709,369,473円、期中一部解約元本額は54,365,978,832円、1口当たり純資産額は0.9861円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,427,445,490
受取利息	2,426,429,111
その他収益金	1,016,379
(B) 有価証券売買損益	△ 4,647,016,391
売買益	16,835,210,860
売買損	△21,482,227,251
(C) 保管費用等	△ 12,638,826
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,232,209,727
(E) 前期繰越損益金	669,580,411
(F) 追加信託差損益金	△ 516,311,949
(G) 解約差損益金	952,166,075
(H) 計(D+E+F+G)	△ 1,126,775,190
次期繰越損益金(H)	△ 1,126,775,190

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	45,856,595,087
野村外国債券(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	11,221,458,261
野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)	9,612,592,138
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	8,617,639,476
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	2,508,546,651
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,766,881,773
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	1,387,779,844
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	97,348,421
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	53,287,077

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	34,201,683
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	23,536,798
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	21,416,751
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	15,507,985
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	14,368,686
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	11,867,834
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	8,334,877
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	7,719,287

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。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。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		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
13期(2021年 5 月10日)	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	22,196
14期(2022年 5 月10日)	18,593	△ 8.3	190.84	△ 9.1	98.0	—	21,184
15期(2023年 5 月10日)	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—	30,723
16期(2024年 5 月10日)	24,601	26.3	254.87	27.0	98.0	—	45,057
17期(2025年 5 月12日)	24,947	1.4	259.50	1.8	97.5	—	46,365

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus（US\$ベース）をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのブレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

（出所）J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2024年 5 月10日	24,601	—	254.87	—	98.0	—
5 月 末	24,697	0.4	255.85	0.4	97.7	—
6 月 末	25,666	4.3	265.69	4.2	97.7	—
7 月 末	24,573	△0.1	254.57	△0.1	97.7	—
8 月 末	24,051	△2.2	249.17	△2.2	97.9	—
9 月 末	24,136	△1.9	249.97	△1.9	97.2	—
10月 末	25,556	3.9	265.24	4.1	97.7	—
11月 末	25,363	3.1	263.51	3.4	97.6	—
12月 末	26,305	6.9	273.14	7.2	97.3	—
2025年 1 月 末	26,135	6.2	271.63	6.6	97.7	—
2 月 末	25,594	4.0	265.64	4.2	97.9	—
3 月 末	25,390	3.2	263.72	3.5	97.7	—
4 月 末	24,428	△0.7	253.83	△0.4	97.6	—
（期 末） 2025年 5 月12日	24,947	1.4	259.50	1.8	97.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

米ドルが対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したものの、新興国債券（米ドル建て）の利金収入などから債券リターンがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

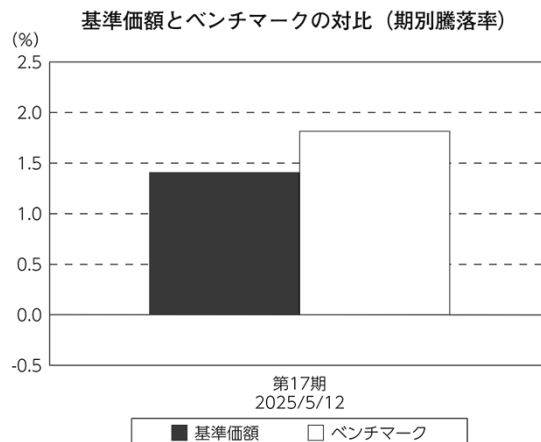
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.4%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+1.8%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



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

◎今後の運用方針

引き続き、新興国債券（米ドル建て）の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行っている可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エス・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.005	(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)	(1)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、25,157円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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11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	千米ドル 217,336	千米ドル 194,234 (2,971)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

該当事項はございません。

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 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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	373,586	309,775	45,214,899	97.5	45.2	79.9	15.3	2.3
合 計	373,586	309,775	45,214,899	97.5	45.2	79.9	15.3	2.3

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT INT' L	1.625	1,500	1,380	201,446	2028/6/2	
	ABU DHABI GOVT INT' L	4.875	1,600	1,637	239,021	2029/4/30	
	ABU DHABI GOVT INT' L	1.7	1,600	1,387	202,496	2031/3/2	
	ABU DHABI GOVT INT' L	1.875	1,600	1,378	201,167	2031/9/15	
	ABU DHABI GOVT INT' L	5.0	1,200	1,239	180,932	2034/4/30	
	ABU DHABI GOVT INT' L	5.5	3,000	2,933	428,127	2054/4/30	
	ABU DHABI GOVT INT' L	2.7	800	423	61,742	2070/9/2	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	1,300	1,068	155,919	2031/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	2,200	1,885	275,180	2032/5/29	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	4,000	3,030	442,386	2050/5/29	
	CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,600	1,541	225,043	2026/10/26	
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2	2,100	1,835	267,918	2030/10/21	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,784	260,415	2029/2/22	
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	3,300	2,999	437,836	2032/9/23	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	2,300	2,243	327,516	2033/2/22	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.95	1,900	1,902	277,739	2037/3/15	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3	2,000	1,685	245,942	2041/1/21	
	EGYPT TASKEEK COMPANY	10.875	1,000	1,031	150,594	2026/2/28	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	3,500	3,255	475,227	2030/6/12	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.25	2,000	2,048	299,028	2031/3/18	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.75	1,800	1,607	234,565	2031/9/12	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	2,200	2,223	324,597	2032/1/22	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	2,400	2,347	342,676	2033/10/20	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	2,700	2,635	384,613	2034/3/15	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.625	2,600	2,580	376,679	2035/3/15	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	2,300	2,135	311,766	2054/5/13	

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.125	800	795	116,039	2026/6/22
		7.25	700	714	104,289	2027/2/24
		8.5091	1,300	1,385	202,172	2029/1/14
		6.125	1,900	1,957	285,675	2028/5/22
		5.25	2,200	2,203	321,654	2029/6/16
		2.125	2,600	2,123	309,950	2031/9/22
		6.25	2,200	2,262	330,231	2032/9/22
		5.5	2,900	2,753	401,950	2036/3/26
		3.125	2,100	1,240	181,120	2051/9/21
		5.268	1,700	1,734	253,215	2028/10/25
		4.274	2,000	1,979	288,981	2029/5/22
		5.25	1,500	1,528	223,149	2030/6/4
		2.25	1,000	866	126,435	2031/5/17
		4.511	900	873	127,464	2033/5/22
		5.25	600	610	89,161	2034/6/4
		3.75	1,700	905	132,105	2071/4/19
		6.25	3,700	3,880	566,413	2031/1/25
		4.4	1,700	1,703	248,617	2027/6/6
		4.7	2,100	2,059	300,583	2032/6/6
		1.0	2,250	1,824	266,274	2029/7/9
		0.75	7,920	6,126	894,180	2030/7/9
		4.125	12,400	8,322	1,214,819	2035/7/9
		5.0	8,000	5,693	830,990	2038/1/9
		3.5	5,200	3,232	471,853	2041/7/9
		4.125	2,331	1,534	224,016	2046/7/9
		2.75	1,200	1,164	169,967	2027/1/31
		4.85	2,000	2,017	294,445	2029/1/22
		2.55	2,200	1,831	267,322	2033/7/27
		3.5	2,000	1,774	258,991	2034/1/31
		4.95	1,700	1,652	241,129	2036/1/5
		5.65	1,600	1,623	236,968	2037/1/13
		3.1	3,000	2,188	319,433	2041/5/7
		4.34	2,100	1,777	259,505	2042/3/7
		3.5	1,800	1,206	176,159	2053/4/15
		3.1	1,900	1,102	160,847	2061/1/22
		7.375	1,600	1,621	236,653	2030/4/25
		3.125	2,600	2,094	305,684	2031/4/15
		3.25	2,200	1,695	247,455	2032/4/22
		8.0	1,600	1,615	235,777	2033/4/20
		7.5	2,200	2,139	312,313	2034/2/2
		8.5	1,400	1,418	207,004	2035/4/25
		8.0	2,000	1,954	285,235	2035/11/14
		7.75	2,200	2,091	305,306	2036/11/7
		4.125	1,600	871	127,230	2051/5/15
		8.75	2,000	1,899	277,294	2053/11/14
		8.375	1,500	1,361	198,731	2054/11/7
		6.9	3,384	2,588	377,768	2030/7/31

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.5	7,700	4,600	671,525	2035/7/31
		5.0	3,000	1,571	229,361	2040/7/31
		3.05	2,000	1,283	187,304	2051/3/12
		7.375	1,600	1,298	189,514	2033/9/28
		10.375	1,800	1,724	251,701	2034/12/9
		2.252	2,400	1,754	256,019	2032/9/29
		6.4	3,000	2,821	411,804	2035/2/14
		4.5	1,600	956	139,675	2063/1/19
		3.0	2,200	1,831	267,271	2034/1/15
		3.55	1,800	1,217	177,761	2051/3/10
		5.875	2,500	2,361	344,717	2054/8/8
		2.78	2,000	1,046	152,776	2060/12/1
		2.65	1,600	1,013	147,958	2045/12/10
		3.2	2,700	1,862	271,841	2046/7/6
		5.5	1,200	1,236	180,545	2027/11/16
		4.625	1,900	1,916	279,800	2029/3/18
		4.875	2,100	2,127	310,579	2030/2/12
		5.75	2,000	2,099	306,450	2032/11/16
		4.875	2,000	1,968	287,380	2033/10/4
		5.125	3,200	3,169	462,606	2034/9/18
		5.375	2,800	2,801	408,969	2035/2/12
		5.5	2,600	2,389	348,714	2053/4/4
		5.5	3,200	2,927	427,306	2054/3/18
		7.1	2,200	2,104	307,143	2036/11/19
		7.3	1,500	1,292	188,589	2052/4/20
		7.95	2,000	1,831	267,344	2054/11/19
		4.75	2,100	2,097	306,142	2026/1/26
		8.6	3,200	3,380	493,415	2027/9/24
		9.875	2,500	2,720	397,146	2028/1/15
		9.375	2,600	2,830	413,177	2029/3/14
		9.125	2,700	2,959	431,992	2030/7/13
		5.95	2,100	1,989	290,388	2031/1/15
		5.875	1,000	938	136,934	2031/6/26
		7.125	1,600	1,580	230,671	2032/7/17
		9.375	1,800	2,001	292,203	2033/1/19
		6.5	1,200	1,130	165,003	2033/9/20
		7.625	1,700	1,716	250,563	2034/5/15
		6.5	2,600	2,411	352,031	2035/1/3
		7.125	1,500	1,483	216,541	2032/2/12
		—	7,000	1,407	205,467	2027/9/15
		—	8,000	1,520	221,975	2031/8/5
		—	4,000	930	135,801	2034/1/13
		5.75	2,300	2,394	349,472	2034/10/28
		5.442	1,800	1,818	265,486	2037/2/14
		6.625	1,900	1,920	280,388	2028/2/17
		5.875	2,000	1,953	285,132	2029/1/30
		7.125	1,600	1,575	230,012	2033/1/17

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.375	2,800	2,579	376,468	2034/1/30
		5.75	2,200	1,895	276,660	2035/3/24
		4.0	2,300	1,304	190,400	2051/2/14
		5.125	700	708	103,479	2028/1/13
		4.75	2,200	2,210	322,620	2028/1/18
		4.75	2,100	2,103	306,982	2030/1/16
		5.375	1,200	1,231	179,802	2031/1/13
		5.5	1,600	1,651	241,038	2032/10/25
		2.25	1,700	1,404	204,946	2033/2/2
		4.875	2,400	2,370	345,954	2033/7/18
		5.0	3,100	3,066	447,643	2034/1/16
		5.625	2,800	2,879	420,337	2035/1/13
		5.0	1,900	1,577	230,223	2053/1/18
		5.75	2,600	2,407	351,342	2054/1/16
		3.45	1,500	897	131,020	2061/2/2
		3.75	2,800	2,714	396,182	2030/4/16
		4.75	1,000	1,010	147,461	2034/5/29
		4.4	3,500	2,895	422,634	2050/4/16
		4.05	2,100	2,051	299,427	2032/7/7
		4.917	1,200	1,233	179,989	2033/9/25
		4.857	2,400	2,446	357,091	2034/7/2
		3.25	1,500	964	140,757	2061/10/19
		1.75	3,800	1,912	279,098	2034/2/1
		—	3,000	1,161	169,459	2034/2/1
		1.75	3,300	1,643	239,870	2035/2/1
		—	1,300	666	97,245	2035/2/1
		1.75	2,500	1,216	177,560	2036/2/1
		6.0	600	614	89,730	2030/5/13
		2.659	3,300	2,795	408,093	2031/5/24
		4.875	1,300	1,196	174,568	2033/5/19
		3.5	1,600	1,312	191,499	2034/2/12
		6.35	2,000	1,989	290,448	2035/2/9
		6.0	3,200	3,056	446,053	2036/5/7
		6.875	3,000	3,022	441,218	2037/5/13
		4.28	1,800	1,333	194,576	2041/8/14
		4.4	1,500	994	145,201	2052/2/12
		6.338	1,900	1,653	241,271	2053/5/4
		6.4	2,300	2,019	294,751	2054/5/7
		7.375	2,700	2,654	387,518	2055/5/13
		3.771	1,300	729	106,491	2061/5/24
合	計				45,214,899	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○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	45,214,899	95.4
コール・ローン等、その他	2,164,017	4.6
投資信託財産総額	47,378,916	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（46,334,471千円）の投資信託財産総額（47,378,916千円）に対する比率は97.8%です。

*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。1米ドル＝145.96円、1ユーロ＝163.93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	47,603,337,075
コール・ローン等	1,459,952,976
公社債（評価額）	45,214,899,807
未収入金	262,252,291
未収利息	572,695,053
前払費用	93,536,948
(B) 負債	1,237,522,408
未払金	1,111,969,800
未払解約金	125,342,308
その他未払費用	210,300
(C) 純資産総額（A－B）	46,365,814,667
元本	18,585,612,149
次期繰越損益金	27,780,202,518
(D) 受益権総口数	18,585,612,149口
1万口当たり基準価額（C／D）	24,947円

(注) 期首元本額は18,315,232,372円、期中追加設定元本額は11,323,722,733円、期中一部解約元本額は11,053,342,956円、1口当たり純資産額は2.4947円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,543,776,575
受取利息	2,542,444,494
その他収益金	1,332,081
(B) 有価証券売買損益	△ 1,480,970,326
売買益	2,233,957,186
売買損	△ 3,714,927,512
(C) 保管費用等	△ 2,211,073
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,060,595,176
(E) 前期繰越損益金	26,742,000,006
(F) 追加信託差損益金	16,886,172,049
(G) 解約差損益金	△16,908,564,713
(H) 計（D＋E＋F＋G）	27,780,202,518
次期繰越損益金（H）	27,780,202,518

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	7,754,005,813
野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	3,878,129,118
野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	1,445,638,545
新興国債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	1,372,405,084
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（為替ヘッジなし）連動型上場投信	1,292,133,975
野村DC運用戦略ファンド	783,204,607
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	668,650,354
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	454,027,545
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家販売制限付）	332,058,273
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	298,954,692

ファンド名	当期末
	元本額
	円
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	194,236,257
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	60,838,846
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	14,336,352
ネクストコア	11,782,785
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	11,150,704
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	5,601,893
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,500,935
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	2,166,224
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	2,132,329
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,657,818

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2025年6月10日）

作成対象期間（2024年6月11日～2025年6月10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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 資 金 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年 6 月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024
17期(2022年 6 月10日)	27,270	△ 3.5	4,567.19	△ 3.5	97.0	44,302
18期(2023年 6 月12日)	26,371	△ 3.3	4,415.85	△ 3.3	97.5	49,385
19期(2024年 6 月10日)	25,541	△ 3.1	4,270.72	△ 3.3	98.0	56,112
20期(2025年 6 月10日)	27,156	6.3	4,540.01	6.3	97.4	69,303

東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）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、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）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。J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P Xは責任を負いません。

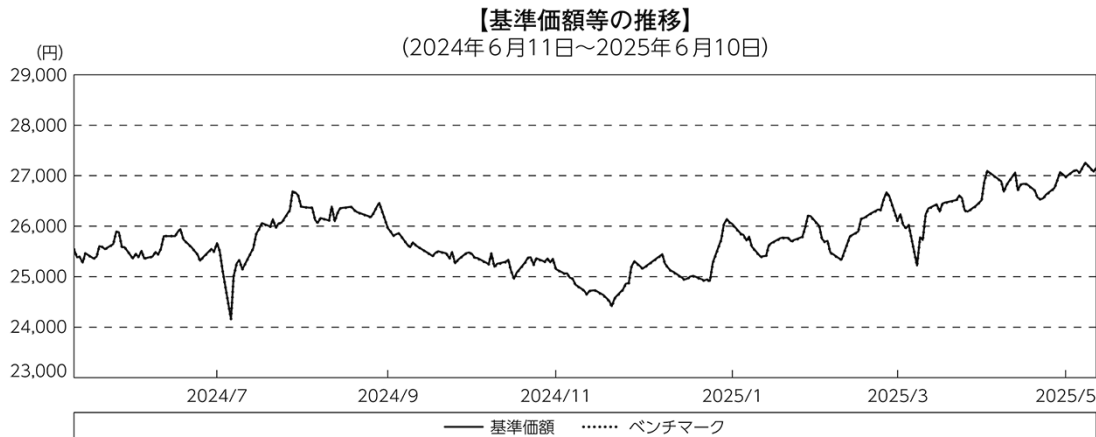
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 資 金 組 入 比
		騰 落 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2024年 6 月10日	25,541	—	4,270.72	—	98.0
6 月末	25,582	0.2	4,277.59	0.2	98.1
7 月末	25,664	0.5	4,290.75	0.5	96.9
8 月末	26,386	3.3	4,411.38	3.3	97.5
9 月末	25,955	1.6	4,339.32	1.6	97.5
10 月末	25,371	△0.7	4,241.80	△0.7	97.2
11 月末	25,150	△1.5	4,204.17	△1.6	97.2
12 月末	25,158	△1.5	4,205.64	△1.5	97.5
2025年 1 月末	26,046	2.0	4,353.85	1.9	95.7
2 月末	26,196	2.6	4,379.01	2.5	96.3
3 月末	26,110	2.2	4,364.91	2.2	96.9
4 月末	26,512	3.8	4,432.20	3.8	97.5
5 月末	26,974	5.6	4,509.55	5.6	97.5
(期 末)					
2025年 6 月10日	27,156	6.3	4,540.01	6.3	97.4

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内REITの価格の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

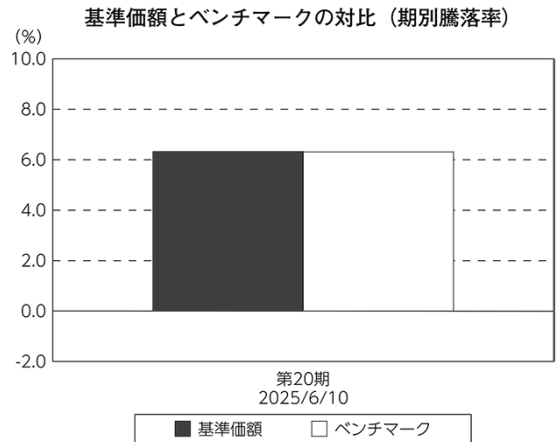
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数（配当込み）でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+6.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+6.3%と同程度となりました。



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、REITの実質組入比率を高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月11日～2025年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,925円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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 6 月11日～2025年 6 月10日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	786	91,331	438	49,923
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,011	84,596	651	53,420
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	1,575	176,074	1,014	111,028
	東海道リート投資法人 投資証券	723	77,937	373	39,937
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,406 (9,120)	657,566 (—)	1,912	415,557
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,708	480,442	2,387	307,191
	産業ファンド投資法人 投資証券	5,777	686,034	3,667	429,201
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	4,537 (6,151)	946,296 (—)	3,010	593,053
	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,616 (6,414)	522,975 (—)	1,204	406,849
	G L P 投資法人 投資証券	10,492	1,337,236	7,176	902,955
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,656	479,505	1,017	290,067
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,800 (22,986)	1,333,266 (—)	3,555	845,871

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
国	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,109 (1,269)	千円 303,176 (ー)	口 721	千円 188,339	
	One リート投資法人 投資証券	551	135,699	355	85,322	
	イオンリート投資法人 投資証券	3,786	483,699	2,490	314,934	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,806	398,838	2,102	294,897	
	日本リート投資法人 投資証券	2,691 (5,775)	328,127 (ー)	1,743	218,511	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	9,363	733,098	6,106	471,540	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	715	94,154	433	56,148	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	778	88,285	501	55,603	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	861	83,425	555	52,584	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10,023	1,448,521	6,705	958,384	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	526	65,962	341	42,010	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,996	568,893	2,804	395,546	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	7,320	396,769	3,574	188,533	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	710	80,655	353	38,718	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	4,983 (10,576)	656,432 (316,940)	3,309	416,431	
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	751	51,698	380	25,838	
	投資法人みらい 投資証券	4,348	184,890	2,774	116,163	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,748 (4,560)	392,948 (ー)	1,307	248,229	
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,338	194,482	871	124,740	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	585	67,378	342	38,402	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,652	237,154	1,249	109,201	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	471 (△ 2,629)	58,947 (△ 316,940)	277	33,249	
	内	日本ビルファンド投資法人 投資証券	13,978 (27,816)	2,319,325 (ー)	9,311	1,472,305
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	10,619 (24,356)	1,784,216 (ー)	6,374	1,126,062
		日本都市ファンド投資法人 投資証券	18,182	1,700,341	10,177	940,223
		オリックス不動産投資法人 投資証券	6,285	1,046,336	4,046	670,748
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券		2,157	732,396	1,389	465,349	
NTT都市開発リート投資法人		3,158	391,187	2,065	254,426	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券		2,114	345,564	1,360	219,075	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券		2,275	243,716	1,562	164,986	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		6,853	997,327	4,514	645,493	
森トラストリート投資法人 投資証券		6,085	392,674	3,919	247,723	
インヴィンシブル投資法人 投資証券		20,728	1,320,353	10,827	683,588	
フロンティア不動産投資法人 投資証券		3,834 (8,796)	478,568 (ー)	2,299	303,629	
平和不動産リート投資法人 投資証券		2,492	320,033	1,739	219,982	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	口 4,090 (8,410)	千円 599,579 (-)	口 2,726	千円 354,954
	福岡リート投資法人 投資証券	2,015	299,930	1,120	164,775
	KDX不動産投資法人 投資証券	8,702	1,315,948	5,942	889,444
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,333	193,271	2,012	164,166
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,282	380,608	845	247,489
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,504	203,822	968	129,564
	スターツプロシード投資法人 投資証券	543	98,573	389	69,155
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,673	1,116,505	3,087	728,167
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	13,368	970,511	7,428	528,745
	大和証券リビング投資法人 投資証券	4,662	438,839	2,979	276,032
合 計	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,712	336,033	1,805	220,591
		247,102 (133,600)	31,975,063 (-)	154,579	20,105,077

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	REIT先物取引	百万円 8,537	百万円 7,937	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月11日～2025年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 31,975	百万円 544	% 1.7	百万円 20,105	百万円 1,311	% 6.5
REIT先物取引	8,537	4,965	58.2	7,937	6,018	75.8

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,989千円
うち利害関係人への支払額 (B)	825千円
(B) / (A)	41.5%

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,130	1,478	170,709	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,780	2,140	188,106	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,772	3,333	368,963	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	949	1,299	140,162	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,919	11,533	1,340,134	1.9
森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,534	7,855	1,029,790	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	10,121	12,231	1,462,827	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,452	13,130	1,932,736	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,915	9,741	1,150,412	1.7
G L P投資法人 投資証券	18,664	21,980	2,795,856	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,732	3,382	963,870	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,680	34,911	2,730,040	3.9
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,168	2,825	680,260	1.0
O n e リート投資法人 投資証券	969	1,165	283,677	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	6,816	8,112	1,014,000	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,199	5,903	896,665	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,805	8,528	751,316	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,697	19,954	1,532,467	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,170	1,452	188,469	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,370	1,647	184,958	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,514	1,820	166,530	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	17,969	21,287	3,037,654	4.4
いちごホテルリート投資法人 投資証券	921	1,106	139,024	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,103	8,295	1,115,677	1.6
スターアジア不動産投資法人 投資証券	8,564	12,310	695,515	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	856	1,213	131,367	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,311	14,561	1,475,029	2.1
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	850	1,409	94,262	0.1
投資法人みらい 投資証券	7,625	9,199	399,236	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,919	6,920	803,412	1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,392	2,859	429,993	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	901	1,144	126,068	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,960	4,363	383,507	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,435	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,482	38,965	5,135,587	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,708	34,309	4,065,616	5.9
日本都市ファンド投資法人 投資証券	26,634	34,639	3,418,869	4.9
オリックス不動産投資法人 投資証券	11,071	13,310	2,438,392	3.5
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,800	4,568	1,662,752	2.4
N T T都市開発リート投資法人	5,634	6,727	869,128	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,725	4,479	841,604	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,103	4,816	619,819	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,430	14,769	2,267,041	3.3
森トラストリート投資法人 投資証券	10,710	12,876	861,404	1.2

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
インヴィンシブル投資法人 投資証券		26,904	36,805	2,326,076	3.4
フロンティア不動産投資法人 投資証券		2,062	12,393	1,026,140	1.5
平和不動産リート投資法人 投資証券		4,306	5,120	666,112	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		3,547	13,321	1,229,528	1.8
福岡リート投資法人 投資証券		2,874	3,769	627,538	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券		15,745	18,505	2,822,012	4.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		4,553	4,874	431,836	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券		2,302	2,739	843,612	1.2
阪急阪神リート投資法人 投資証券		2,649	3,185	474,246	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券		963	1,117	193,017	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券		8,376	9,962	2,379,921	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		18,601	24,541	1,840,575	2.7
大和証券リビング投資法人 投資証券		8,183	9,866	935,296	1.3
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		4,829	5,736	756,004	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	354,353	580,476	67,534,834	
	銘 柄 数<比 率>	58	57	<97.4%>	

*評価額の単位未満は切り捨て。
*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 1,762	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	67,534,834	97.3
コール・ローン等、その他	1,863,639	2.7
投資信託財産総額	69,398,474	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,398,474,105
コール・ローン等	1,206,813,192
投資証券(評価額)	67,534,834,700
未収入金	130,521,690
未収配当金	526,288,383
未収利息	16,140
(B) 負債	94,916,772
未払金	28,299,123
未払解約金	37,787,380
前受金	28,830,269
(C) 純資産総額(A-B)	69,303,557,333
元本	25,520,516,888
次期繰越損益金	43,783,040,445
(D) 受益権総口数	25,520,516,888口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,156円

(注) 期首元本額は21,969,288,225円、期中追加設定元本額は12,413,034,310円、期中一部解約元本額は8,861,805,647円、1口当たり純資産額は2,7156円です。

○損益の状況 (2024年6月11日～2025年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,019,701,138
受取配当金	3,010,697,068
受取利息	3,534,127
その他収益金	5,469,943
(B) 有価証券売買損益	655,535,528
売買益	2,792,378,760
売買損	△ 2,136,843,232
(C) 先物取引等取引損益	65,031,000
取引益	193,666,730
取引損	△ 128,635,730
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,740,267,666
(E) 前期繰越損益金	34,143,248,128
(F) 追加信託差損益金	19,745,923,545
(G) 解約差損益金	△13,846,398,894
(H) 計(D+E+F+G)	43,783,040,445
次期繰越損益金(H)	43,783,040,445

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村6資産均等バランス	6,822,531,915
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	2,740,543,776
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,496,591,707
野村インデックスファンド・J-REIT	2,389,371,726
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,219,914,850
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,657,000,457
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,637,599,254
野村DC運用戦略ファンド	1,503,391,191
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,378,401,070
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	942,006,420
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	832,102,163
ファンドラップ(ウェルス・スクエア) REIT	290,764,658
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	153,238,888
野村世界REITインデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	79,961,441
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	53,323,420
野村資産設計ファンド2040	44,349,615
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	34,583,075
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	28,008,314
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	23,441,949
ネクストコア	22,690,810

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	22,347,611
野村資産設計ファンド2030	21,674,758
野村資産設計ファンド2035	20,135,603
野村資産設計ファンド2025	17,535,227
野村資産設計ファンド2020	13,014,665
野村資産設計ファンド2015	12,023,911
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	11,693,865
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	10,921,913
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	9,817,659
野村資産設計ファンド2045	8,593,745
インデックス・ブレンド(タイプV)	6,631,621
野村資産設計ファンド2050	5,748,760
野村資産設計ファンド2060	4,818,400
インデックス・ブレンド(タイプIII)	3,358,931
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,316,370
インデックス・ブレンド(タイプI)	461,821
野村FOFs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	296,565
インデックス・ブレンド(タイプII)	291,579
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン(適格機関投資家専用)	17,185

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>

- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
8 期 (2021年 9 月 6 日)	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6	7,381
9 期 (2022年 9 月 6 日)	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1	7,125
10期 (2023年 9 月 6 日)	14,256	△ 9.1	153.45	△ 8.6	98.1	7,279
11期 (2024年 9 月 6 日)	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3	7,459
12期 (2025年 9 月 8 日)	15,446	△ 4.1	167.86	△ 3.6	99.0	6,746

*S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。
*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2024年 9 月 6 日	円 16,107	% －	174.13	% －	% 95.3
9 月末	16,477	2.3	178.25	2.4	95.5
10月末	16,190	0.5	175.06	0.5	104.3
11月末	16,436	2.0	177.76	2.1	96.6
12月末	15,045	△6.6	162.96	△6.4	97.7
2025年 1 月末	15,232	△5.4	165.07	△5.2	95.1
2 月末	15,463	△4.0	167.69	△3.7	94.0
3 月末	14,938	△7.3	161.96	△7.0	99.2
4 月末	14,664	△9.0	158.96	△8.7	94.7
5 月末	15,089	△6.3	163.72	△6.0	97.7
6 月末	14,972	△7.0	162.62	△6.6	99.4
7 月末	15,127	△6.1	164.27	△5.7	102.0
8 月末	15,370	△4.6	167.01	△4.1	95.8
(期 末) 2025年 9 月 8 日	15,446	△4.1	167.86	△3.6	99.0

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流入やベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

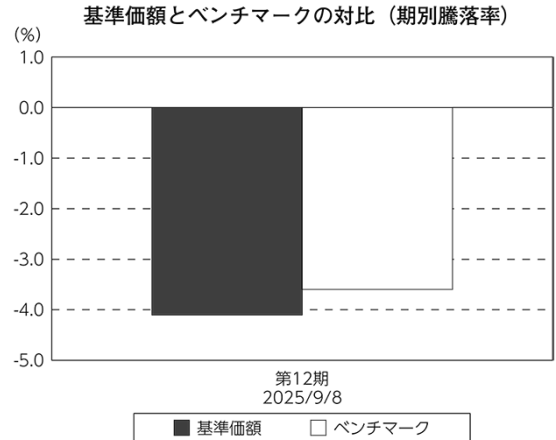
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－4.1％となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の－3.6％を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。

◎今後の運用方針

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.026	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.015)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.011)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	11	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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.050)	
(そ の 他)	(3)	(0.021)	
合 計	16	0.105	
期中の平均基準価額は、15,416円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

— 186 —

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,800	87	2,520	121
	GETTY REALTY CORP	270	7	170	5
	GLOBAL NET LEASE INC	900	6	2,300	16
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	3,520	92	900	26
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,000	33	4,000	67
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,140	81	6,240	124
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	650	19	970	30
	HOST HOTELS & RESORTS INC	4,500	74	6,900	117
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,400	20	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1,040	20	1,840	34
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	—	100	12
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	540	15	650	18
	INVITATION HOMES INC	3,390	110	5,280	171
	IRON MOUNTAIN INC	1,690	167	2,510	274
	JBG SMITH PROPERTIES	600	9	1,200	20
	KILROY REALTY CORP	360	13	620	24
	KIMCO REALTY CORP	4,210	93	5,960	135
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,110	25	1,650	40
	LTC PROPERTIES INC	240	8	200	7
	LAMAR ADVERTISING CO-A	3,300	432	740	92
	LXP INDUSTRIAL TRUST	900	8	2,300	19
	LINEAGE INC	210	12	290	19
	MACERICH CO /THE	2,060	40	1,760	31
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	200	3
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1,700	9	4,500	19
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	690	108	1,030	156
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	3,700	93	300	8
	MODIV INDUSTRIAL INC	300	4	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	130	8	160	12
	NNN REIT INC	1,320	53	1,600	67
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	270	10	350	14
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	111	3
	NETSTREIT CORP	300	5	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
		(122)	(0.58886)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	130	5
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	2,000	0.49999
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,170	84	1,490	59
	ORION PROPERTIES INC	—	—	800	3
	OUTFRONT MEDIA INC	4,500	81	800	14
		(△ 3,700)	(△ 67)		
	OUTFRONT MEDIA INC	411	7	—	—
		(3,689)	(68)		
	PARK HOTELS & RESORTS INC	800	10	2,300	30
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	600	7	400	5
	PHILLIPS EDISON & CO INC	650	23	1,080	38
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	—	—	600	5
	PROLOGIS INC	5,320	607	8,060	886
	PUBLIC STORAGE	893	272	1,377	426
	RLJ LODGING TRUST	—	—	600	6
	REALTY INCOME CORP	5,400	302	7,060	400

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	REGENCY CENTERS CORP	1,100	80	1,630	117
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	400 (3,700)	6 (56)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,290	49	1,480	59
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	470	48	620	64
	SL GREEN REALTY CORP	400	28	400	28
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	1,200	20	1,800	32
	SAFEHOLD INC	—	—	200	3
	SAUL CENTERS INC	—	—	100	3
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,730	305	3,280	549
	STAG INDUSTRIAL INC	1,010	34	1,560	54
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	600	4
	SUN COMMUNITIES INC	720	91	1,190	154
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	900	7	2,000	18
	TANGER INC	350	12	550	19
	TERRENO REALTY CORP	530	33	710	41
	UDR INC	1,740	75	2,960	125
	UMH PROPERTIES INC	400	7	—	—
	UNITI GROUP INC	—	—	3,979	26
	UNITI GROUP INC	(3,979)	(35)	—	—
	UNITI GROUP INC	1,400 (△ 6,600)	7 (△ 35)	2,700	14
	URBAN EDGE PROPERTIES	690	14	660	14
	VENTAS INC	3,000	193	2,840	179
	VICI PROPERTIES INC	6,040	189	8,790	273
	VORNADO REALTY TRUST	1,080	43	1,520	61
	WP CAREY INC	1,450	86	2,100	122
	ELME COMMUNITIES	600	10	400	5
	WELLTOWER INC	3,840	559	4,960	669
	WHITESTONE REIT	—	—	300	4
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	700	9	1,200	16
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	—	5,000	3
	UNITI GROUP INC	(3,979)	(△ 0.7125)	—	—
	小 計	138,812 (△ 1,130)	7,500 (1)	189,092 (3,700)	9,791 (56)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	500	8	800	13
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	600	11
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	100	6	120	8
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	1,000	3
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	600	9	1,000	15
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	510	22	910	41
	CHOICE PROPERTIES REIT	1,300	17	1,500	20
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	300	4
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	800	9	1,100	13
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	400	6	500	8
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	—	130	9
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,500	16	1,700	18
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	400	4
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	3
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	2

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	100	1
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	—	300	2
	PRIMARIS REIT	600	8	900	13
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	1,000	5
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,400	43	2,500	44
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	400	10	800	20
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	200	2
	小計	9,110	159	16,260	272
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	10,100	38	10,300	39
	DERWENT LONDON PLC	450	8	960	19
	BIG YELLOW GROUP PLC	800	7	1,300	14
	UNITE GROUP PLC	2,200	18	4,200	36
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	—	—
		(—)	(△ 6)		
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	3,000	1
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,100	6	1,700	13
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	15,700	29	19,195	36
		(7,295)	(11)		
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	24,000	22
	SEGRO PLC	9,500	66	13,400	96
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	13,000	17	16,000	22
	WORKSPACE GROUP PLC	—	—	700	3
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	2,000	1
	NEWRIVER REIT PLC	8,000	5	—	—
	PRS REIT PLC/THE	—	—	2,000	2
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	—	—	3,000	1
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	7,000	4	16,000	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,800	4	3,500	11
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	22,000	33	26,000	36
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	—	3,000	2
	HOME REIT PLC	—	—	30,000	1
	HAMMERSON PLC	15,000	4	—	—
		(△135,000)	(△ 39)		
	HAMMERSON PLC	2,300	6	3,200	9
		(13,500)	(39)		
	REGIONAL REIT LTD	3,100	4	—	—
	ASSURA PLC	13,000	5	20,000	8
				(91,000)	(36)
	AEW UK REIT PLC	—	—	1,000	0.97041
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	7,000	6	13,000	12
		(35,171)	(27)		
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	2,000	2
				(13,000)	(15)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,200	24	6,400	38
	CARE REIT PLC	—	—	—	—
				(13,000)	(11)
	小計	136,250	294	225,855	447
		(△ 79,034)	(31)	(117,000)	(63)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	(—)	(△0.46044)	400	2
	小 計	(—)	(△0.46044)	400	2
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	400	0.9915
	小 計	—	—	400	0.9915
	フランス				
	ICADE	(—)	(△ — 2)	100	2
	ALTAREA	(—)	(△ 0.9135)	—	—
	KLEPIERRE	2,320	68	2,110	63
	GECINA SA	260	24	360	33
	COVIVIO	360	19	460	24
		(—)	(△ 1)		
	MERCIALYS	500	5	700	7
	CARMILA	(—)	(△ 2)	300	5
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	690	54	940	72
		(—)	(△ 11)		
	小 計	4,130	172	4,970	208
		(—)	(△ 18)		
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	—	—	610	14
	WERELDHAVE NV	300	4	200	2
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	180	4	150	3
	NSI NV	—	—	100	1
	小 計	480	8	1,060	22
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3,300	19	2,600	14
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	1,800	14
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	2,100	23	3,100	33
		(—)	(△ 2)		
	小 計	5,400	43	7,500	62
		(—)	(△ 2)		
	ベルギー				
	COFINIMMO	160	8	200	11
	RETAIL ESTATES	—	—	60	3
	MONTEA	232	15	210	13
		(68)	(5)		
	MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
		(620)	(—)	(620)	(0.47552)
	AEDIFICA	240	14	380	23
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,010	20	1,470	30
	CARE PROPERTY INVEST	—	—	200	2
	XIOR STUDENT HOUSING NV	220	6	260	7
	小 計	1,862	66	2,780	93
		(688)	(5)	(620)	(0.47552)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,000	9	4,000	3
	小 計	10,000	9	4,000	3
	ガーナジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	180	6	400	14
	小 計	180	6	400	14
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.1768)	—	—
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.6553)	—	—
	小 計	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.8321)	—	—
	ユ ー ロ 計	22,052	307	21,510	408
		(688)	(△ 17)	(620)	(0.47552)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	17,500	619	24,100	897
	PROSPERITY REIT	—	—	40,000	54
	CHAMPION REIT	—	—	5,000	8
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	10,000	19
	FORTUNE REIT	—	—	7,000	28
	小 計	17,500	619	86,100	1,008
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	44,000	90	53,000	107
		(9,464)	(19)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	—	—
		(9,464)	(18)	(9,464)	(0.74414)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	26,000	68	37,000	98
		(—)	(△ 2)	—	—
	SUNTEC REIT	14,000	16	26,000	30
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	25,000	30	35,000	43
		(—)	(△ 3)	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	—	—	7,000	3
	KEPPEL REIT	10,000	8	17,000	15
		(—)	(△ 0.3458)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	11,000	24	11,000	23
		(1,998)	(4)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	—	—	—	—
		(1,998)	(4)	(1,998)	(0.16627)
	ESR-REIT	—	—	20,000	5
		(△180,000)	(△ 48)	—	—
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	—	—	—	—
		(8,000)	(2)	(8,000)	(—)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	5,000	4
		(—)	(△ 0.1476)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	—	—	5,000	3
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	2,200	9	2,300	9
		(—)	(△0.42129)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,000	22	16,000	35
		(—)	(△ 0.4867)	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	シンガポール	口	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	11,000 (—)	13 (△ 0.5765)	15,000 19
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△0.23104)	2,805 3
	PARAGON REIT	—	—	42,000 36
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	12,000 (—)	10 (△ 1)	13,000 11
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000 (—)	23 (△ 0.14)	— —
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	16,000	8	30,000 16
	KEPPEL DC REIT	25,000 (3,354)	55 (6)	17,000 38
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— (3,354)	— (6)	— (3,354)
	ESR-REIT	— (18,000)	— (48)	— —
国	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	14,000 (—)	12 (△ 2)	19,000 18
	小 計	291,200 (△124,368)	393 (50)	373,105 (22,816)
	韓国		千ウォン	千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	— (891)	— (5,145)	400 2,310
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (891)	— (5,167)	— (891)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,700	9,417	300 1,271
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	— (489)	— (1,911)	— —
	LOTTE REIT CO LTD	— (719)	— (2,338)	519 1,650
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (719)	— (2,563)	— (719)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (149)	— (680)	449 1,793
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	—	—	— (149)
	JR REIT XXVII	2,200	5,525	600 1,685
	SK REITS CO LTD	1,400	6,885	800 3,688
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	— (696)	— (2,955)	500 2,488
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (696)	— (2,999)	— (696)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	1,700 6,069
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	1,300 4,624
	小 計	5,300 (5,250)	21,828 (23,763)	6,568 (2,455)
	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
	BWP PROPERTY GROUP LTD	3,300	11	3,200 11
	MIRVAC GROUP	24,000	49	39,000 82
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	1,400 4
	GPT GROUP	10,700	48	15,900 75

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	オーストラリア		口		千豪ドル		口		千豪ドル
	CENTURIA CAPITAL GROUP		—		—		5,000		10
	STOCKLAND TRUST GROUP		17,000		90		22,300		115
	DEXUS/AU		5,500		40		8,400		60
	GOODMAN GROUP		20,130		695		16,480		583
	CHARTER HALL GROUP		3,300		60		4,500		74
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		—		—		2,000		5
	INGENIA COMMUNITIES GROUP		1,800		10		1,400		6
	ARENA REIT		1,000		4		1,700		6
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT		3,000		8		4,000		12
	CHARTER HALL LONG WALE REIT		2,900		11		7,000		28
	NATIONAL STORAGE REIT		7,000		16		5,000		12
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		—		—		5,700		21
	GDI PROPERTY GROUP		—		—		17,000		10
	HMC CAPITAL LTD		—		—		8,200		63
	RURAL FUNDS GROUP		—		—		2,000		3
	CENTURIA OFFICE REIT		—		—		3,000		3
	WAYPOINT REIT		—		—		4,000		10
	SCENTRE GROUP		34,600		126		49,600		175
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT		8,000		9		21,000		26
	HEALTHCO REIT		—		—		3,000		3
	REGION GROUP		5,000		10		11,000		25
	ABACUS STORAGE KING		—		—		4,000		4
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		11,800		44		—		—
	VICINITY CENTRES		22,000		48		32,000		70
	小計		181,030		1,287		297,780		1,509
	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
	PRECINCT PROPERTIES GROUP		—		—		53,000		65
	GOODMAN PROPERTY TRUST		7,000		13		13,000		26
	ARGOSY PROPERTY LTD		—		—		25,000		27
	KIWI PROPERTY GROUP LTD		—		—		53,000		47
	小計		7,000		13		144,000		167
	イスラエル				千新シエケル				千新シエケル
	REIT 1 LTD		900		17		1,100		18
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		—		—		800		7
	小計		900		17		1,900		26

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外国	REIT先物取引	百万円 3,365	百万円 3,448	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 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	1,229	7	0.6	2,033	7	0.3

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST		3,400	3,800	76	11,345	0.2
AGREE REALTY CORP		3,250	3,310	241	35,899	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC		2,200	2,200	42	6,349	0.1
ALEXANDERS INC		65	65	15	2,262	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		5,180	4,610	390	57,972	0.9
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		500	500	7	1,148	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC		1,600	1,340	28	4,162	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A		10,610	9,240	322	47,809	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC		8,670	7,900	110	16,385	0.2
APARTMENT INVT&MGMT CO-A		4,500	4,000	31	4,650	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC		7,500	6,800	88	13,165	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		2,200	2,200	16	2,384	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		1,700	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4,660	4,240	828	123,013	1.8
BRT APARTMENTS CORP		400	400	6	931	0.0
BXP INC		4,690	4,370	335	49,848	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		2,100	2,100	6	929	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST		5,900	4,900	21	3,179	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		9,740	9,210	259	38,560	0.6
BROADSTONE NET LEASE INC-A		6,300	5,800	108	16,085	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		760	500	16	2,375	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		3,510	3,110	346	51,419	0.8
CARETRUST REIT INC		4,540	6,160	209	31,040	0.5
SILA REALTY TRUST INC		—	1,480	37	5,594	0.1
CENTERSPACE		450	570	34	5,119	0.1
CHATHAM LODGING TRUST		1,600	1,600	11	1,760	0.0
CITY OFFICE REIT INC		1,500	1,500	10	1,545	0.0
CLIPPER REALTY INC		500	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		820	820	12	1,906	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES		3,670	3,170	97	14,430	0.2
COUSINS PROPERTIES INC		4,960	5,050	148	22,095	0.3
CTO REALTY GROWTH INC		700	700	12	1,810	0.0
CUBESMART		7,420	6,850	285	42,450	0.6
CURBLINE PROPERTIES CORP		—	2,620	60	8,927	0.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		6,800	6,000	51	7,643	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		10,650	9,430	1,539	228,547	3.4
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		6,500	6,500	26	3,976	0.1
DOUGLAS EMMETT INC		5,400	4,700	79	11,799	0.2
EPR PROPERTIES		2,480	2,270	120	17,950	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC		3,300	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC		—	1,080	25	3,720	0.1
EASTGROUP PROPERTIES		1,590	1,580	265	39,449	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN		4,100	4,500	35	5,324	0.1
EQUINIX INC		3,112	2,912	2,252	334,496	5.0
EQUITY COMMONWEALTH		3,600	—	—	—	—

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)	口	口	千米ドル	千円		%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,150	5,560	343	50,949		0.8
EQUITY RESIDENTIAL	11,330	10,210	682	101,275		1.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,830	5,670	174	25,928		0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,112	1,925	516	76,629		1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,950	6,330	932	138,415		2.1
FARMLAND PARTNERS INC	1,300	1,300	13	2,069		0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,420	2,340	240	35,669		0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,280	4,000	209	31,030		0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,950	3,080	80	11,939		0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3,200	3,200	5	798		0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	400	5	796		0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,950	8,230	398	59,177		0.9
GETTY REALTY CORP	1,570	1,670	48	7,158		0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,300	1,300	17	2,551		0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,100	1,100	9	1,466		0.0
GLOBAL NET LEASE INC	6,500	5,100	40	6,080		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,000	2,000	15	2,256		0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	2,000	4,620	197	29,309		0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	1,200	1,200	16	2,421		0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	12,200	10,200	184	27,349		0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,900	20,800	382	56,791		0.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,530	3,210	102	15,179		0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	23,200	20,800	362	53,826		0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,800	11,200	34	5,104		0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	7,400	6,600	119	17,677		0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,900	1,900	11	1,732		0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	920	820	46	6,976		0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,260	2,150	64	9,563		0.1
INVITATION HOMES INC	18,930	17,040	515	76,530		1.1
IRON MOUNTAIN INC	9,620	8,800	811	120,436		1.8
JBG SMITH PROPERTIES	2,600	2,000	45	6,749		0.1
KILROY REALTY CORP	3,490	3,230	137	20,477		0.3
KIMCO REALTY CORP	22,000	20,250	460	68,428		1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	7,160	6,620	153	22,861		0.3
LTC PROPERTIES INC	1,440	1,480	54	8,046		0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	2,560	327	48,650		0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	9,600	8,200	75	11,139		0.2
LINEAGE INC	1,890	1,810	73	10,907		0.2
MACERICH CO /THE	7,100	7,400	138	20,600		0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	2,500	2,300	37	5,542		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,500	16,700	76	11,430		0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,840	3,500	508	75,556		1.1
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	3,400	116	17,269		0.3
MODIV INDUSTRIAL INC	—	300	4	679		0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,420	1,390	108	16,179		0.2
NNN REIT INC	5,940	5,660	245	36,428		0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,230	2,150	71	10,629		0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	551	440	12	1,919		0.0
NETSTREIT CORP	2,200	2,500	44	6,670		0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1,386	1,508	5	850		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	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	730	600	20	3,088	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,000	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,000	8,680	374	55,595	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	520	520	12	1,825	0.0
ORION PROPERTIES INC	2,200	1,400	4	625	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	4,100	74	11,091	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	5,600	5,600	42	6,277	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	7,000	5,500	66	9,799	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,700	3,900	45	6,826	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	3,990	3,560	128	19,107	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	4,100	3,500	30	4,562	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,100	1,100	24	3,658	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	700	700	11	1,658	0.0
PROLOGIS INC	30,350	27,610	3,137	465,880	6.9
PUBLIC STORAGE	5,188	4,704	1,400	207,984	3.1
RLJ LODGING TRUST	4,900	4,300	33	5,030	0.1
REALTY INCOME CORP	28,560	26,900	1,594	236,794	3.5
REGENCY CENTERS CORP	5,430	4,900	361	53,602	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,100	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7,100	6,910	296	44,002	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,970	1,820	183	27,232	0.4
SL GREEN REALTY CORP	2,140	2,140	132	19,695	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7,700	7,100	135	20,060	0.3
SAFEHOLD INC	1,500	1,300	21	3,146	0.0
SAUL CENTERS INC	430	330	10	1,632	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	4,800	4,800	13	2,052	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	10,690	9,140	1,665	247,316	3.7
SITE CENTERS CORP	1,500	1,500	14	2,080	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	5,890	5,340	197	29,302	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,600	3,000	16	2,512	0.0
SUN COMMUNITIES INC	4,060	3,590	466	69,195	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,500	5,400	51	7,664	0.1
TANGER INC	3,570	3,370	117	17,401	0.3
TERRENO REALTY CORP	3,130	2,950	174	25,876	0.4
UDR INC	9,990	8,770	342	50,898	0.8
UMH PROPERTIES INC	2,000	2,400	36	5,430	0.1
UNITI GROUP INC	7,900	—	—	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	420	420	17	2,579	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	3,800	3,830	81	12,055	0.2
VENTAS INC	13,300	13,460	914	135,711	2.0
VICI PROPERTIES INC	34,250	31,500	1,058	157,140	2.3
VORNADO REALTY TRUST	5,220	4,780	197	29,302	0.4
WP CAREY INC	7,210	6,560	446	66,346	1.0
ELME COMMUNITIES	2,700	2,900	49	7,414	0.1
WELLTOWER INC	19,610	18,490	3,102	460,701	6.8
WHITESTONE REIT	1,600	1,300	17	2,543	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,100	2,600	37	5,562	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	21,000	21,000	4	732	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—
PRIME US REIT	20,000	20,000	3	567	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	30,000	25,000	12	1,874	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000	70,000	5	789	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	892,624	837,514	35,089	5,209,808	
	銘 柄 数 < 比 率 >	139	140	—	< 77.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,900	1,600	31	3,326	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1,500	1,500	11	1,189	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	600	—	—	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	790	770	55	5,955	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,000	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,800	1,400	23	2,478	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,680	2,280	98	10,526	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	5,200	5,000	76	8,180	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	1,400	21	2,275	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	300	300	5	582	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,600	4,300	52	5,683	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	3,300	64	6,882	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,000	870	68	7,347	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,400	4,200	50	5,452	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,400	2,000	26	2,873	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,900	1,700	31	3,339	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	700	500	6	739	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	600	500	9	1,004	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,300	1,000	7	830	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,700	3,700	18	2,008	0.0	
PRIMARIS REIT	1,500	1,200	18	1,947	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4,700	4,600	85	9,209	0.1	
SLATE GROCERY REIT	900	900	12	1,383	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,400	2,000	54	5,800	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	200	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	52,170	45,020	829	89,019	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 1.3% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	30,600	30,400	102	20,498	0.3	
DERWENT LONDON PLC	3,660	3,150	52	10,575	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	6,000	55	11,117	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	14,500	12,500	88	17,715	0.3	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	13,000	13,000	0.7033	140	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	16,000	16,000	7	1,562	0.0	
HELICAL PLC	3,500	3,500	7	1,514	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	18,000	15,000	11	2,214	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,400	6,800	43	8,622	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	66,300	70,100	126	25,360	0.4	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	24,000	—	—	—	—	
SEGRO PLC	44,100	40,200	252	50,555	0.7	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	63,000	60,000	84	17,007	0.3	
WORKSPACE GROUP PLC	4,600	3,900	15	3,121	0.0	
WAREHOUSE REIT PLC	15,000	13,000	14	2,958	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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
NEWRIVER REIT PLC		10,000	18,000	12	2,560	0.0
PRS REIT PLC/THE		17,000	15,000	14	2,944	0.0
CLS HOLDINGS PLC		5,000	5,000	2	566	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		12,000	9,000	6	1,245	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		42,000	33,000	26	5,255	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		13,300	11,600	34	6,971	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		75,000	71,000	97	19,456	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		14,000	14,000	10	2,162	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		20,000	17,000	16	3,252	0.0
HOME REIT PLC		30,000	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		120,000	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		19,000	19,000	17	3,433	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		11,000	11,000	4	861	0.0
HAMMERSON PLC		—	12,600	34	6,920	0.1
REGIONAL REIT LTD		1,900	5,000	6	1,231	0.0
ASSURA PLC		98,000	—	—	—	—
AEW UK REIT PLC		6,000	5,000	5	1,037	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		44,000	73,171	65	13,191	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		15,000	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		24,400	22,200	119	23,992	0.4
CARE REIT PLC		13,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	959,760	674,121	1,338	268,049	
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	31	—	< 0.0% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		2,300	1,900	10	1,876	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,300	1,900	10	1,876	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		2,100	1,700	5	987	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,100	1,700	5	987	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		1,050	950	19	3,366	0.0
ALTAREA		150	150	14	2,553	0.0
KLEPIERRE		6,440	6,650	223	38,777	0.6
GECINA SA		1,670	1,570	131	22,860	0.3
COVIVIO		1,610	1,510	84	14,767	0.2
MERCIALYS		3,200	3,000	32	5,664	0.1
CARMILA		1,900	1,600	27	4,706	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		3,310	3,060	267	46,593	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	19,330	18,490	801	139,289	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 2.1% >	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV		610	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		1,100	1,200	22	3,893	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1,370	1,400	37	6,523	0.1
NSI NV		600	500	10	1,855	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,680	3,100	70	12,272	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.2% >	

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…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		9,200	9,900	55	9,690	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		1,800	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		12,900	11,900	148	25,882	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	23,900	21,800	204	35,572	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		1,210	1,170	86	15,032	0.2
RETAIL ESTATES		420	360	24	4,249	0.1
MONTEA		570	660	43	7,630	0.1
AEDIFICA		1,540	1,400	88	15,322	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5,800	5,340	115	20,127	0.3
CARE PROPERTY INVEST		1,200	1,000	12	2,128	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		1,130	1,090	32	5,637	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,870	11,020	403	70,129	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		13,000	19,000	18	3,260	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13,000	19,000	18	3,260	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD		1,030	810	26	4,612	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,030	810	26	4,612	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		10,000	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		—	10,000	15	2,694	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	10,000	10,000	15	2,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	87,210	87,820	1,556	270,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<4.0%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		83,920	77,320	3,208	61,095	0.9
PROSPERITY REIT		40,000	—	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		70,000	70,000	66	1,266	0.0
CHAMPION REIT		60,000	55,000	112	2,136	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		34,000	24,000	52	996	0.0
FORTUNE REIT		50,000	43,000	209	3,987	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	337,920	269,320	3,649	69,480	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		169,000	169,464	382	44,239	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		117,000	106,000	293	33,916	0.5
SUNTEC REIT		73,000	61,000	79	9,230	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		110,181	100,181	123	14,233	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		47,000	40,000	22	2,610	0.0
KEPPEL REIT		73,000	66,000	64	7,433	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		38,000	39,998	93	10,811	0.2
ESR-REIT		200,000	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		23,000	18,000	14	1,684	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		39,000	34,000	26	3,024	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		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円		%
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	11,700	11,600	48	5,600		0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	67,000	62,000	129	14,967		0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	76,000	72,000	100	11,560		0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	21,805	19,000	26	3,006		0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	33,000	33,000	19	2,268		0.0
PARAGON REIT	42,000	—	—	—		—
EC WORLD REIT	12,000	12,000	0.84	97		0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	17,000	17,000	12	1,404		0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	80,000	79,000	70	8,167		0.1
OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	70,000	23	2,708		0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	58,000	44,000	26	3,100		0.0
KEPPEL DC REIT	45,000	56,354	131	15,167		0.2
ESR-REIT	—	18,000	50	5,863		0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	96,000	91,000	84	9,775		0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,448,686	1,219,597	1,825	210,868	
銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<3.1%>		
(韓国)			千ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2,500	2,991	16,719	1,787		0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	1,400	5,740	613		0.0
IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	—	489	92	9		0.0
LOTTE REIT CO LTD	3,800	4,000	15,800	1,689		0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT	1,500	1,200	5,250	561		0.0
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	149	—	—	—		—
JR REIT XXVII	5,400	7,000	20,125	2,151		0.0
SK REITS CO LTD	4,100	4,700	23,923	2,557		0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	5,000	5,196	23,589	2,521		0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1,700	—	—	—		—
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,300	—	—	—		—
小 計	口 数 ・ 金 額	25,449	26,976	111,240	11,891	
銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<0.2%>		
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP PROPERTY GROUP LTD	18,500	18,600	67	6,533		0.1
MIRVAC GROUP	128,000	113,000	264	25,730		0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	45,000	45,000	20	1,970		0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	16,400	15,000	63	6,130		0.1
GPT GROUP	62,200	57,000	308	30,062		0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	28,000	23,000	54	5,281		0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	77,400	72,100	448	43,639		0.6
DEXUS/AU	35,300	32,400	238	23,173		0.3
GOODMAN GROUP	56,700	60,350	2,020	196,616		2.9
CHARTER HALL GROUP	15,500	14,300	333	32,422		0.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9,000	7,000	17	1,675		0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	12,000	12,400	69	6,793		0.1
ARENA REIT	11,700	11,000	44	4,367		0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	18,000	17,000	56	5,525		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	22,000	17,900	81	7,907		0.1
NATIONAL STORAGE REIT	41,000	43,000	104	10,209		0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	5,700	—	—	—		—
GDI PROPERTY GROUP	17,000	—	—	—		—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	10,000	10,000	33	3,269		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		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
HMC CAPITAL LTD	8,200	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	13,000	11,000	21	2,044	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	14,000	11,000	13	1,327	0.0	
WAYPOINT REIT	23,000	19,000	51	5,010	0.1	
SCENTRE GROUP	171,000	156,000	633	61,632	0.9	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	62,000	49,000	66	6,484	0.1	
HEALTHCO REIT	17,000	14,000	10	1,008	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	7,000	7,000	19	1,886	0.0	
REGION GROUP	38,000	32,000	77	7,535	0.1	
ABACUS GROUP	14,000	14,000	17	1,655	0.0	
ABACUS STORAGE KING	18,000	14,000	19	1,914	0.0	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	11,800	35	3,456	0.1	
VICINITY CENTRES	126,000	116,000	296	28,897	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,140,600	1,023,850	5,489	534,164	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	<7.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES GROUP	53,000	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	34,000	28,000	60	5,290	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	25,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	53,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	165,000	28,000	60	5,290	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	1	—	<0.1%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	6,600	6,400	153	6,827	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	6,200	65	2,932	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	23,000	23,000	51	2,288	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	36,600	35,600	271	12,048	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,146,019	4,247,818	—	6,681,317	
	銘 柄 数 < 比 率 >	303	286	—	<99.0%>	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	REIT先物取引	DJREA	百万円 143	百万円 —

*単位未満は切り捨て。
*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9月8日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,681,317	% 98.1
コール・ローン等、その他	127,210	1.9
投資信託財産総額	6,808,527	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（6,752,318千円）の投資信託財産総額（6,808,527千円）に対する比率は99.2%です。
*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。1米ドル＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1ユーロ＝173.86円、1香港ドル＝19.04円、1シンガポールドル＝115.51円、1ウォン＝0.1069円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シェケル＝44.4531円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,429,823,982
コール・ローン等	81,618,941
投資証券(評価額)	6,681,317,413
未収入金	6,622,051,390
未収配当金	11,471,448
未収利息	750
差入委託証拠金	33,364,040
(B) 負債	6,683,161,492
未払金	6,675,942,898
未払解約金	7,156,694
その他未払費用	61,900
(C) 純資産総額(A－B)	6,746,662,490
元本	4,367,847,627
次期繰越損益金	2,378,814,863
(D) 受益権総口数	4,367,847,627口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,446円

(注) 期首元本額は4,631,191,935円、期中追加設定元本額は1,016,520,243円、期中一部解約元本額は1,279,864,551円、1口当たり純資産額は1.5446円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	2,232,305,423円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,693,600,482円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	362,831,423円
・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	79,110,299円

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	263,211,918
受取配当金	258,401,610
受取利息	856,797
その他収益金	3,953,511
(B) 有価証券売買損益	△ 538,930,734
売買益	1,491,150,893
売買損	△2,030,081,627
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,019,286
取引益	37,120,469
取引損	△ 40,139,755
(D) 保管費用等	△ 4,885,609
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 283,623,711
(F) 前期繰越損益金	2,828,141,763
(G) 追加信託差損益金	530,935,270
(H) 解約差損益金	△ 696,638,459
(I) 計(E＋F＋G＋H)	2,378,814,863
次期繰越損益金(I)	2,378,814,863

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条項を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞