

# 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<br>信託期間 | 追加型投信/内外7資産複合/インデックス型<br>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。<br>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<br>国内株式マザーファンド<br>外国株式為替ヘッジ型マザーファンド<br>国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド<br>外国債券為替ヘッジ型マザーファンド<br>新興国債券マザーファンド<br>J-REITインデックス マザーファンド<br>海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド<br>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。<br>わが国の株式を主要投資対象とします。<br>外国の株式を主要投資対象とします。<br>わが国の公社債を主要投資対象とします。<br>外国の公社債を主要投資対象とします。<br>新興国の公社債を主要投資対象とします。<br>わが国のREITを主要投資対象とします。<br>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       | 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<br>国内株式マザーファンド<br>外国株式為替ヘッジ型マザーファンド<br>国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド<br>外国債券為替ヘッジ型マザーファンド<br>新興国債券マザーファンド<br>J-REITインデックス マザーファンド<br>海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。 |
| 分配方針         |  |

#### 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 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額   |
|----------------|--------|--------|-------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|
|                | (分配落)  | 税込み分配金 | 期中騰落率 | 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<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 債 券<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 投資信託<br>組入比率 |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|           | 騰 落 率   | 騰 落 率 | 騰 落 率     | 騰 落 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         |

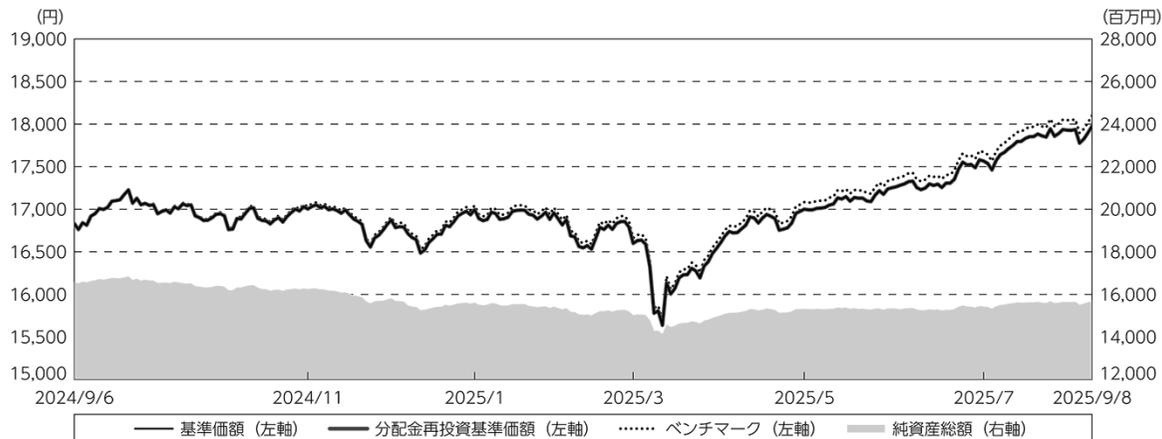
\*騰落率は期首比です。

\*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REIT    | 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。

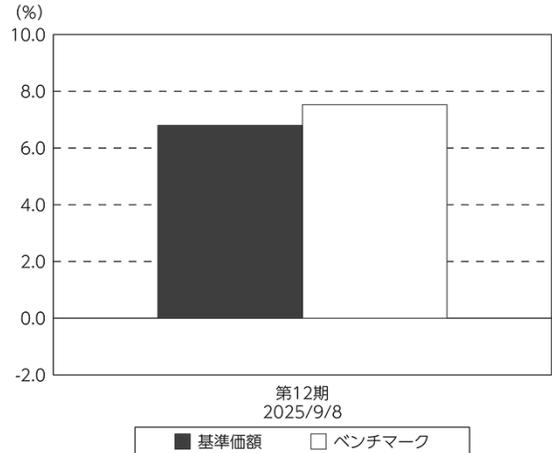
マザーファンドの運用経過については、6ページをご参照ください。

## ○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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

| 項目                 | 第12期                    |
|--------------------|-------------------------|
|                    | 2024年9月7日～<br>2025年9月8日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                 |
| 当期の収益              | —                       |
| 当期の収益以外            | —                       |
| 翌期繰越分配対象額          | 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<br>※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<br>※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。

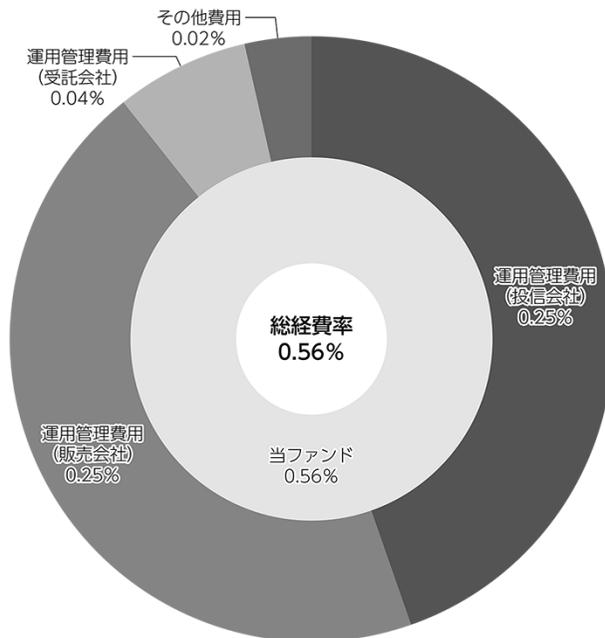
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|------------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|            |           |                    |               |           |                    |               |
| 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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           |                    |               |           |                    |               |

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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|----------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|          |           |                    |               |           |                    |               |
| 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%

## &lt;海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

| 区 分          | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|              |           |                    |               |           |                    |               |
| 平均保有割合 38.1% |           |                    |               |           |                    |               |

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額      | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額  |
|-----|------------|------------|--------------|
| 株式  | 百万円<br>243 | 百万円<br>207 | 百万円<br>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

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額      |
|-----|------------|
| 株式  | 百万円<br>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証券株式会社、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)   |           |           |
|---------------------------|---|-----------|-----------|-----------|
|                           |   | 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) 当期繰越損益金(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～<br>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 万円当たり分配金（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・メイカーとして行為し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に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](mailto: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](http://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等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いません。 |
| 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。<br>外貨建資産への投資は行いません。       |

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<br>東証株<br>価指数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) | 株組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額    |
|-----------------|--------|------|---|-------|--------|---------|
|                 | 期騰落    | 中率   |   |       |        |         |
|                 | 円      | %    |   | %     | %      | 百万円     |
| 20期(2021年5月10日) | 20,400 | 34.7 | 3,078.66                                  | 97.5  | 2.5    | 385,597 |
| 21期(2022年5月10日) | 19,930 | △2.3 | 3,006.57                                  | 98.0  | 2.0    | 416,408 |
| 22期(2023年5月10日) | 22,945 | 15.1 | 3,461.63                                  | 98.0  | 1.9    | 511,454 |
| 23期(2024年5月10日) | 30,710 | 33.8 | 4,630.87                                  | 97.5  | 2.5    | 704,962 |
| 24期(2025年5月12日) | 31,643 | 3.0  | 4,772.11                                  | 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。

## ○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<br>東証株<br>価指数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) | 株組入比率 | 株式先物比率 |
|--------------------|--------|------|---|-------|--------|
|                    | 騰落     | 率    |   |       |        |
| (期首)<br>2024年5月10日 | 円      | %    |   | %     | %      |
|                    | 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)<br>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

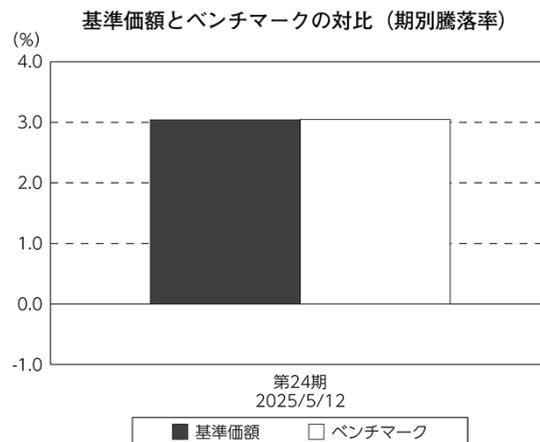
実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・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     |  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円   | %       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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 | 上場 | 千株       | 千円          | 千株     | 千円         |
| 内 |    | 54,161   | 119,694,703 | 21,486 | 44,782,980 |
|   |    | (58,365) | ( )         |        |            |

\*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     | 株式先物取引 | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円   |
| 内     |        | 95,376 | 93,982 | —     | —     |

\*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<br>A |        |      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C |     |   |
|------------|-----------|--------|------|--------------------|---------------|-----------|-----|---|
|            | 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<br>370 | 百万円<br>101 | 百万円<br>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<br>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証券株式会社です。

(2025年5月12日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |       |
|----------------------|---------|-------|-----------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 株 数       | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株    | 千株        | 千円    |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |           |       |
| 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    |       |
| ホクリヨウ                | 1.4     | —     | —         |       |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |       |           |       |
| 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    |       |
| <b>建設業 (2.3%)</b>    |         |       |           |       |
| 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   | 株 数       | 評 価 額 |
|                | 千株      | 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   |       |
| 飛鳥建設           | 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     | —     | —         |       |
| ナカノフドー建設       | 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   | 株 数       | 評 価 額 |
|            | 千株      | 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    |       |
| 飛鳥ホールディングス | —       | 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   | 株 数     | 評 価 額 |
|                   | 千株      | 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  |       |
| <b>食料品 (3.2%)</b> |         |       |         |       |
| 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     | —     | —       |       |
| ウエルネオシュガー         | 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  |       |
| 祐安本店              | 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   |
| ピエトロ                 | 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    |
| <b>繊維製品 (0.4%)</b> |         |         |           |
| 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     | —       | —         |
| <b>パルプ・紙 (0.1%)</b> |         |         |           |
| 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    |
| <b>化学 (4.9%)</b>    |         |         |           |
| 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     | —       | —         |
| 日本パーカラライジング  | 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   |
| 住友ベークライト     | 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    |
| ニチバン         | 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    |
| ADEKA           | 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    |
| アジュバ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     | —     | —         |
| ZACROS           | 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     | —       | —         |
| <b>医薬品 (3.9%)</b> |         |         |           |
| 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   |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>  |         |         |           |
| 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   |
| <b>ゴム製品 (0.6%)</b>     |         |         |           |
| 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   |
| 藤倉コンポジット               | 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   |
| バンドー化学                 | 26.6    | 29.4    | 44,952    |
| <b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b> |         |         |           |
| 日東紡績                   | 22.7    | 22.3    | 96,224    |
| A G C                  | 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    |
| <b>鉄鋼 (0.8%)</b> |         |         |           |
| 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    |
| JFE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     | —     | —         |
| <b>非鉄金属 (0.8%)</b> |         |       |           |
| JX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    |
| UACJ               | 25.8    | 27.4  | 136,726   |
| CK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   |
| <b>金属製品 (0.5%)</b> |         |       |           |
| 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Co           | 2.2     | —     | —       |
| SUMCO            | 327.2   | 387.7 | 391,577 |
| 川田テクノロジーズ        | 13.1    | 12.9  | 43,086  |
| RS Technologies  | 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       | —     | —       |
| 東洋製罐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     | —     | —       |
| LIXIL            | 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  |
| 東プレ              | 32.4    | 35.9  | 65,661  |
| 高周波熱練            | 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    | —     | —         |
| <b>機械 (5.6%)</b> |         |       |           |
| 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NPR           | 19.6    | 25    | 61,950    |
| TOYOイノボックス       | 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    |
| NC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    |
| PEGASUS          | 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    |
| オカダアイヨン        | 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     |
| ロートエ           | 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 RMAN        | 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   |
| JUKI            | 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     |
| <b>電気機器 (17.5%)</b> |         |         |            |
| 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-PEX                | 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     | —       | —         |
| BUFFALO              | 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    |
| アルバック                | 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     |
| KOA                 | 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     |
| SCREEN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     |
| MUTOH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     |
| <b>輸送用機器 (7.4%)</b> |         |          |            |
| 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 |
| SUBARU             | 553.4   | 595.1   | 1,626,408 |
| 安永                 | 2.6     | —       | —         |
| ヤマハ発動機             | 771.3   | 833.2   | 965,262   |
| TBK                | 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     | —       | —         |
| 日本プラスト             | 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    |
| <b>精密機器 (2.2%)</b> |         |         |           |
| 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   |
| <b>その他製品 (3.1%)</b> |         |         |           |
| 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   |
| トランザクシオン            | 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    |
| 前田工織                | 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    |
| コクウ              | 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        |
| <b>電気・ガス業 (1.3%)</b> |         |         |           |
| 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    |
| <b>陸運業 (2.5%)</b>    |         |         |           |
| 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    |
| AZ-COM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   |
| <b>海運業 (0.6%)</b>    |         |       |           |
| 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    |
| <b>空運業 (0.4%)</b>    |         |       |           |
| 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      |
| バスコ                    | 1.2     | —     | —       |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b> |         |       |         |
| 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  |
| <b>情報・通信業 (8.0%)</b>   |         |       |         |
| 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      |
| コーエーテッ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  |
| CARTA HOLDINGS       | 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  |
| テックマトリックス            | 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  |
| SRA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  |
| eBASE                 | 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نز               | 9.7     | 11.7  | 26,839  |
| メディカル・データ・ビジョン        | 21.4    | 23.6  | 10,171  |
| gumi                  | 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  |
| PCI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   |
| PR TIMES              | 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     | —     | —       |
| Ubicom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     | —     | —         |
| PKSHA Technology     | —       | 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     | —     | —         |
| Sun Asterisk         | 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    |
| Appier Group         | 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 |
| CE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   |
| IPS                  | 5.2     | 5.7   | 13,115    |
| FIG                  | 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1st           | 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     | —     | —         |
| トピラスシステムズ        | 1.7     | —     | —         |
| Sansan           | 58.8    | 56    | 111,944   |
| Link-Uグループ       | 1.1     | —     | —         |
| ギフトィ             | 15.7    | 17.5  | 29,295    |
| メドレー             | 24      | 21.7  | 79,422    |
| ベース              | 6.3     | 9.7   | 30,021    |
| JMDC             | 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    |
| TDCソフト           | 33.5    | 33.4  | 43,052    |
| LINE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 |
| ID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    |
| CAC Holdings     | 9.6     | 12.1  | 26,595    |
| SB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   |
| ACCESS           | 18.6    | 20.6  | 16,562    |
| デジタルガレージ         | 28.6    | 31.7  | 147,405   |
| EM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     | —     | —         |
| WOWOW            | 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   |
| IMAGICA GROUP        | 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 PROGY            | 58.5    | 66.9     | 372,097   |
| 都築電気                 | 9.4     | 11.2     | 31,035    |
| TBS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-NEXT HOLDINGS      | 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 |
| KDDI                 | 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    |
| GMO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     | —        | —         |
| KADOKAWA             | 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        |
| NTT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   |
| NSW                  | 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      | —     | —         |
| NSD                  | 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 |
| <b>卸売業 (6.9%)</b>    |         |       |           |
| 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   |
| トーマンデバイス             | 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     | —     | —       |
| コマ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  |
| コンドレーテック            | 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     |
| ハピネット         | 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ترون        | 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  |
| 日本紙バルブ商事      | 9       | 99.8    | 63,173     |
| カメイ           | 20.1    | 19.5    | 39,019     |
| 東都水産          | 0.3     | —       | —          |
| OUG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     |
| トーヨー              | 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  |
| 立花エレテック            | 12.5    | 12.5  | 31,337  |
| フォーバル              | 7.4     | 8.2   | 10,922  |
| PAL TAC            | 25.4    | 32.5  | 137,735 |
| 三谷産業               | 33      | 36.5  | 12,227  |
| 太平洋興発              | 2.3     | —     | —       |
| 西本Wismetac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  |
| KPP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  |
| オートボックスセブン         | 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 |
| JK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     | —     | —       |
| <b>小売業 (4.9%)</b>  |         |       |         |
| 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・バイエリア   | 0.8     | —     | —         |
| くら寿司             | 22.1    | 24.4  | 76,128    |
| キャンドウ            | 6.7     | 7.4   | 26,714    |
| IK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   |
| DCMホールディングス      | 99.8    | 108.1 | 145,394   |
| Monotaro         | 267.7   | 296   | 874,088   |
| 東京一番フーズ          | 1.8     | —     | —         |
| DD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    |
| ZOZO             | 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   |
| Hamee            | 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CHIホールディングス        | 7.4     | —       | —         |
| ミサワ                  | 1.3     | —       | —         |
| ティーライフ               | 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     |
| パロッド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 |
| バ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     | —     | —         |
| バン・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    |
| ポブラ                  | 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    |
| ダブルユー                | —       | 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    |
| SRS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    | —     | —         |
| チョダ              | 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    |
| MrMaxHD          | 23.8    | 26.3  | 17,752    |
| テンアライド           | 8.5     | —     | —         |
| AOKI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   |
| Olympic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     |
| Genky DrugStores | 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   |
| Genki Global Dining | 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    |
| <b>銀行業 (8.6%)</b>   |         |         |           |
| いざ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         |
| コンソルディア・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     |
| プロク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   |
| <b>証券・商品先物取引業 (0.8%)</b> |         |         |           |
| 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     | —       | —          |
| <b>保険業 (3.4%)</b>     |         |         |            |
| 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     |
| MS&AD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    | —       | —          |
| <b>その他金融業 (1.1%)</b>  |         |         |            |
| 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     | —       | —         |
| NECキャピタルソリューション    | 8.6     | 9.5     | 38,095    |
| <b>不動産業 (2.0%)</b> |         |         |           |
| 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    |
| AD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    |
| M I R A R T Hホールディングス | 80.7    | 113.9   | 58,658    |
| A V A N T I A         | 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    |
| F J 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 |
| <b>サービス業 (4.6%)</b> |         |         |         |
| 明豊ファシリティワークス        | 3.1     | —       | —       |
| L I F U L L         | 44.8    | 59.5    | 9,044   |
| M I X I             | 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  |
| C D S               | 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     | —       | —       |
| パ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     | —       | —       |
| N J S               | 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DY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    |
| TAC                | 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     |
| Ke e P e r 技研         | 11.3    | 12.5    | 53,937    |
| 樂待                    | 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     |
| ER 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     |
| ベイクレント                | 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グ | 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  |
| カーブ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   |
| サンウエルズ             | —       | 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    |
| メイテ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 | 769,055,116 |
|              | 銘柄数<比率> | 2,123   | 1,677   | <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<br>19,516 | 百万円<br>— |

\*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<br>(野村証券株式会社) |       | 株<br>10,152,300<br>(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       |
| 株式           | 千円<br>769,055,116 | %<br>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<br>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 |
| のむらップ・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 |
| のむらップ・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  |
| のむらップ・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<br>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 |
| のむらップ・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   |
| のむらップ・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PFI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    |

## 〇お知らせ

- 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。<br>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<br>MSCI-KOKUSAI指数<br>(円ベース・為替ヘッジあり) |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-------|--|-------|------------|------------|----------------|-----------|
|                 | 円      | 騰落率   | 円  | 騰落率   |            |            |                |           |
| 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<br>MSCI-KOKUSAI指数<br>(円ベース・為替ヘッジあり) |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券組入比率 |
|--------------------|--------|-------|--|-------|------------|------------|----------------|
|                    | 円      | 騰落率   | 円  | 騰落率   |            |            |                |
| (期首)<br>2024年5月10日 | 30,484 | —     | 320.69                                     | —     | 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)<br>2025年5月12日 | 31,818 | 4.4   | 335.10                                     | 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。

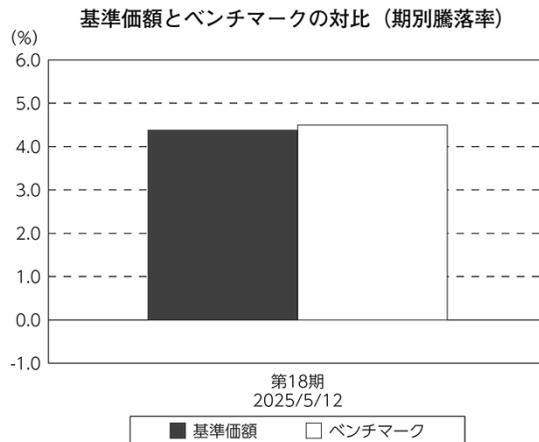
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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   |  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 )<br>( 投 資 信 託 証 券 )<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | 円<br>1<br>(1)<br>(0)<br>(1) | %<br>0.004<br>(0.002)<br>(0.000)<br>(0.002) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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                                   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>( 株 式 )<br>( 投 資 信 託 証 券 )                        | 3<br>(3)<br>(0)             | 0.010<br>(0.010)<br>(0.000)                 | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (c) そ の 他 費 用<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 )                              | 3<br>(3)<br>(0)             | 0.010<br>(0.010)<br>(0.000)                 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 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 | アメリカ    | 百株<br>10,028<br>( 2,948) | 千米ドル<br>134,229<br>( 100)   | 百株<br>10,925<br>( 50) | 千米ドル<br>144,029<br>( 259) |
|   | カナダ     | 974<br>( 115)            | 千カナダドル<br>8,129<br>( -)     | 1,102                 | 千カナダドル<br>8,567           |
|   | イギリス    | 7,481<br>( 219)          | 千英ポンド<br>5,324<br>( 170)    | 9,033<br>( 118)       | 千英ポンド<br>6,582<br>( 43)   |
|   | スイス     | 394<br>( -)              | 千スイスフラン<br>3,918<br>(△ 31)  | 463                   | 千スイスフラン<br>4,255          |
|   | スウェーデン  | 854                      | 千スウェーデンクローナ<br>16,548       | 1,076                 | 千スウェーデンクローナ<br>17,259     |
|   | ノルウェー   | 115                      | 千ノルウェークローネ<br>2,974         | 166                   | 千ノルウェークローネ<br>3,630       |
|   | デンマーク   | 161<br>( 5)              | 千デンマーククローネ<br>9,692<br>( -) | 174                   | 千デンマーククローネ<br>10,164      |
|   | ユーロ     |                          | 千ユーロ                        |                       | 千ユーロ                      |
|   | ドイツ     | 644<br>( 16)             | 3,920<br>( 47)              | 683<br>( 32)          | 4,099<br>( 146)           |
|   | イタリア    | 1,207<br>( -)            | 1,217<br>(△0.31227)         | 1,129                 | 1,233                     |
| 国 | フランス    | 611<br>( 38)             | 4,688<br>( 9)               | 743<br>( 28)          | 4,983<br>( 2)             |
|   | スイス     | 5<br>( -)                | 56<br>(△ 2)                 | 5                     | 53                        |
|   | オランダ    | 399<br>( 18)             | 2,026<br>( 65)              | 460                   | 2,314                     |
|   | スペイン    | 1,402<br>( 1,040)        | 1,118<br>( 29)              | 1,175<br>( 1,015)     | 1,233<br>( 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                          | -                     | -                         |
|   | フィンランド  | 372<br>( 154)            | 437<br>( -)                 | 347                   | 426                       |
|   | アイルランド  | 203                      | 133                         | 142<br>( 25)          | 94<br>( 112)              |
|   | ポルトガル   | 68<br>( 22)              | 24<br>( 0.47124)            | 150<br>( 21)          | 55<br>(0.47124)           |
|   | ジャージー   | 13                       | 29                          | -                     | -                         |

|        |          | 買 付                  |                         | 売 付                  |                          |
|--------|----------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
|        |          | 株 数                  | 金 額                     | 株 数                  | 金 額                      |
| 外<br>国 | 香港       | 百株<br>2,259<br>( - ) | 千香港ドル<br>5,830<br>( 1)  | 百株<br>2,946<br>( - ) | 千香港ドル<br>7,263<br>( 2)   |
|        | シンガポール   | 752                  | 千シンガポールドル<br>682        | 1,369<br>( - )       | 千シンガポールドル<br>814<br>( 1) |
|        | オーストラリア  | 1,546<br>( 70)       | 千豪ドル<br>4,769<br>( 104) | 2,354<br>( 85)       | 千豪ドル<br>5,480<br>( 134)  |
|        | ニュージーランド | 234                  | 千ニュージーランドドル<br>262      | 310                  | 千ニュージーランドドル<br>239       |
|        | イスラエル    | 7                    | 千新シエケル<br>660           | 5                    | 千新シエケル<br>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     |
| 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                                   | ユーロ                                    |            | 千ユーロ      |           | 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 | —          | —         | —         | —         |
| CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS        | ( 3,800)                               | ( 7)       | —         | —         |           |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT            | —                                      | ( 6)       | ( 3,024)  | (0.22179) |           |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST           | ( — )                                  | (△0.60136) | —         | —         |           |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | —                                      | —          | 22,010    | 29        |           |
| 小 計                                 | —                                      | —          | 15,000    | 18        |           |
| オーストラリア                             |  | 千豪ドル       |           | 千豪ドル      |           |
| MIRVAC GROUP                        | —                                      | —          | 37,010    | 47        |           |
| GPT GROUP                           | 8,600                                  | 42         | ( 3,024)  | (0.22179) |           |
| DEXUS/AU                            | —                                      | —          | —         | —         |           |
| GOODMAN GROUP                       | 9,000                                  | 285        | 27,000    | 96        |           |
| 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<br>65,705 | 百万円<br>64,724 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

\*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。

(2025年5月12日現在)

## ○組入資産の明細

## 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    | 19,857 | 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                                 | 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        |                   |
| 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                            | 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      |                         |
| 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                           | 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      |                         |
| 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                 |
| FREEPORT-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 INC | 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                      |
| IDEX 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                                       | 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      |                         |
| 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 INC            | 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    | コングロメリット                |

| 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 OP 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                          | 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      |                         |
| 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       |
| SYNOPSIS 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   | コングロメリット          |
| 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                           | 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      |                         |
| 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                                 | 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      |                    |
| 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                                  | 株数      | 当期    |        | 期末      |           | 業種等                |
|-------------------------------------|---------|-------|--------|---------|-----------|--------------------|
|                                     |         | 株数    | 株数     | 評価額     |           |                    |
|                                     |         |       |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |                    |
| (カナダ)                               | 百株      | 百株    | 千カナダドル | 千円      |           |                    |
| 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              |
| ASHTREAD 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                              | 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      |                         |
| 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 (GENUSSSCHEINE)     |               | 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 BLOVITRUM 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                          | 株数           | 株数    | 当 期 末       |        | 業 種 等                |  |
|-----------------------------|--------------|-------|-------------|--------|----------------------|--|
|                             |              |       | 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                           | 株数      | 株数   | 期首(前期末)    |         | 業種等                     |        |
|------------------------------|---------|------|------------|---------|-------------------------|--------|
|                              |         |      | 当 期 末      |         |                         |        |
|                              |         |      | 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                     |        |
| NEMETSCHKE 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                           | 株数           | 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                      |       |
| BRENTAG 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) |       |       |         | 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                |
| ATR 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                                    | 株数      | 株数    | 期首(前期末) |         | 業種等            |  |
|---------------------------------------|---------|-------|---------|---------|----------------|--|
|                                       |         |       | 当期      |         |                |  |
|                                       |         |       | 評価額     | 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     |                    |
| ERSTE GROUP BANK AG         |         | 31           | 29     | 205     | 33,640 | 銀行                 |
| 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)               |         |              |        |         |        |                    |
| INPOST SA                   |         | —            | 12     | 19      | 3,275  | 航空貨物・物流サービス        |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE      |         | 11           | 11     | 61      | 10,159 | ライフサイエンス・ツール/サービス  |
| 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)                |         |              |        |         |        |                    |
| KESKO OYJ-B SHS             |         | 23           | 23     | 47      | 7,714  | 生活必需品流通・小売り        |
| WARTSILA OYJ                |         | 42           | 42     | 71      | 11,666 | 機械                 |
| 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)                |         |              |        |         |        |                    |
| KINGSPAN GROUP PLC          |         | 14           | 14     | 109     | 17,993 | 建設関連製品             |
| KERRY GROUP PLC-A           |         | 13           | 13     | 127     | 20,974 | 食品                 |
| 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)                 |         |              |        |         |        |                    |
| EDP SA                      |         | 325          | 243    | 79      | 13,002 | 電力                 |
| GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS |         | 40           | 40     | 55      | 9,130  | 石油・ガス・消耗燃料         |
| 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)                 |         |              |        |         |        |                    |
| CVC CAPITAL PARTNERS PLC    |         | —            | 13     | 20      | 3,388  | 資本市場               |
| 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)                        |         |              |        |         |        |                    |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD    |         | 270          | —      | 千香港ドル   | —      | 不動産管理・開発           |

| 銘                                     | 柄          | 期首(前期末) |       | 当 期 末     |          | 業 種 等                   |
|---------------------------------------|------------|---------|-------|-----------|----------|-------------------------|
|                                       |            | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |          |                         |
|                                       |            |         |       | 外貨建金額     | 邦貨換算金額   |                         |
| (香港)                                  |            | 百株      | 百株    | 千香港ドル     | 千円       |                         |
| 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                |
| YANGZIJIANG 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                                       | 株数               | 株数              | 期 末             |             | 業 種 等                   |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------------|
|  |                  |                 | 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<br>銘柄数<比率> | 6,387<br>51     | 5,564<br>43     | 16,026<br>— | 1,501,859<br><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<br>銘柄数<比率> | 566<br>6        | 490<br>5        | 530<br>—    | 45,863<br><0.1%>        |
| (イスラエル)                                  |                  |                 | 千新シェケル          |             |                         |
| BANK HAPOALIM 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<br>銘柄数<比率> | 436<br>8        | 438<br>9        | 3,101<br>—  | 127,533<br><0.1%>       |
| 合 計                                      | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 99,698<br>1,195 | 97,916<br>1,123 | —<br>—      | 85,244,289<br><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                             | 株数                | 株数       | 期 末      |        |      |
|--------------------------------|-------------------|----------|----------|--------|------|
|                                |                   |          | 評 価 額    |        |      |
|                                |                   |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |      |
| (カナダ)                          |                   |          | 千カナダドル   | 千円     |      |
| CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT | 246               | 246      | —        | —      |      |
| 合 計                            | 証券数・金額<br>銘柄数<比率> | 246<br>1 | 246<br>1 | —<br>— | <—%> |

## 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   |           |  |
| SEGR0 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)                             |               |         | 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        |          |
|--------|--------|----------|------------|----------|
|        |        |          | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 外<br>国 | 株式先物取引 | CAN60    | 百万円<br>127 | 百万円<br>— |
|        |        | EURO50   | 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              |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>85,244,289 | %<br>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(ウエルス・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ヶ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ないます。 |
| 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 | 債券先物比率 | 純資産額      |
|-----------------|--------|------|------------------|------|-------|--------|-----------|
|                 | 騰落率    | 中率   | NOMURA-BPI<br>総合 | 騰落率  |       |        |           |
|                 | 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 | 債券先物比率 |
|------------|--------|------|------------------|------|-------|--------|
|            | 騰落率    | 中率   | NOMURA-BPI<br>総合 | 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

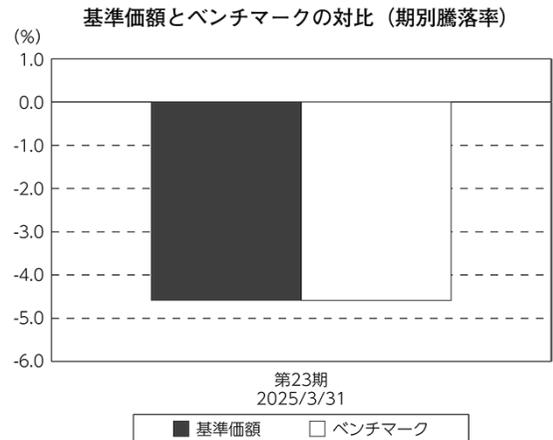
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

### ○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         |
|---|----------------|-------------|-------------|
|   |                | 千円          | 千円          |
| 国 | 国債証券           | 397,104,915 | 312,809,842 |
|   | 地方債証券          | 8,716,486   | 7,163,122   |
| 内 | 特殊債券           | 11,740,089  | 13,476,578  |
|   | 社債券（投資法人債券を含む） | 10,798,335  | ( 992,661)  |
|   |                |             | 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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B |     | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |     |
|-----|-----------|--------------------|-----|-----------|--------------------|-----|
|     |           | 百万円                | %   |           | 百万円                | %   |
| 公社債 | 428,359   | 18,321             | 4.3 | 341,416   | 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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |        |        |
|                     |                |                |         |                    | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満   |
|                     | 千円             | 千円             | %       | %                  | %         | %      | %      |
| 国債証券                | 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<br>(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<br>(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  |
| <b>国債証券</b>          | %     | 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  |
| <b>国債証券</b> |               | %     | 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  |
| <b>国債証券</b>         | %     | 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   | 628,274   | 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  |
| <b>国債証券</b>         | %     | 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  |
| <b>国債証券</b>              | %     | 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 |            |
| <b>地方債証券</b>             |       |               |             |            |
| 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      |
| <b>地方債証券</b>         | %     | 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  |
| <b>地方債証券</b> |                    | %     | 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  |
| <b>地方債証券</b> |                   | %     | 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  |
| <b>地方債証券</b> |                         | %     | 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      |
| <b>地方債証券</b>      | %     | 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      |
| <b>地方債証券</b>         | %     | 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  |
| <b>地方債証券</b> |                     | %     | 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  |
| <b>地方債証券</b>       |                         | %     | 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 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |                         |       |            |            |            |
| 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                           | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|------------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                              |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   |            |
| 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                 | 柄          | 当 期 末 |         |         |            |
|--------------------|------------|-------|---------|---------|------------|
|                    |            | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |            | %     | 千円      | 千円      |            |
| 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                     | 柄          | 当 期 末 |         |         |            |
|------------------------|------------|-------|---------|---------|------------|
|                        |            | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>     |            | %     | 千円      | 千円      |            |
| 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  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>      |   | %     | 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           | 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      |            |
| 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      |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           | %     | 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   | 額面金額    | 評価額     |
| 特殊債券(除く金融債)           | %    | 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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 |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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 |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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  |
| 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 |
| 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  |

| 銘柄                      | 当 期 末 |            |            |            |
|-------------------------|-------|------------|------------|------------|
|                         | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>      | %     | 千円         | 千円         |            |
| 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  |
| アソテス開発公社 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 |            |
| <b>金融債券</b>             |       |            |            |            |
| 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  |
| <b>金融債券</b>            |             | %     | 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 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |             |       |           |           |            |
| 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              | 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  |
| 東京電力ニューアブルパワー   | 第5回社債間限定同順位特約付     | 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               | 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 |
| UBE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付       | 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      |            |
| LIXIL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  |
| YKK 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   |
| TDK 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   |
| IHI 第50回社債間限定同順位特約付             | 0.62  | 100,000 | 91,369  | 2032/6/4   |
| JA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   |
| JA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  |
| SUBARU 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                            | 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      |            |
| 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  |
| 日本紙バルブ商事 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              | 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付    | 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                          | 利 率   | 当 期 末   |         | 償 還 年 月 日  |
|-----------------------------|-------|---------|---------|------------|
|                             |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   |            |
| 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           |
| 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        |
| 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        |
| 広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付            | 0.405 | 100,000       | 96,834        |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第31回円貨社債     | 0.423 | 100,000       | 94,655        |
| フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第41回円貨社債     | 0.82  | 100,000       | 99,271        |
| フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第42回円貨社債     | 1.203 | 300,000       | 296,595       |
| フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第46回円貨社債     | 1.563 | 100,000       | 95,612        |
| 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        |
| 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       |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| 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       |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| 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        |
| フランス電力 第4回円貨社債(2017)            | 1.088 | 200,000       | 198,574       |
| フランス電力 第11回円貨社債(2024)           | 1.423 | 100,000       | 98,157        |
| ビー・エヌ・ビー・パリバ 第8回円貨社債            | 1.01  | 200,000       | 196,186       |
| 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       |
| 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<br>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 |
| のむらっぴ・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  |
| のむらっぴ・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  |
| のむらっぴ・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<br>ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型 | 13,099,512,443  |
| 野村世界6資産分散投信(成長コース)  | 11,211,353,333  |
| マイバランスDC70  | 9,523,135,267   |
| 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)                              | 8,826,547,466   |
| 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<br>元本額    |
|------------------------------------|---------------|
|                                    | 円             |
| マイターゲット2040(確定拠出年金向け)              | 6,144,108,254 |
| のむらっぴ・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 |
| のむらっぴ・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FOP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 (適格機関投資家転売制限付)  | 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 |
| 野村円債用・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    |

## ○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<br>(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。

|  |
|--|
| <p>*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。</p> <p>*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。</p> <p>(出所) FTSE Fixed Income LLC</p> |
|--|

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

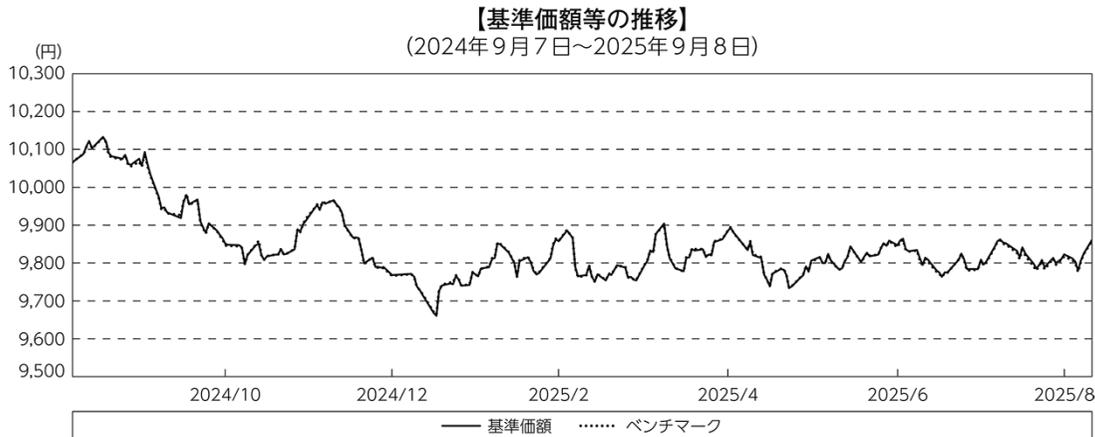
| 年月日               | 基準価額   | ベンチマーク |                                    | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|-------------------|--------|--------|------------------------------------|-------|--------|
|                   |        | 騰落率    | 騰落率                                |       |        |
|                   | 円      | %      | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円ヘッジ・円ベース) | %     | %      |
| (期首)<br>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)<br>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

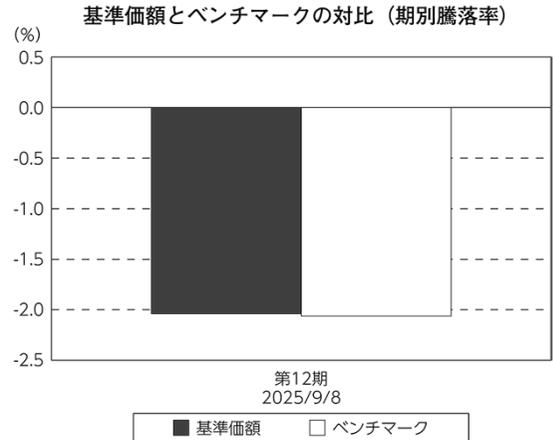
当運用期間の基準価額の騰落率は-2.0%となり、ベンチマークの-2.1%を0.1ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### (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<br>2 | %<br>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。

## ○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

## 公社債

|          |                            | 買付額                         | 売付額                  |
|----------|----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 外<br>国   | アメリカ                       | 国債証券<br>千米ドル<br>198,579     | 千米ドル<br>269,697      |
|          | カナダ                        | 国債証券<br>千カナダドル<br>9,155     | 千カナダドル<br>12,177     |
|          | イギリス                       | 国債証券<br>千英ポンド<br>17,241     | 千英ポンド<br>21,579      |
|          | スウェーデン                     | 国債証券<br>千スウェーデンクローナ<br>-    | 千スウェーデンクローナ<br>1,845 |
|          | ノルウェー                      | 国債証券<br>千ノルウェークローネ<br>498   | 千ノルウェークローネ<br>1,735  |
|          | デンマーク                      | 国債証券<br>千デンマーククローネ<br>2,560 | 千デンマーククローネ<br>7,444  |
|          | ユーロ                        |                             | 千ユーロ<br>千ユーロ         |
|          | ドイツ                        | 国債証券<br>23,467              | 33,666               |
|          | イタリア                       | 国債証券<br>21,177              | 33,214               |
|          | フランス                       | 国債証券<br>22,318              | 35,289               |
|          | オランダ                       | 国債証券<br>1,967               | 4,548                |
|          | スペイン                       | 国債証券<br>12,746              | 20,557               |
|          | ベルギー                       | 国債証券<br>3,262               | 6,163                |
|          | オーストリア                     | 国債証券<br>3,253               | 5,010                |
|          | フィンランド                     | 国債証券<br>721                 | 1,546                |
|          | アイルランド                     | 国債証券<br>793                 | 1,688                |
|          | ポルトガル                      | 国債証券<br>4,009               | 1,531                |
|          | ポーランド                      | 国債証券<br>千ズロチ<br>4,394       | 千ズロチ<br>7,019        |
|          | シンガポール                     | 国債証券<br>千シンガポールドル<br>1,969  | 千シンガポールドル<br>4,234   |
|          | 中国                         | 国債証券<br>千人民元<br>252,837     | 千人民元<br>350,624      |
| オーストラリア  | 国債証券<br>千豪ドル<br>4,622      | 千豪ドル<br>7,436               |                      |
| ニュージーランド | 国債証券<br>千ニュージーランドドル<br>491 | 千ニュージーランドドル<br>873          |                      |
| イスラエル    | 国債証券<br>千新シェケル<br>2,225    | 千新シェケル<br>2,235             |                      |
| メキシコ     | 国債証券<br>千メキシコペソ<br>31,659  | 千メキシコペソ<br>52,121           |                      |

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8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。

(2025年9月8日現在)

## ○組入資産の明細

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分      | 当 期 末                |                      |            |      |                 |           |      |      |
|----------|----------------------|----------------------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
|          | 額面金額                 | 評 価 額                |            | 組入比率 | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|          |                      | 外貨建金額                | 邦貨換算金額     |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|          | 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<br>15,700     | 千カナダドル<br>15,215     | 1,632,516  | 2.0  | —               | 1.2       | 0.6  | 0.3  |
| イギリス     | 千英ポンド<br>26,250      | 千英ポンド<br>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<br>9,300 | 千スウェーデンクローナ<br>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<br>10,250 | 千ノルウェークローネ<br>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<br>8,500  | 千デンマーククローネ<br>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<br>13,100       | 千ズロチ<br>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<br>6,200   | 千シンガポールドル<br>6,415   | 741,091    | 0.9  | —               | 0.6       | 0.3  | 0.0  |
| 中国       | 千人民元<br>425,800      | 千人民元<br>442,292      | 9,201,679  | 11.5 | —               | 4.9       | 4.2  | 2.3  |
| オーストラリア  | 千豪ドル<br>12,000       | 千豪ドル<br>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<br>2,900 | 千ニュージーランドドル<br>2,620 | 229,258    | 0.3  | —               | 0.2       | 0.1  | 0.0  |
| イスラエル    | 千新シェケル<br>7,600      | 千新シェケル<br>7,030      | 312,540    | 0.4  | —               | 0.2       | 0.1  | 0.1  |
| メキシコ     | 千メキシコペソ<br>86,700    | 千メキシコペソ<br>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   | 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   |       |       |         | 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  |            |
|      | %               | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円    |         |            |
| アメリカ |                 |       |       |       |         |            |
| 国債証券 | US TREASURY N/B | 1.875 | 1,500 | 1,419 | 210,825 | 2029/2/28  |
|      | US TREASURY N/B | 2.375 | 3,200 | 3,078 | 457,009 | 2029/3/31  |
|      | US TREASURY N/B | 2.875 | 1,200 | 1,173 | 174,207 | 2029/4/30  |
|      | US TREASURY N/B | 4.625 | 3,100 | 3,215 | 477,399 | 2029/4/30  |
|      | US TREASURY N/B | 2.375 | 600   | 576   | 85,570  | 2029/5/15  |
|      | US TREASURY N/B | 2.75  | 2,200 | 2,140 | 317,766 | 2029/5/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.25  | 2,200 | 2,177 | 323,284 | 2029/6/30  |
|      | US TREASURY N/B | 2.625 | 1,500 | 1,450 | 215,345 | 2029/7/31  |
|      | US TREASURY N/B | 4.0   | 1,700 | 1,727 | 256,554 | 2029/7/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.125 | 1,400 | 1,378 | 204,638 | 2029/8/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.875 | 2,000 | 2,024 | 300,593 | 2029/9/30  |
|      | US TREASURY N/B | 3.5   | 300   | 299   | 44,460  | 2029/9/30  |
|      | US TREASURY N/B | 4.0   | 900   | 915   | 135,914 | 2029/10/31 |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 800   | 817   | 121,357 | 2029/10/31 |
|      | US TREASURY N/B | 4.375 | 500   | 516   | 76,618  | 2029/12/31 |
|      | US TREASURY N/B | 3.5   | 1,300 | 1,296 | 192,456 | 2030/1/31  |
|      | US TREASURY N/B | 4.25  | 300   | 308   | 45,760  | 2030/1/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.625 | 1,200 | 1,202 | 178,487 | 2030/3/31  |
|      | US TREASURY N/B | 6.25  | 1,700 | 1,893 | 281,148 | 2030/5/15  |
|      | US TREASURY N/B | 3.75  | 1,800 | 1,812 | 269,104 | 2030/5/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.75  | 2,100 | 2,114 | 313,918 | 2030/6/30  |
|      | US TREASURY N/B | 4.0   | 1,500 | 1,526 | 226,632 | 2030/7/31  |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 1,400 | 1,432 | 212,693 | 2030/8/31  |
|      | US TREASURY N/B | 4.625 | 3,000 | 3,138 | 465,984 | 2030/9/30  |
|      | US TREASURY N/B | 4.875 | 2,500 | 2,645 | 392,822 | 2030/10/31 |
|      | US TREASURY N/B | 0.875 | 200   | 174   | 25,884  | 2030/11/15 |
|      | US TREASURY N/B | 4.375 | 600   | 621   | 92,208  | 2030/11/30 |
|      | US TREASURY N/B | 5.375 | 3,450 | 3,741 | 555,520 | 2031/2/15  |
|      | US TREASURY N/B | 4.25  | 3,900 | 4,015 | 596,166 | 2031/2/28  |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 800   | 818   | 121,559 | 2031/3/31  |
|      | US TREASURY N/B | 4.625 | 1,800 | 1,887 | 280,164 | 2031/4/30  |
|      | US TREASURY N/B | 1.625 | 3,000 | 2,687 | 398,989 | 2031/5/15  |
|      | US TREASURY N/B | 1.25  | 900   | 783   | 116,285 | 2031/8/15  |
|      | US TREASURY N/B | 3.75  | 500   | 501   | 74,404  | 2031/8/31  |
|      | US TREASURY N/B | 3.625 | 800   | 796   | 118,184 | 2031/9/30  |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 2,400 | 2,452 | 364,080 | 2031/10/31 |
|      | US TREASURY N/B | 1.375 | 3,200 | 2,785 | 413,563 | 2031/11/15 |
|      | US TREASURY N/B | 4.5   | 500   | 521   | 77,355  | 2031/12/31 |
|      | US TREASURY N/B | 1.875 | 4,200 | 3,748 | 556,612 | 2032/2/15  |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 5,300 | 5,410 | 803,228 | 2032/2/29  |
|      | US TREASURY N/B | 2.875 | 3,400 | 3,217 | 477,694 | 2032/5/15  |
|      | US TREASURY N/B | 2.75  | 1,700 | 1,590 | 236,165 | 2032/8/15  |
|      | US TREASURY N/B | 4.125 | 2,500 | 2,546 | 378,141 | 2032/11/15 |
|      | US TREASURY N/B | 3.5   | 800   | 781   | 116,059 | 2033/2/15  |
|      | US TREASURY N/B | 3.375 | 2,100 | 2,030 | 301,452 | 2033/5/15  |
|      | US TREASURY N/B | 3.875 | 1,800 | 1,797 | 266,896 | 2033/8/15  |
|      | US TREASURY N/B | 4.5   | 3,000 | 3,121 | 463,496 | 2033/11/15 |

| 銘柄   | 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  |            |
|      |                 | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
| アメリカ | 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                | 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 |           |            |            |
| カナダ                 | 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                 |      |                     |        |        |           | 1,632,516  |            |
| イギリス                |      |                     | 千英ポンド  | 千英ポンド  |           |            |            |
| イギリス                | 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     | 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      |           |            |
| 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 |                      |                          | %     | 千ノルウェークロネ | 千ノルウェークロネ | 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 |                      |                          |       | 千デンマーククロネ | 千デンマーククロネ |         |            |
| 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 |         |           |         | 償還年月日      |
|--------------------------|------|--------------------------|-------|---------|-----------|---------|------------|
|                          |      |                          | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額     |         |            |
|                          |      |                          |       |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額  |            |
| ユーロ                      |      |                          | %     | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円      |            |
| 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  |
|                     |      | FINNISH GOVERNMENT    | 0.125 | 200    | 81        | 14,110  | 2052/4/15  |
| アイルランド              | 国債証券 | 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  |
|                     |      | IRISH TSY 2% 2045     | 2.0   | 200    | 158       | 27,600  | 2045/2/18  |
| ポルトガル               | 国債証券 | 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 |           |           |            | 償還年月日      |
|--------|------|------------------------|-------|-----------|-----------|------------|------------|
|        |      |                        | 利 率   | 額面金額      | 評 価 額     |            |            |
|        |      |                        |       |           | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |            |
| ユーロ    |      |                        | %     | 千ユーロ      | 千ユーロ      | 千円         |            |
| 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       | 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      |           |            |
| 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    |                         |      |             |             | 229,258   |            |
| 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    |                         |      |             |             | 312,540   |            |
| 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       |
| 公社債          | 千円<br>79,879,815 | %<br>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GING・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 | 債券先物比率 | 純資産総額  |
|-----------------|--------|------|--------|------|-------|--------|--------|
|                 | 円      | 騰落率  |        | 騰落率  |       |        |        |
| 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プレディ債、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 | 債券先物比率 |
|--------------------|--------|------|--------|------|-------|--------|
|                    | 円      | 騰落率  |        | 騰落率  |       |        |
| (期首)<br>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)<br>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

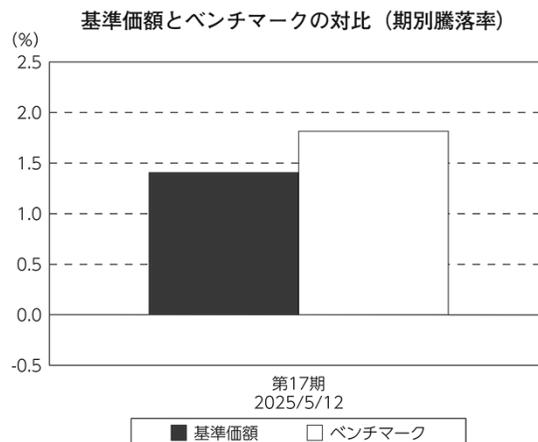
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.4%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+1.8%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （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、よろしくお願ひ申し上げます。

\*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・エヌ・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が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   | %       | (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<br>217,336 | 千米ドル<br>194,234<br>( 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<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|      |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|      | 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&amp;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  |       |       |         |            | 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 | 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  |        |       |           | 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                     |        |        |       |           |            |
|      | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 5.125  | 800    | 795   | 116,039   | 2026/6/22  |
|      | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 7.25   | 700    | 714   | 104,289   | 2027/2/24  |
|      | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 8.5091 | 1,300  | 1,385 | 202,172   | 2029/1/14  |
|      | HUNGARY                  | 6.125  | 1,900  | 1,957 | 285,675   | 2028/5/22  |
|      | HUNGARY                  | 5.25   | 2,200  | 2,203 | 321,654   | 2029/6/16  |
|      | HUNGARY                  | 2.125  | 2,600  | 2,123 | 309,950   | 2031/9/22  |
|      | HUNGARY                  | 6.25   | 2,200  | 2,262 | 330,231   | 2032/9/22  |
|      | HUNGARY                  | 5.5    | 2,900  | 2,753 | 401,950   | 2036/3/26  |
|      | HUNGARY                  | 3.125  | 2,100  | 1,240 | 181,120   | 2051/9/21  |
|      | KSA SUKUK LTD            | 5.268  | 1,700  | 1,734 | 253,215   | 2028/10/25 |
|      | KSA SUKUK LTD            | 4.274  | 2,000  | 1,979 | 288,981   | 2029/5/22  |
|      | KSA SUKUK LTD            | 5.25   | 1,500  | 1,528 | 223,149   | 2030/6/4   |
|      | KSA SUKUK LTD            | 2.25   | 1,000  | 866   | 126,435   | 2031/5/17  |
|      | KSA SUKUK LTD            | 4.511  | 900    | 873   | 127,464   | 2033/5/22  |
|      | KSA SUKUK LTD            | 5.25   | 600    | 610   | 89,161    | 2034/6/4   |
|      | MEXICO GLOBAL            | 3.75   | 1,700  | 905   | 132,105   | 2071/4/19  |
|      | OMAN GOV INTERNL BOND    | 6.25   | 3,700  | 3,880 | 566,413   | 2031/1/25  |
|      | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.4    | 1,700  | 1,703 | 248,617   | 2027/6/6   |
|      | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.7    | 2,100  | 2,059 | 300,583   | 2032/6/6   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 1.0    | 2,250  | 1,824 | 266,274   | 2029/7/9   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 0.75   | 7,920  | 6,126 | 894,180   | 2030/7/9   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 4.125  | 12,400 | 8,322 | 1,214,819 | 2035/7/9   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 5.0    | 8,000  | 5,693 | 830,990   | 2038/1/9   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 3.5    | 5,200  | 3,232 | 471,853   | 2041/7/9   |
|      | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 4.125  | 2,331  | 1,534 | 224,016   | 2046/7/9   |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 2.75   | 1,200  | 1,164 | 169,967   | 2027/1/31  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 4.85   | 2,000  | 2,017 | 294,445   | 2029/1/22  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 2.55   | 2,200  | 1,831 | 267,322   | 2033/7/27  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.5    | 2,000  | 1,774 | 258,991   | 2034/1/31  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 4.95   | 1,700  | 1,652 | 241,129   | 2036/1/5   |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 5.65   | 1,600  | 1,623 | 236,968   | 2037/1/13  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.1    | 3,000  | 2,188 | 319,433   | 2041/5/7   |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 4.34   | 2,100  | 1,777 | 259,505   | 2042/3/7   |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.5    | 1,800  | 1,206 | 176,159   | 2053/4/15  |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.1    | 1,900  | 1,102 | 160,847   | 2061/1/22  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 7.375  | 1,600  | 1,621 | 236,653   | 2030/4/25  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 3.125  | 2,600  | 2,094 | 305,684   | 2031/4/15  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 3.25   | 2,200  | 1,695 | 247,455   | 2032/4/22  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.0    | 1,600  | 1,615 | 235,777   | 2033/4/20  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 7.5    | 2,200  | 2,139 | 312,313   | 2034/2/2   |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.5    | 1,400  | 1,418 | 207,004   | 2035/4/25  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.0    | 2,000  | 1,954 | 285,235   | 2035/11/14 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 7.75   | 2,200  | 2,091 | 305,306   | 2036/11/7  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 4.125  | 1,600  | 871   | 127,230   | 2051/5/15  |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.75   | 2,000  | 1,899 | 277,294   | 2053/11/14 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.375  | 1,500  | 1,361 | 198,731   | 2054/11/7  |
|      | REPUBLIC OF ECUADOR      | 6.9    | 3,384  | 2,588 | 377,768   | 2030/7/31  |

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

| 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 |            |            |
|      |      | %                        | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円     |            |            |
| アメリカ | 国債証券 | ROMANIA                  | 6.375 | 2,800 | 2,579  | 376,468    | 2034/1/30  |
|      |      | ROMANIA                  | 5.75  | 2,200 | 1,895  | 276,660    | 2035/3/24  |
|      |      | ROMANIA                  | 4.0   | 2,300 | 1,304  | 190,400    | 2051/2/14  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.125 | 700   | 708    | 103,479    | 2028/1/13  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.75  | 2,200 | 2,210  | 322,620    | 2028/1/18  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.75  | 2,100 | 2,103  | 306,982    | 2030/1/16  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.375 | 1,200 | 1,231  | 179,802    | 2031/1/13  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.5   | 1,600 | 1,651  | 241,038    | 2032/10/25 |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2.25  | 1,700 | 1,404  | 204,946    | 2033/2/2   |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.875 | 2,400 | 2,370  | 345,954    | 2033/7/18  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.0   | 3,100 | 3,066  | 447,643    | 2034/1/16  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.625 | 2,800 | 2,879  | 420,337    | 2035/1/13  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.0   | 1,900 | 1,577  | 230,223    | 2053/1/18  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.75  | 2,600 | 2,407  | 351,342    | 2054/1/16  |
|      |      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.45  | 1,500 | 897    | 131,020    | 2061/2/2   |
|      |      | STATE OF QATAR           | 3.75  | 2,800 | 2,714  | 396,182    | 2030/4/16  |
|      |      | STATE OF QATAR           | 4.75  | 1,000 | 1,010  | 147,461    | 2034/5/29  |
|      |      | STATE OF QATAR           | 4.4   | 3,500 | 2,895  | 422,634    | 2050/4/16  |
|      |      | UAE INT'L GOVT BOND      | 4.05  | 2,100 | 2,051  | 299,427    | 2032/7/7   |
|      |      | UAE INT'L GOVT BOND      | 4.917 | 1,200 | 1,233  | 179,989    | 2033/9/25  |
|      |      | UAE INT'L GOVT BOND      | 4.857 | 2,400 | 2,446  | 357,091    | 2034/7/2   |
|      |      | UAE INT'L GOVT BOND      | 3.25  | 1,500 | 964    | 140,757    | 2061/10/19 |
|      |      | UKRAINE GOVERNMENT       | 1.75  | 3,800 | 1,912  | 279,098    | 2034/2/1   |
|      |      | UKRAINE GOVERNMENT       | —     | 3,000 | 1,161  | 169,459    | 2034/2/1   |
|      |      | UKRAINE GOVERNMENT       | 1.75  | 3,300 | 1,643  | 239,870    | 2035/2/1   |
|      |      | UKRAINE GOVERNMENT       | —     | 1,300 | 666    | 97,245     | 2035/2/1   |
|      |      | UKRAINE GOVERNMENT       | 1.75  | 2,500 | 1,216  | 177,560    | 2036/2/1   |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.0   | 600   | 614    | 89,730     | 2030/5/13  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 2.659 | 3,300 | 2,795  | 408,093    | 2031/5/24  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 4.875 | 1,300 | 1,196  | 174,568    | 2033/5/19  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 3.5   | 1,600 | 1,312  | 191,499    | 2034/2/12  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.35  | 2,000 | 1,989  | 290,448    | 2035/2/9   |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.0   | 3,200 | 3,056  | 446,053    | 2036/5/7   |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.875 | 3,000 | 3,022  | 441,218    | 2037/5/13  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 4.28  | 1,800 | 1,333  | 194,576    | 2041/8/14  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 4.4   | 1,500 | 994    | 145,201    | 2052/2/12  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.338 | 1,900 | 1,653  | 241,271    | 2053/5/4   |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 6.4   | 2,300 | 2,019  | 294,751    | 2054/5/7   |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 7.375 | 2,700 | 2,654  | 387,518    | 2055/5/13  |
|      |      | UNITED MEXICAN STATES    | 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<br>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<br>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。<br>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<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-------|--------------------|-------|--------------|-----------|
|                 | 期騰落    | 中率    | 東証REIT指数<br>(配当込み) | 期騰落   |              |           |
|                 | 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<br>組入比率 |
|------------|--------|------|--------------------|------|--------------|
|            | 騰落     | 率    | 東証REIT指数<br>(配当込み) | 騰落   |              |
| (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

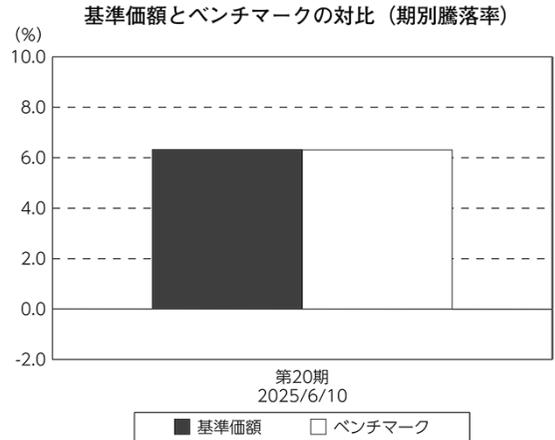
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・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   | %       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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 )       | 1   | 0.003   |  |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | (0) | (0.001) |  |
|                       | (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  |
|                         | SOS i LA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<br>( 9,120) | 657,566<br>( -) | 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<br>( 6,151) | 946,296<br>( -) | 3,010   | 593,053 |
|                         | アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 1,616<br>( 6,414) | 522,975<br>( -) | 1,204   | 406,849 |
|                         | GLP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<br>( 22,986)      | 1,333,266<br>( -) | 3,555           | 845,871 |         |



| 銘 柄  |                        | 買 付                    |                       | 売 付        |               |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|------------|---------------|
|  |                        | 口 数                    | 金 額                   | 口 数        | 金 額           |
| 国<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>内 | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 口<br>4,090<br>( 8,410) | 千円<br>599,579<br>( -) | 口<br>2,726 | 千円<br>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       |
| 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    |               |
| 合 計  | 247,102<br>( 133,600)  | 31,975,063<br>( -)     | 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<br>内 | REIT先物取引 | 百万円<br>8,537 | 百万円<br>7,937 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

\*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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|----------|-----------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|          |           |                    |                    |           |                    |                    |
| 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    | 口 数       | 評 価 額 |
|                           | 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   |
| アクティブ・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<br>1,762 | 百万円<br>- |

\*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 |
| 1万円当たり基準価額(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<br>元本額    |
|--------------------------------------|---------------|
|                                      | 円             |
| 野村6資産均等バランス                          | 6,822,531,915 |
| ノムラFOPs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(ウエルス・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<br>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    |
| 野村中長期・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せん。 |
| 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<br>S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ヘッジ) |          | 投資信託<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|--------|----------|---|----------|--------------|-----------|
|                | 期騰     | 期中率<br>落 | 期騰  | 期中率<br>落 |              |           |
|                | 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<br>S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ヘッジ) |      | 投資信託<br>組入比率 |
|-------------------|--------|------|---|------|--------------|
|                   | 騰      | 落率   | 騰   | 落率   |              |
| (期首)<br>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)<br>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。

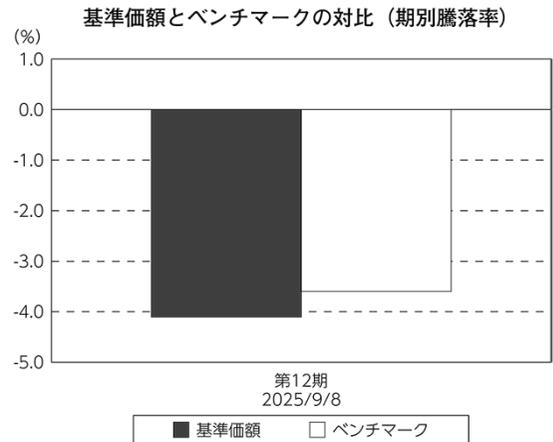
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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<br>( 投 資 信 託 証 券 )<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | 円<br>4<br>( 2 )<br>( 2 ) | %<br>0.026<br>(0.015)<br>(0.011) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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                                   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>( 投 資 信 託 証 券 )                        | 1<br>( 1 )               | 0.007<br>(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<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                    |
| (c) そ の 他 費 用<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 )                   | 11<br>( 8 )<br>( 3 )     | 0.072<br>(0.050)<br>(0.021)      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 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。

## ○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

## 投資信託証券

| 銘 | 柄                                  | 買 |           | 付 |        | 売 |       | 付 |      |
|---|------------------------------------|---|-----------|---|--------|---|-------|---|------|
|   |                                    | 口 | 数         | 金 | 額      | 口 | 数     | 金 | 額    |
|   | アメリカ                               |   |           |   | 千米ドル   |   |       |   | 千米ドル |
|   | ACADIA REALTY TRUST                |   | 760       |   | 17     |   | 360   |   | 8    |
|   | AGREE REALTY CORP                  |   | 810       |   | 59     |   | 750   |   | 54   |
|   | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT       |   | 980       |   | 90     |   | 1,550 |   | 151  |
|   | AMERICAN ASSETS TRUST INC          |   | —         |   | —      |   | 260   |   | 7    |
|   | AMERICAN HOMES 4 RENT-A            |   | 1,680     |   | 61     |   | 3,050 |   | 111  |
|   | AMERICOLD REALTY TRUST INC         |   | 1,320     |   | 26     |   | 2,090 |   | 47   |
|   | APARTMENT INVT&MGMT CO-A           |   | —         |   | —      |   | 500   |   | 4    |
|   | APPLE HOSPITALITY REIT INC         |   | 800       |   | 12     |   | 1,500 |   | 22   |
|   | ASHFORD HOSPITALITY TRUST          |   | —         |   | —      |   | 1,700 |   | 1    |
|   | AVALONBAY COMMUNITIES INC          |   | 809       |   | 175    |   | 1,229 |   | 263  |
|   | BXP INC                            |   | 970       |   | 69     |   | 1,290 |   | 95   |
|   | BRANDYWINE REALTY TRUST            |   | —         |   | —      |   | 1,000 |   | 5    |
|   | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC         |   | 2,230     |   | 60     |   | 2,760 |   | 74   |
|   | BROADSTONE NET LEASE INC-A         |   | 700       |   | 11     |   | 1,200 |   | 20   |
|   | CBL & ASSOCIATES PROPERTIES        |   | —         |   | —      |   | 260   |   | 6    |
|   | CAMDEN PROPERTY TRUST              |   | 550       |   | 64     |   | 950   |   | 110  |
|   | CARETRUST REIT INC                 |   | 2,590     |   | 78     |   | 970   |   | 30   |
|   | SILA REALTY TRUST INC              |   | 1,820     |   | 45     |   | 340   |   | 8    |
|   | CENTERSPACE                        |   | 120       |   | 7      |   | —     |   | —    |
|   | CLIPPER REALTY INC                 |   | —         |   | —      |   | 500   |   | 2    |
|   | COPT DEFENSE PROPERTIES            |   | 510       |   | 14     |   | 1,010 |   | 30   |
|   | COUSINS PROPERTIES INC             |   | 1,290     |   | 37     |   | 1,200 |   | 35   |
|   | CUBESMART                          |   | 1,530     |   | 64     |   | 2,100 |   | 93   |
|   | CURBLINE PROPERTIES CORP           |   | 350       |   | 8      |   | 730   |   | 16   |
|   |                                    |   | ( 3,000)  |   | ( —)   |   |       |   |      |
|   | DIAMONDRock HOSPITALITY CO         |   | 1,100     |   | 8      |   | 1,900 |   | 15   |
|   | DIGITAL REALTY TRUST INC           |   | 1,810     |   | 302    |   | 3,030 |   | 521  |
|   | DOUGLAS EMMETT INC                 |   | 800       |   | 14     |   | 1,500 |   | 25   |
|   | EPR PROPERTIES                     |   | 410       |   | 20     |   | 620   |   | 29   |
|   | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC |   | —         |   | —      |   | 600   |   | 8    |
|   |                                    |   | (△ 2,700) |   | (△ 36) |   |       |   |      |
|   | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC |   | —         |   | —      |   | —     |   | —    |
|   |                                    |   | ( 1,080)  |   | ( 36)  |   |       |   |      |
|   | EASTGROUP PROPERTIES               |   | 400       |   | 67     |   | 410   |   | 68   |
|   | EMPIRE STATE REALTY TRUST IN       |   | 900       |   | 7      |   | 500   |   | 5    |
|   | EQUINIX INC                        |   | 566       |   | 508    |   | 766   |   | 682  |
|   | EQUITY COMMONWEALTH                |   | —         |   | —      |   | 3,600 |   | 11   |
|   | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        |   | 1,090     |   | 72     |   | 1,680 |   | 111  |
|   | EQUITY RESIDENTIAL                 |   | 1,990     |   | 141    |   | 3,110 |   | 219  |
|   | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY        |   | 1,260     |   | 40     |   | 1,420 |   | 45   |
|   | ESSEX PROPERTY TRUST INC           |   | 383       |   | 110    |   | 570   |   | 161  |
|   | EXTRA SPACE STORAGE INC            |   | 1,220     |   | 184    |   | 1,840 |   | 281  |
|   | FEDERAL REALTY INVS TRUST          |   | 550       |   | 57     |   | 630   |   | 66   |
|   | FIRST INDUSTRIAL REALTY TR         |   | 1,080     |   | 58     |   | 1,360 |   | 69   |
|   | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST        |   | 410       |   | 11     |   | 280   |   | 7    |
|   | FRONTVIEW REIT INC                 |   | 400       |   | 5      |   | —     |   | —    |

| 銘                         | 柄                                      | 買        |           | 付     |            | 売     |       | 付   |         |
|---------------------------|--|----------|-----------|-------|------------|-------|-------|-----|---------|
|                           |  | 口        | 数         | 金     | 額          | 口     | 数     | 金   | 額       |
| 外<br>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                                       | 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      |        | 6     |
|   |                               |           |           |            |        |          | ( 3,700) |        | ( 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    |
|   |                               |           | ( 3,979)  |            | ( 35)  |          |          |        |       |
|   | UNITI GROUP INC               |           | 1,400     |            | 7      |          | 2,700    |        | 14    |
|   |                               |           | (△ 6,600) |            | (△ 35) |          |          |        |       |
|   | 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     |
|   |                               | ( — )     |           | (△ 0.7125) |        |          |          |        |       |
| 小                                       | 計                             | 138,812   |           | 7,500      |        | 189,092  |          | 9,791  |       |
|   |                               | (△ 1,130) |           | ( 1)       |        | ( 3,700) |          | ( 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<br>国                     | カナダ                                    |           | 千カナダドル     |         | 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    | —         | —          | —       | —      |
|                            | PICTON PROPERTY INCOME LTD             | ( — )     | (△ 6)      | —       | —      |
|                            | SAFESTORE HOLDINGS PLC                 | —         | —          | 3,000   | 1      |
|                            | LONDONMETRIC PROPERTY PLC              | 1,100     | 6          | 1,700   | 13     |
|                            | BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD | 15,700    | 29         | 19,195  | 36     |
|                            | SEGRO PLC                              | ( 7,295 ) | ( 11 )     | —       | —      |
|                            | SHAFTESBURY CAPITAL PLC                | —         | —          | 24,000  | 22     |
|                            | WORKSPACE GROUP PLC                    | 9,500     | 66         | 13,400  | 96     |
|                            | WAREHOUSE REIT PLC                     | 13,000    | 17         | 16,000  | 22     |
|                            | NEWRIVER REIT PLC                      | —         | —          | 700     | 3      |
|                            | PRS REIT PLC/THE                       | —         | —          | 2,000   | 1      |
|                            | SOCIAL HOUSING REIT PLC                | —         | —          | 2,000   | 2      |
|                            | SUPERMARKET INCOME REIT PLC            | —         | —          | 3,000   | 1      |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 7,000                                  | 4         | 16,000     | 12      |        |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC    | 1,800                                  | 4         | 3,500      | 11      |        |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC | 22,000                                 | 33        | 26,000     | 36      |        |
| HOME REIT PLC              | —                                      | —         | 3,000      | 2       |        |
| HAMMERSON PLC              | —                                      | —         | 30,000     | 1       |        |
| HAMMERSON PLC              | 15,000                                 | 4         | —          | —       |        |
| REGIONAL REIT LTD          | (△135,000)                             | (△ 39)    | —          | —       |        |
| ASSURA PLC                 | 2,300                                  | 6         | 3,200      | 9       |        |
| AEW UK REIT PLC            | ( 13,500 )                             | ( 39 )    | —          | —       |        |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES  | 3,100                                  | 4         | —          | —       |        |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC   | 13,000                                 | 5         | 20,000     | 8       |        |
| CARE REIT PLC              | —                                      | —         | ( 91,000 ) | ( 36 )  |        |
| LAND SECURITIES GROUP PLC  | —                                      | —         | 1,000      | 0.97041 |        |
| 小計                         | 7,000                                  | 6         | 13,000     | 12      |        |
| LAND SECURITIES GROUP PLC  | ( 35,171 )                             | ( 27 )    | —          | —       |        |
| CARE REIT PLC              | —                                      | —         | 2,000      | 2       |        |
| 小計                         | —                                      | —         | ( 13,000 ) | ( 15 )  |        |
| 小計                         | 4,200                                  | 24        | 6,400      | 38      |        |
| 小計                         | —                                      | —         | —          | —       |        |
| 小計                         | —                                      | —         | ( 13,000 ) | ( 11 )  |        |
| 小計                         | 136,250                                | 294       | 225,855    | 447     |        |
| 小計                         | (△ 79,034)                             | ( 31 )    | (117,000)  | ( 63 )  |        |

| 銘      | 柄                               | 買                            |        | 付      |      | 売       |       | 付     |           |        |
|--------|---------------------------------|------------------------------|--------|--------|------|---------|-------|-------|-----------|--------|
|        |                                 | 口                            | 数      | 金      | 額    | 口       | 数     | 金     | 額         |        |
| 外<br>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    |
|        |                                 | 小 計                          | (      | —)     | (△   | 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        |        |
|        | 小 計                             | (                            | —)     | (△     | 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        |        |
|        | 小 計                             | (                            | 688)   | (      | 5)   |         | (     | 620)  | (0.47552) |        |

| 銘柄                         |  | 買付         |            | 売付        |           |
|----------------------------|--|------------|------------|-----------|-----------|
|                            |  | 口数         | 金額         | 口数        | 金額        |
| 外<br>国                     | ユーロ                                    |            | 千ユーロ       |           | 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         |
|                            | ガーンジー                                  |            |            |           |           |
|                            | 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 額   |             | 売 付 額   |             |
|-------------------------------|---------|-------------|---------|-------------|
|                               | 口 数     | 金 額         | 口 数     | 金 額         |
| 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<br>3,365 | 百万円<br>3,448 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

\*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<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B |          | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D |          |
|--------|--------------|--------------------|----------|--------------|--------------------|----------|
|        |              | 百万円                | %        |              | 百万円                | %        |
| 為替直物取引 | 百万円<br>1,229 | 百万円<br>7           | %<br>0.6 | 百万円<br>2,033 | 百万円<br>7           | %<br>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     |         | 評 価 額 | 比 率 |
|------------------------------------|---------|-------|-----------|---------|-------|-----|
|                                    | 口 数     | 口 数   | 外 貨 建 金 額 |         |       |     |
|                                    |         |       | 千 米 ド ル   | 千 円     |       |     |
| (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 INVESTMNT-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)                                   |              |         |         |        |          |
| 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)                               |              |         |         |        |          |
| 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        |          |
|-----|----------|-------|------------|----------|
|     |          |       | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 外国  | REIT先物取引 | DJREA | 百万円<br>143 | 百万円<br>- |

\*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<br>6,681,317 | %<br>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>