

# ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ

ダイワファンドラップオンライン TOPIXインデックス

ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)

ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)

ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス

ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)

ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)

ダイワファンドラップオンライン J-REITインデックス

ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)

ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)

---

---

## 運用報告書 (全体版)

### 第9期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

---

---

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」は、このたび、第9期の決算を行ないました。

ここに、当作成期の運用状況を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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先 (コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

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

<4667>

<2768>

<2769>

<4668>

<2770>

<2771>

<4669>

<2772>

<2773>

# ダイワファンドラップオンライン TOPIXインデックス

## 運用報告書（全体版） 第9期

（決算日 2025年12月1日）

（作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の株式に投資し、投資成果を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9:00～17:00）  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型		
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）		
運用方針	投資成果を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	トピックス・インデックス・マザーファンドの受益証券	
	トピックス・インデックス・マザーファンド	東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの 株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			TOPIX (配当込み)		株式組入率	株式先物率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
5期末(2021年11月30日)	円 13,823	円 0	% 12.0	3,073.26	% 12.2	% 97.2	% 3.0	百万円 3,521
6期末(2022年11月30日)	14,592	0	5.6	3,249.61	5.7	97.1	2.8	4,455
7期末(2023年11月30日)	17,851	0	22.3	3,986.65	22.7	97.9	1.9	5,715
8期末(2024年12月2日)	20,838	0	16.7	4,664.51	17.0	97.0	3.2	7,008
9期末(2025年12月1日)	26,203	0	25.7	5,878.91	26.0	97.8	2.6	7,990

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みません。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みません。

(注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

配当込みTOP I X (本書類における「TOP I X (配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、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 は責任を負わない。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークはTOP I X（配当込み）です。

### ■基準価額・騰落率

期首：20,838円

期末：26,203円（分配金0円）

騰落率：25.7%（分配金込み）

### ■基準価額の主な変動要因

国内株式市場が上昇したことを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		TOP I X (配当込み)		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首) 2024年12月2日	円	%		%	%	%
	20,838	—	4,664.51	—	97.0	3.2
12月末	21,402	2.7	4,791.22	2.7	98.0	1.9
2025年 1 月末	21,428	2.8	4,797.95	2.9	97.1	2.9
2 月末	20,611	△ 1.1	4,616.34	△ 1.0	98.3	1.7
3 月末	20,649	△ 0.9	4,626.52	△ 0.8	97.0	2.9
4 月末	20,718	△ 0.6	4,641.96	△ 0.5	96.3	3.7
5 月末	21,770	4.5	4,878.83	4.6	97.8	2.2
6 月末	22,193	6.5	4,974.53	6.6	98.4	1.6
7 月末	22,892	9.9	5,132.22	10.0	98.2	1.8
8 月末	23,922	14.8	5,363.98	15.0	99.3	0.7
9 月末	24,629	18.2	5,523.68	18.4	97.5	2.5
10月末	26,155	25.5	5,865.99	25.8	97.4	2.5
11月末	26,520	27.3	5,949.55	27.5	97.8	2.2
(期末) 2025年12月1日	26,203	25.7	5,878.91	26.0	97.8	2.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■国内株式市況

国内株式市況は、2025年4月の急落後上昇に転じ、当作成期末にかけて史上最高値を更新しました。

国内株式市況は、当作成期首より、円安が進行したことや高水準の自社株買いによる好需給などを要因に、底堅く推移しました。2025年2月中旬以降は、米国の関税引き上げや経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、3月中旬からは、日銀の利上げ観測などを背景に、銀行株主導で上昇しました。しかし、4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことや、円高が急速に進行したことなどから、株価はまれに見る急落に見舞われました。ところが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、それを受けて円高が一服したことなどが好感され、一転して株価は急反発しました。5月以降も、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退したことや、企業の旺盛な自社株買いに加えて海外投資家の資金流入が継続したことなどから、堅調に推移しました。7月下旬には日米が通商交渉で合意したことから急騰し、その後も、4～6月期の企業業績が事前予想ほど悪化しなかったことが好感され、続伸しました。9月以降は、活発なデータセンター投資やスマートフォンの販売好調などが好感されてAI（人工知能）・半導体関連株が上昇を主導したほか、10月に高市氏が首相に就任し、自維連立政権が誕生したことへの期待感などもあり、史上最高値を更新して当作成期末を迎えました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

### ■トピックス・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

株式への投資は、「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券を組み入れることにより行いました。

### ■トピックス・インデックス・マザーファンド

株式を中心に、先物取引も利用し、株式組入比率（株式先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法（株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがベンチマークと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定する体系的な手法）を用いて構築しています。

当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

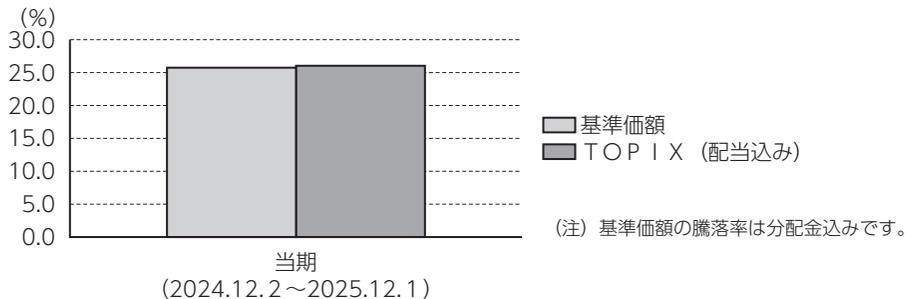
組入ファンド	ベンチマーク
トピックス・インデックス・マザーファンド	TOP I X（配当込み）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は26.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は25.7%となりました。

マザーファンドで組み入れている現物株式ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、先物取引の影響、運用管理費用等のコストがかい離の要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\* ベンチマークはTOP I X（配当込み）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	16,203

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

### ■トピックス・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.230%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は22,399円です。
(投 信 会 社)	(34)	(0.154)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	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
合 計	53	0.237	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

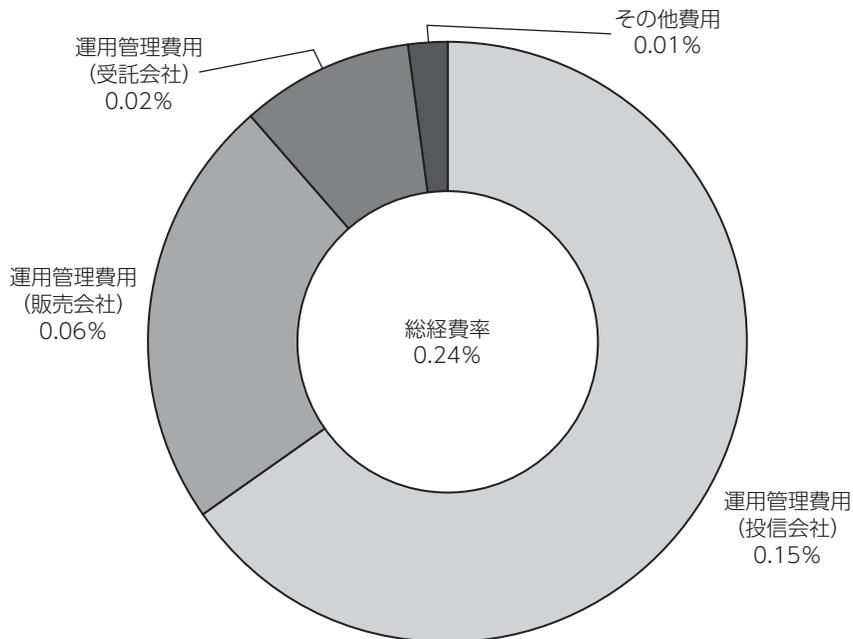
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.24%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
トピックス・インデックス・マザーファンド	256,536	541,030	591,883	1,262,430

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

項 目	当 期
	トピックス・インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	115,546,088千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	454,436,372千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.25

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

決 算 期	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
株式	百万円 86,577	百万円 54,804	% 63.3	百万円 28,968	百万円 15,094	% 52.1
株式先物取引	104,368	74,821	71.7	104,666	73,483	70.2
コール・ローン	4,649,471	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合1.6%

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

(3) 利害関係人の発行する有価証券等

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期		
	トピックス・インデックス・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
株式	百万円 166	百万円 44	百万円 1,226

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となつて発行される有価証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期
	トピックス・インデックス・マザーファンド
	買 付 額
株式	百万円 69

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	106千円
うち利害関係人への支払額 (B)	61千円
(B)÷(A)	58.0%

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社、株式会社大和証券グループ本社、あおぞら銀行です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末
	口 数	口 数 評 価 額
	千口	千口 千円
トピックス・インデックス・マザーファンド	3,514,898	3,179,550 7,990,211

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
トピックス・インデックス・マザーファンド	7,990,211	99.9
コール・ローン等、その他	10,720	0.1
投資信託財産総額	8,000,932	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>8,000,932,161円</b>
コール・ローン等	9,190,938
トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額)	7,990,211,223
未収入金	1,530,000
<b>(B) 負債</b>	<b>10,156,157</b>
未払解約金	1,314,729
未払信託報酬	8,635,906
その他未払費用	205,522
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>7,990,776,004</b>
元本	3,049,556,675
次期繰越損益金	4,941,219,329
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,049,556,675口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	26,203円

\* 期首における元本額は3,363,216,146円、当作成期間中における追加設定元本額は453,244,009円、同解約元本額は766,903,480円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,203円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>37,033円</b>
受取利息	37,033
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,594,558,221</b>
売買益	1,716,579,389
売買損	△ 122,021,168
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 17,093,620</b>
<b>(D) 当期繰越損益金(A + B + C)</b>	<b>1,577,501,634</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>1,620,907,272</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>1,742,810,423</b>
(配当等相当額)	( 1,343,449,142)
(売買損益相当額)	( 399,361,281)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>4,941,219,329</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>4,941,219,329</b>
追加信託差損益金	1,742,810,423
(配当等相当額)	( 1,343,449,142)
(売買損益相当額)	( 399,361,281)
分配準備積立金	3,198,408,906

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	37,033円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,577,464,601
(c) 収益調整金	1,742,810,423
(d) 分配準備積立金	1,620,907,272
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,941,219,329
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	4,941,219,329
(h) 受益権総口数	3,049,556,675口

## 《お知らせ》

## ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

## &lt;変更前&gt;

## (運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

## &lt;変更後&gt;

## (運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## &lt;補足情報&gt;

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン TOP I Xインデックス）が投資対象としている「トピックス・インデックス・マザーファンド」の決算日（2025年9月19日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### トピックス・インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄 株式

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
トヨタ自動車	962.8	2,650,673	2,753	NTTデータグループ	289	1,141,097	3,948
ソニーグループ	621.6	2,300,310	3,700	ニデック	520.8	1,023,860	1,965
三菱UFJフィナンシャルG	1,129.3	2,236,566	1,980	三菱UFJフィナンシャルG	330.5	622,456	1,883
三井住友フィナンシャルG	516.1	1,978,539	3,833	ソニーグループ	160.4	567,464	3,537
日立	464.3	1,911,859	4,117	NTT	3,557.4	554,810	155
三菱商事	512.7	1,607,346	3,135	リクルートホールディングス	68.4	519,460	7,594
三菱重工業	448.5	1,586,812	3,538	本田技研	299.7	463,275	1,545
東京海上HD	246.6	1,421,507	5,764	ソフトバンクグループ	31.4	456,577	14,540
みずほフィナンシャルG	319.6	1,407,830	4,404	トヨタ自動車	170.8	454,864	2,663
任天堂	114.3	1,348,391	11,796	日立	112.5	429,553	3,818

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## 組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンド（222,929,394千円）の内容です。

## (1) 国内株式

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
極洋	6.8	32,130	東急建設	50.8	65,024	戸田建設	139.6	170,381	日本リーテック	8.9	19,090
ニッスイ	148.7	179,480	コムシスホールディングス	57.5	241,730	熊谷組	67.4	104,672	四電工	14.2	21,129
マルハニチロ	26.3	99,045	ピーアールホールディングス	23.8	7,901	矢作建設	21.2	48,887	中電工	15.1	66,817
ユキグニファクトリー	13.8	14,448	高松コンストラクショングP	12.1	49,428	ピーエス・コンストラクション	10.3	25,461	関電工	62.2	298,560
カネコ種苗	4.6	7,268	東建コーポレーション	3.5	50,575	日本ハウスHLDGS	24.2	7,647	きんでん	77.9	499,416
サカタのタネ	19.6	83,496	ヤマウラ	9.1	13,513	新日本建設	15.9	30,830	東京エネシ	10.6	19,122
ホクト	14.4	29,937	オリエンタル白石	60	24,900	東亜道路	17.4	28,240	トーエネック	22	41,624
<b>鉱業 (0.4%)</b>			大成建設	95.1	1,261,501	東亜建設	41.9	123,940	住友電設	9.1	88,543
住石ホールディングス	14.5	8,265	大林組	367	1,144,673	日本国土開発	34.8	18,861	日本電設工業	21.3	68,373
日鉄鉱業	32.5	60,352	清水建設	310	858,545	若築建設	3.4	15,249	エクシオグループ	108.3	261,003
INPEX	544.7	1,755,568	長谷工コーポレーション	104.1	301,473	五洋建設	160.9	278,276	新日本空調	14.7	46,158
石油資源開発	100.1	141,541	松井建設	9.3	14,396	世紀東急	17.8	28,319	クラフティア	24.5	189,189
K&Oエナジーグループ	7.4	26,085	鹿島建設	251.6	1,439,152	福田組	3.9	29,991	三機工業	23.2	122,728
<b>建設業 (2.5%)</b>			不動テトラ	6.4	16,448	住友林業	294.4	477,075	日揮ホールディングス	123.6	233,295
ショーボンドHD	21.3	106,904	鉄建建設	7.1	28,932	大和ハウス	313.9	1,613,446	中外炉工業	3	13,410
ミライト・ワン	55.3	182,545	西松建設	18.1	101,595	ライト工業	21.6	73,116	太平電業	22.6	51,482
タマホーム	10.2	36,975	大豊建設	15.6	11,871	積水ハウス	344.2	1,173,377	高砂熱学	60.8	269,222
第一カッター興業	4.2	5,850	興村組	18.4	110,952	日特建設	10.8	13,251	朝日工業社	11.8	39,766
安藤・間	86.1	159,198	東鉄工業	12.5	54,812	北陸電気工事	6.5	8,723	明星工業	19.1	31,534
			浅沼組	45.4	46,671	ユアテック	23.9	64,219	大気社	29.1	90,792

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
ダイダグ	21.9	153,081	日清オイリオグループ	16	83,680	北越コーポレーション	65.1	58,720	アイカ工業	29.2	101,294
日比谷総合設備	8.2	37,761	不二製油	22.7	80,698	大王製紙	58.5	54,990	UBE	59.7	149,011
飛鳥ホールディングス	11.6	25,775	J-オイルミルズ	13	26,104	レインコー	117.3	130,906	積水樹脂	13.8	29,614
フィル・カンパニー	2	1,854	キッコーマン	377.4	528,548	トーモク	6.7	22,646	旭有機材	7.7	35,612
テスホールディングス	27.5	9,185	味の素	565.6	2,011,839	ザ・パルク	23.2	29,928	ニチパン	7.2	14,205
インフロンIAHD	118.9	233,697	ブルドックソース	6	11,472	<b>化学 (4.5%)</b>			リケンテクノス	20	28,860
東洋エンジニア	16.7	43,971	キュービー	61.2	264,628	北の達人コーポ	48.8	6,490	大倉工業	5.9	28,969
レイズネクスト	16.4	38,966	ハウス食品G本社	42.6	123,923	東洋紡	50.1	59,919	積水化成成品	18.3	6,899
<b>食料品 (2.9%)</b>			カゴメ	60.9	163,729	クラレ	154.6	235,610	群栄化学	2.7	9,558
ニッパン	40.3	95,631	アリアケジャパン	12.8	69,760	旭化成	768.1	957,820	ダイキョーニシカワ	24.6	18,819
日清製粉G本社	113.2	209,306	エバラ食品工業	2.9	7,363	レゾナック・ホールディング	112	713,552	森六	6.2	14,601
日東富士製粉	2	13,840	ニチレイ	100.1	192,192	住友化学	932.4	441,118	恵和	7.5	9,127
昭和産業	9.6	27,984	東洋水産	52.8	580,536	住友精化	4.8	25,488	日本化薬	83.1	135,785
中部飼料	14.5	25,462	イトアンドHLDGS	5.4	10,681	日産化学	59.2	300,676	カーリット	10.4	17,305
フィード・ワン	15	15,420	ヨシムラ・フード・HLDGS	8.3	5,942	ラサ工業	3.8	21,926	日本精化	7.7	22,122
日本甜菜糖	6	21,570	日清食品HD	128.7	358,879	クレハ	17.3	67,124	扶桑化学工業	12.3	77,613
DM三井製糖	9.5	31,207	フジッコ	13	20,813	多木化学	4.5	16,785	トリケミカル	14.1	46,459
ウェルネオシュガー	6.4	18,003	フロッグフィールド	12.7	18,021	テイカ	8.3	10,416	ADEKA	44.9	164,064
森永製菓	44.7	117,784	日本たばこ産業	692.2	4,059,753	石原産業	19.2	53,088	日油	133	432,915
中村屋	2.8	8,568	ケンコーマヨネーズ	7.1	13,845	日本曹達	24.6	86,469	ハリマ化成グループ	9	7,767
江崎グリコ	32.6	178,224	わらべや日洋HD	7.6	25,460	東ソー	168.8	392,460	花王	282.2	1,768,265
mei to	5	11,570	なとり	7.2	13,975	トクヤマ	40.5	165,564	第一工業製薬	4.6	33,672
井村屋グループ	6.2	15,729	ファーマフーズ	15.1	11,309	セントラル硝子	14.6	49,567	石原ケミカル	4.9	10,750
不二家	7.8	20,670	ユーグレナ	76.8	30,643	東亞合成	48.9	79,193	三洋化成	7.1	33,689
山崎製パン	76.2	251,612	紀文食品	9.9	10,622	大阪ソーダ	40.5	88,006	大日本塗料	12.9	17,079
モロゾフ	11	16,995	ピクルスホールディングス	6.7	8,013	関東電化	22.4	22,758	日本ペイントHOLD	615.3	626,067
亀田製菓	7.2	28,908	オリオンビール	18.6	26,635	デンカ	46	121,026	関西ペイント	92.4	218,295
寿スプリッツ	60.6	111,504	理研ビタミン	10	29,040	信越化学	1,030.5	4,798,008	中国塗料	23.8	108,290
カルビー	52.1	152,939	<b>繊維製品 (0.4%)</b>			日本カーバイド	5.7	14,113	藤倉化成	13.3	8,392
森永乳業	42.4	156,244	片倉工業	12.2	38,186	堺化学	9.6	29,424	太陽ホールディングス	55.6	267,324
六甲バター	9.3	11,680	グンゼ	18	75,150	第一稀元素化学工	11.6	13,108	DIC	41.2	155,612
ヤフルト	158	388,127	ユニチカ	40	13,000	エア・ウォーター	109.3	239,968	サカタインクス	25.8	59,340
明治ホールディングス	158.7	520,536	富士紡ホールディングス	5.4	43,200	日本酸素HLDGS	131.2	652,064	ARTIENC E	21.8	73,793
雪印メグミルク	30.6	93,177	倉敷紡績	8.6	65,618	日本化学工業	4.6	11,817	富士フィルムHLDGS	699.5	2,298,557
プリマハム	15.3	40,055	シキボウ	7.8	8,080	日本パーカラライジング	57.4	80,417	資生堂	225	494,212
日本ハム	42.9	295,194	日本毛織	29.7	53,163	高圧ガス	16.8	17,791	ライオン	133.1	217,618
丸大食品	11.5	24,978	帝国繊維	11.9	42,721	四国化成ホールディング	13.1	36,719	高砂香料	43.6	67,056
S Foods	12.6	32,886	帝人	102.8	132,149	戸田工業	2.6	3,000	マンダム	22.4	56,291
柿安本店	4.8	12,648	東レ	846.9	850,287	ステラ ケミファ	6.2	25,730	ミルボン	18.6	46,686
伊藤ハム米久HLDGS	19.9	113,430	セーレン	25.2	79,380	保土谷化学	7.3	13,818	コーセー	26.2	135,244
サッポロホールディングス	34.1	272,288	小松マテーレ	16.8	13,675	日本触媒	74.2	137,381	コタ	12.8	15,398
アサヒグループホールディン	855.4	1,534,159	ワコールホールディングス	22.7	108,846	大日精化	7.8	30,849	ポーラ・オルビスHD	59.5	79,432
キリンHD	474.5	1,160,389	ホギメディカル	12.7	72,644	カナカ	28.6	123,409	ノビアホールディングス	10.3	47,689
シマダヤ	5.3	9,275	T S Iホールディングス	35.3	34,699	三菱瓦斯化学	82.4	219,513	新日本製薬	6.6	13,497
宝ホールディングス	93.9	140,615	ワールド	19.1	56,918	三井化学	104.3	407,395	l o n e	3.1	4,333
オエノンホールディングス	34	18,156	三陽商会	5.5	19,057	東京応化工業	55.3	324,611	アクシージア	7.2	3,002
養命酒	3.7	16,243	オンワードホールディングス	67.5	46,440	大阪有機化学	9.7	37,975	エステア	10.9	17,047
コカ・コーラボトラスJHD	79.3	225,489	ルックホールディングス	3.7	10,078	三菱ケミカルグループ	810.7	703,120	コニシ	36.6	47,580
ライフドリンク カンパニー	20.4	41,228	ゴールドウイン	67.7	196,837	K Hネオケム	19.3	47,535	長谷川香料	22.2	61,938
サントリー食品インター	80.2	386,403	<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			ダイセル	127	165,417	小林製菓	30.4	158,900
グアイドーグループHD	12.9	33,101	特種東海製紙	20.2	30,441	住友ベークライト	40.6	205,192	荒川化学工業	9.8	11,083
伊藤園	36.9	117,083	王子ホールディングス	438.8	356,788	積水化学	247.7	642,657	メック	8.5	42,457
キーコーヒー	12.8	25,651	日本製紙	65.4	72,855	日本ゼオン	83.8	147,571	日本高純度化学	2.9	9,990

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
タカラバイオ	31.2	26,832	ペプチドリーム	56.2	97,282	中山製鋼所	24.6	14,514	三和ホールディングス	114.7	463,043
J C U	12.6	56,826	セルソース	6.9	3,456	合同製鐵	6.7	25,996	文化シャッター	37.5	78,675
O A T アグリオ	4.3	9,584	あすか製薬HD	11.2	22,736	J F E ホールディングス	387.3	737,225	三協立山	15	9,090
デクセリアルズ	99.2	293,136	サワイグループHD	60	117,480	東京製鐵	33.3	47,585	アルインコ	9.1	9,873
アース製薬	10.6	55,332	<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			共英製鐵	13.6	32,286	L I X I L	186.6	343,250
北興化学	8.6	13,983	日本コークス工業	117.7	12,711	大和工業	22.5	232,537	ノーリツ	21	40,404
大成ラミックグループ	3.4	9,030	ニチレキグループ	12.3	30,553	東京製鋼	4.9	28,616	長府製作所	11.9	23,788
クミアイ化学	51.8	35,793	ユシロ	6	15,384	大阪製鐵	5.5	16,500	リンナイ	62.2	244,757
日本農業	17.7	15,593	富士石油	13.5	6,439	ヨドコウ	68.9	90,603	日東精工	15.6	10,748
アキレス	6.3	8,536	出光興産	501.8	576,317	中部鋼飯	10.9	23,238	岡部	21.3	19,553
有沢製作所	20.4	34,129	ENEOSホールディングス	1,639.3	1,688,479	丸一鋼管	119.9	171,636	ジーテクト	15.2	29,108
日東電工	352.3	1,323,943	コスモエネルギーHDGS	64.3	262,151	モリ工業	13.4	13,252	東プレ	21	47,901
レック	11.6	12,609	<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			大同特殊鋼	84.6	130,918	高周波熱錬	17.9	21,694
三光合成	14.6	12,118	横浜ゴム	64.8	408,952	日本冶金工	8	34,680	東京製鋼	7	10,388
Z A C R O S	36.7	43,012	T O Y O T I R E	73.3	309,985	愛知製鐵	22.3	64,803	サンコール	11.8	13,829
前澤化成工業	7.5	16,057	ブリヂストン	339.6	2,444,101	大平洋金属	10.2	24,296	パイオラックス	12.8	21,785
未来工業	5.5	18,755	住友ゴム	125.2	271,308	新日本電工	65.3	21,744	エイチワン	12.3	15,928
ジェイ エス ピー	8.2	19,097	藤倉コンポジット	11.2	22,736	栗本鉄工所	27.7	48,142	日本発条	90	233,190
エフピコ	22	59,356	オカモト	6.1	33,184	三菱製鋼	8.2	14,743	中央発條	7.7	25,987
信越ポリマー	25	48,575	フコク	6.1	11,358	日本精線	9.5	10,640	立川ブラインド	6.1	11,992
ニフコ	43.4	206,063	ニッタ	11.4	46,740	エンビプロHD	11.8	7,091	<b>機械 (6.0%)</b>		
バルカー	9.7	38,266	住友理工	26.5	68,741	<b>非鉄金属 (1.6%)</b>			日本製鋼所	35.4	315,414
ユニ・チャーム	725.2	658,409	三ツ星ベルト	14.8	57,128	J X 金属	331.4	546,810	三浦工業	54.2	163,955
<b>医薬品 (3.8%)</b>			バンドン化学	17.2	35,088	大紀アルミニウム	17	18,479	タクマ	34.8	85,573
協和キリン	136.4	358,936	<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>			日本軽金属HD	34.9	84,737	ツガミ	24.9	67,777
武田薬品	1,032.4	4,655,091	日東紡績	14.7	200,067	三井金属	29.8	495,276	オークマ	20.4	78,030
アステラス製薬	1,017.7	2,005,377	AGC	112.9	600,740	東邦亜鉛	10	7,250	芝浦機械	14	59,500
住友ファーマ	103.3	265,481	日本板硝子	64.6	31,460	三菱マテリア	79.6	251,058	アマダ	170.4	317,966
塩野義製薬	423.3	1,109,680	日本電気硝子	38.7	223,144	住友鉱山	163.6	838,777	アイダエンジニア	22.1	25,503
日本新薬	30.4	108,011	オハラ	4.4	4,972	DOWAホールディングス	32.2	192,974	F U J I	46.6	157,647
中外製薬	363.2	2,931,750	住友大阪セメント	20.1	75,596	古河機金	14.2	57,581	牧野フライス	11.8	130,508
科研製薬	17.2	65,876	太平洋セメント	71.6	269,287	大阪チタニウム	20.7	43,677	オーエスジー	41.6	95,118
エーザイ	151.4	725,206	日本ヒューム	10.2	30,243	東邦チタニウム	21.6	27,518	旭ダイヤモンド	28	22,932
ロート製薬	122.6	304,231	日本コンクリート	22.5	7,425	U A C J	72.2	146,493	DMG森精機	80	216,360
小野薬品	258.9	551,198	三谷セキサン	4.8	39,552	C K サンエツ	2.9	11,252	ソデイツク	28.4	26,866
久光製薬	26	110,370	アジアパイルHD	18.1	27,367	古河電工	39.7	381,120	ディスコ	56.3	2,389,935
持田製薬	14.2	48,706	東海カーボン	116.8	117,792	住友電工	412.2	2,609,226	日東工器	4.1	6,642
参天製薬	207.2	327,686	日本カーボン	6.7	29,982	フジクラ	153.6	2,510,592	日進工具	9.7	8,177
扶桑薬品	4.5	9,814	東洋炭素	10	48,550	S W C C	17.3	193,414	富士ダイス	8.6	7,430
ツムラ	39.8	153,667	ノリタケ	12.2	65,758	平河ヒューテック	6.9	21,493	リケンN P R	13.4	45,627
キッセイ薬品工業	18.1	84,074	T O T O	72	294,696	リョービ	14.1	37,816	島精機製作所	18.1	17,991
生化学工業	19.6	13,778	日本碍子	128.9	395,723	A R E ホールディングス	48.3	144,706	オプトラン	19.2	35,712
栄研化学	18.3	45,146	日本特殊陶業	94.8	627,670	<b>金属製品 (0.4%)</b>			イワキポンプ	7.8	19,507
J C R ファーマ	50.5	38,481	M A R U W A	4.8	231,408	稲葉製作所	6.6	10,599	フリュー	12.2	12,834
東和薬品	15.6	50,076	品川リウワ	14.3	28,156	宮地エンジニアリング	15.6	28,938	ヤマシンフィルタ	24.2	15,270
富士製薬工業	8.6	15,213	黒崎播磨	9.5	39,425	トーカロ	34.4	74,888	日阪製作所	13.7	20,043
ゼリア新薬工業	15.8	31,852	ヨータイ	6.8	12,015	S U M C O	227.2	284,908	やまびこ	19.1	51,398
ネクセラファーマ	50.9	43,112	フジミーンコーポレートッド	34.7	84,112	川田テクノロジーズ	9.1	37,810	野村マイクロ・サイエンス	21.1	63,300
第一三共	1,065.4	4,067,697	ニチアス	32.3	197,030	R S TECHNOLOGIES	8	28,680	平田機工	16.8	37,245
杏林製薬	23.3	35,066	ニチハ	14.5	44,370	東洋製鐵グループHD	59.6	225,407	P E G A S U S	12.9	10,268
大幸薬品	24.1	7,205	<b>鉄鋼 (0.8%)</b>			ホクサンホールディングス	6.4	14,988	マルマエ	4.5	8,154
ダイト	15.6	20,638	日本製鉄	3,254.5	2,035,364	コロナ	6.7	6,512	タツマ	7.7	16,555
大塚ホールディングス	258.4	2,244,462	神戸製鋼所	240	459,960	横河ブリッジHDGS	20.5	60,044	ナブテスコ	68.1	232,697

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
三井海洋開発	29.6	444,888	ガリレイ	17.2	63,898	ユーエムシーエレクトロニクス	7.3	2,058	マクセル	24.4	53,802
レオン自動車	13.5	19,669	ダイコク電機	5.8	17,632	トレックス・セミコンダクター	4.5	6,750	古野電気	15.2	133,152
S/MC	33.2	1,845,588	竹内製作所	21.2	149,248	東光高岳	6.3	22,711	スミダコーポレーション	20.1	23,537
ホソカワミクロン	8.8	48,400	アマノ	30.8	128,805	ダブル・スコープ	38.2	7,601	アイコム	4.5	12,555
ユニオンツール	5.1	47,532	JUKI	18.1	7,421	ダイヘン	10.9	94,067	リオン	4.8	12,302
瑞光	10	10,020	ジャンメ	8.6	9,718	ヤーマン	22.7	18,387	横河電機	127.8	624,175
オイスエ工業	14.4	31,435	マックス	16.1	108,675	JVCケンウッド	92.2	102,941	新電元工業	4.9	16,317
日精エーエスピー	4.5	28,845	グローリー	30.6	119,095	ミマキエンジニアリング	9.7	15,122	アズビル	281	408,714
サトー	16	36,784	新晃工業	33.5	46,565	大崎電気	22.3	26,358	日本光電工業	96.1	149,627
技研製作所	10.5	19,624	大和冷機工業	17.9	28,228	オムロン	98.1	387,495	チノール	9.6	13,392
日本エアーテック	5.5	7,051	セガサミーホールディングス	95.7	257,959	日東工業	14	54,180	日本電子材料	7.1	26,305
日精樹脂工業	7.7	6,429	T P R	26.7	34,362	I D E C	14.9	40,632	堀場製作所	21.9	316,455
ワイエイホールディングス	10.1	10,514	ツバキ・ナカシマ	27	9,882	ジーエス・エアサ コーポ	47.8	196,027	アドバンテック	364.6	7,182,620
小松製作所	575.9	2,943,424	ホシザキ	75.2	399,236	B U F F A L O	3.2	15,616	エスベック	11.3	37,346
住友重機	69.1	289,459	大豊工業	8.8	6,476	テクノメディカ	2.3	4,717	キーエンス	115.7	6,067,308
日立建機	46.5	215,248	日本精工	216.3	199,817	ダイヤモンドエレクトロニクスHD	4.8	2,846	日置電機	6.1	36,844
日工	22.5	17,235	NTN	276.4	103,401	日本電気	767.2	4,370,738	シスメックス	299.5	432,777
巴工業	13	22,113	ジェイテクト	110.3	186,627	富士通	1,075.2	4,392,192	日本マイクロニクス	19	126,350
井関農機	10.9	21,385	不二越	8.6	34,185	沖電気	56.6	106,917	メガチップス	8	64,400
TOWA	42.3	86,122	日本トムソン	31.8	23,214	電気興業	4.7	12,182	OBARA GROUP	6.3	25,074
北川鉄工所	4.6	8,027	T H K	61.8	247,818	サンケン電気	11.9	67,984	コーセル	14.3	16,845
ロツェ	68.7	144,304	Y U S H I N	9.3	6,398	アイホン	6.1	17,470	イリソ電子工業	9.5	30,495
クボタ	597.5	1,361,702	前澤給装工業	8.4	12,574	ルネサスエレクトロニクス	1,132.9	2,049,982	オプテックスグループ	19.6	47,157
荏原実業	6.2	26,660	イーグル工業	12.9	35,500	セイコーエプソン	145.4	275,605	千代田インテグレ	3.5	11,375
三菱化工機	12.3	39,175	P I L L A R	10.8	50,976	ワコム	70.1	58,393	レーザーテック	44.9	1,246,199
月島ホールディングス	17.2	44,616	キッツ	41.7	71,682	アルバック	25.6	171,238	スタンレー電気	59.2	180,915
帝国電機製作所	8	24,680	マキタ	145.4	650,665	アクセル	5.3	6,688	ウシオ電機	48	116,832
新東工業	23.6	24,402	三井E & S	58	374,912	E I Z O	17.1	37,859	日本セラミック	9.4	35,297
渋谷工業	11	37,180	カナデピア	95.7	93,403	ジャパンディスプレイ	61.7	1,234	山一電機	11.3	66,557
アイチ コーポレーション	19.4	25,705	三菱重工業	2,189.2	8,542,258	日本信号	29.6	36,496	図研	9.6	44,928
小森コーポレーション	27.8	43,924	I H I	608.9	1,662,297	京三製作所	27.2	15,395	日本電子	26.8	129,068
鶴見製作所	16.5	37,834	スター精密	18.9	41,958	能美防災	15.8	57,907	カシオ	92.6	117,648
酒井重工業	4.6	9,535	<b>電気機器 (18.3%)</b>			ホーチキ	9.1	37,537	ファナック	552.5	2,783,495
荏原製作所	239.9	932,491	キョクシアホールディングス	70.2	623,516	エレコム	27.9	48,964	日本シイエムケイ	37	18,722
西島製作所	8.8	16,438	日清紡ホールディングス	87.9	110,006	パナソニック ホールディング	1,380.4	2,617,928	エンプラス	3.4	33,592
A I R M A N	11.7	21,539	イビデン	73.1	827,492	シャープ	140.7	107,663	大真空	16.7	9,352
ダイキン工業	152.2	3,035,629	コニカミノルタ	260.9	171,880	アンリツ	76.4	181,411	ローム	227.1	481,565
オルガノ	16	207,120	ブラザー工業	145	444,280	ソニーグループ	3,990.7	17,614,949	浜松トトニクス	193.3	301,934
トーヨーカネツ	4.9	23,593	ミネベアミツミ	203.2	643,331	T D K	1,009.1	2,500,045	三井ハイテック	59.7	48,715
栗田工業	70.4	435,072	日立	2,973	14,460,672	帝国通信工業	5.1	12,994	京セラ	718.8	1,518,824
椿本チエイン	50.5	111,251	三菱電機	1,279.9	5,417,816	タムラ製作所	46.5	27,853	太陽誘電	62	208,072
木村化工機	8.9	10,154	富士電機	84	885,780	アルプスアルパイン	90	181,530	村田製作所	1,104	3,559,296
アネスト岩田	21.7	33,483	安川電機	126.9	510,645	日本電波工業	14	13,076	双葉電子工業	23.8	14,351
ダイフク	197.2	985,211	シンフォニア テクノロジー	12.9	110,295	鈴木	6.2	14,297	ニチコン	30.3	51,116
サムコ	3.1	11,609	明電舎	21.7	121,086	メイコー	10.4	116,272	日本ケミコン	14.9	22,379
タダノ	61.6	65,727	山洋電気	13.5	55,957	日本トリム	2.6	12,675	K O A	21.1	28,738
フジテック	34.1	194,165	デンヨー	8.5	27,412	フオスター電機	10.8	27,745	市光工業	25	11,800
C K D	35.3	89,061	P H Cホールディングス	21.9	22,732	S M K	2.8	7,215	小糸製作所	119.9	269,415
平和	34.5	69,897	KOKUSAI ELECTRIC	133.9	571,351	ヨコオ	10.3	22,309	ミツバ	22	20,526
理想科学工業	18.7	23,113	ソシオネクスト	101.2	225,676	ホシデン	23.4	60,395	S C R E E Nホールディングス	41.3	543,301
S A N K Y O	123.7	339,494	東芝テック	15	42,525	ヒロセ電機	17	297,330	キャノン電子	12.8	41,728
日本金銭機械	14.1	14,734	芝浦メカトロニクス	7.3	124,830	日本航空電子	27.4	67,376	キャノン	519.3	2,349,832
マースグループHLDGS	9.8	30,870	マブチモーター	56.4	153,774	T O A	11.8	19,658	リコー	271.1	370,187

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
象印マホービン	31.4	52,061	JMS	10.7	4,643	リンテック	25.1	102,910	近鉄グループHLDGS	123.7	366,090
東京エレクトロン	244.8	7,743,024	長野計器	7.6	17,898	イトーキ	25.4	60,909	阪急阪神HLDGS	152.3	591,685
イノテック	7.7	15,631	パイ・テクノロジー	5.7	16,433	任天堂	730.4	9,542,676	南海電鉄	55.2	160,632
<b>輸送用機器 (6.7%)</b>			東京計器	9.6	54,624	三菱鉛筆	15.6	33,430	京阪ホールディングス	60.1	201,274
トヨタ紡織	56.8	137,740	愛知時計	5.5	14,344	タカラスタンダード	26.2	71,106	神戸電鉄	3.1	7,557
ユニフレス	21.4	25,829	インターアクション	7	9,100	ココロ	240.3	221,196	名古屋鉄道	127.6	208,370
豊田自動織機	98.7	1,712,938	東京精密	21.9	226,446	ナカバヤシ	12.5	6,862	山陽電鉄	8.7	18,061
モリタホールディングス	18.3	48,092	マニー	46.3	66,718	グローブライド	11.4	24,931	ヤマトホールディングス	140.4	312,951
三菱工業	17.6	14,484	ニコン	144.3	267,676	オカムラ	34.8	78,300	山九	26.4	221,892
デンソー	1,133.4	2,315,536	オノンパス	640.6	1,322,839	美津濃	31	93,310	丸全昭和運輸	7.1	51,617
東海理化電機	30.9	92,112	理研計器	16.4	52,398	<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>			センコーグループHLDGS	83.6	161,431
川崎重工業	87.2	859,007	タムロン	59.1	61,641	グリムス	4.1	10,172	ニッコンホールディングス	49.2	180,416
名村造船所	36.1	158,118	HOYA	222.7	5,137,689	東京電力HD	1,042.8	746,644	福山通運	12.3	50,307
日本車輛	4.4	15,488	ノーリツ鋼機	32.5	58,305	沖電電力	426.3	1,005,002	セイノーホールディングス	56.8	129,930
三菱ロジスネクスト	18.5	28,471	A&Dホロンホールディングス	15.7	27,647	関西電力	627	1,642,426	神奈川中央交通	3.3	12,193
日産自動車	1,767.4	662,775	朝日インテック	141	410,803	中国電力	201	202,407	AZ-COM&和ホールディ	35.8	37,196
いすゞ自動車	308.7	731,001	シチズン時計	95.8	123,198	北陸電力	118.3	117,235	九州旅客鉄道	87	344,346
トヨタ自動車	6,149.7	18,953,375	メニコン	43.2	65,145	東北電力	304.6	337,496	SGホールディングス	193.9	300,932
日野自動車	173.9	66,429	松風	10.5	19,362	四国電力	107.7	163,650	NIPPON EXPRESS	124.2	405,016
三菱自動車工業	442.3	160,599	セイコーグループ	16.1	116,403	九州電力	266.7	449,256	<b>海運業 (0.5%)</b>		
武蔵精密工業	25.5	72,675	ニプロ	96.4	142,382	北海道電力	130.4	148,656	日本郵船	244.1	1,201,460
三菱車体	17.6	18,532	<b>その他製品 (2.9%)</b>			沖縄電力	29.6	31,760	商船三井	219.8	971,735
新明和工業	33.3	61,538	三井松島HLDGS	19.8	27,244	電源開発	87.1	266,787	川崎汽船	248.9	519,205
極東開発工業	19.1	53,136	テクセンドフォトマスク	32.2	98,854	エフオン	8.3	2,822	NSユニテッド海運	7.3	43,143
トピー工業	8.3	24,850	パラマウントベッドHD	10	35,100	イーレックス	23.7	15,144	飯野海運	42.4	59,826
ティラド	2.3	19,872	バラムザクシオン	12.4	13,317	レノバ	31.6	24,174	乾汽船	14.7	20,976
タチエス	21.3	43,153	ニホンフラッシュ	10.8	8,920	東京瓦斯	208.7	1,289,348	<b>空運業 (0.3%)</b>		
NOK	44.9	123,475	前田工業	23.6	48,285	大阪瓦斯	206.6	1,119,358	日本航空	264.8	775,599
フタバ産業	31.1	31,434	アートネイチャー	10.4	8,486	東邦瓦斯	42.5	202,385	ANAホールディングス	314.3	918,698
カヤバ	19.7	87,665	フルヤ金属	9.9	32,224	北海道瓦斯	34.5	25,978	<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>		
大同メタル工業	22.6	21,696	パンダインコムHLDGS	309.3	1,376,385	広島ガス	24.5	9,138	三菱倉庫	131.1	152,010
プレス工業	47.6	39,032	SHOEI	30.2	55,356	西部ガスHLDGS	13.3	25,575	三井倉庫HOLD	35.7	139,729
太平洋工業	25.4	78,740	フランスベッドHLDGS	16.5	22,143	静岡ガス	26.4	31,521	住友倉庫	33.6	114,744
アイシン	295.5	813,511	パイロットコーポレーション	17.7	85,030	メタウォーター	15.3	50,260	渋沢倉庫	18.4	21,491
マツダ	382.7	436,086	萩原工業	7.7	12,266	<b>陸運業 (2.3%)</b>			日本トランスシティ	29	32,944
本田技研	2,512.6	3,856,841	フジールインターナショナル	23.4	73,359	SBSホールディングス	10.3	37,955	中央倉庫	6.2	8,394
スズキ	849.9	2,065,681	タカラトミー	56.7	160,801	東武鉄道	121.9	318,037	安田倉庫	7.9	17,703
SUBARU	348.8	1,199,174	広済堂ホールディングス	37.4	17,204	相鉄ホールディングス	44.6	122,159	上組	50.7	250,762
ヤマハ発動機	572.6	642,457	プロネクス	12	14,100	東急	297.4	532,048	キューソー流通システム	6.6	17,773
エクセディ	18.9	102,438	TOPPANホールディングス	140.2	675,203	京浜急行	131.2	198,833	エアージェイティー	7.2	14,868
豊田合成	38.6	133,942	大日本印刷	249.6	649,459	京浜電鉄	175.4	305,897	<b>情報・通信業 (7.3%)</b>		
愛三工業	19.2	41,260	共同印刷	13	18,902	京王電鉄	51.8	207,769	MIXI	21.6	61,689
ヨロズ	10.8	10,292	NISSHA	22	26,312	京成電鉄	201.4	250,944	クロスキャスト	6.6	6,870
エフ・シー・シー	22.5	78,412	TAKARA & COMPANY	6.3	27,877	富士急行	14.2	28,613	システナ	165.8	85,884
シマノ	49.3	807,287	アシックス	444.8	1,647,539	東日本旅客鉄道	638	2,553,276	デジタルアーツ	6.1	42,639
ティ・エス テック	42.9	76,705	ツツミ	2.7	6,660	西日本旅客鉄道	275.9	853,910	日鉄ソリューションズ	31.7	130,255
<b>精密機器 (2.0%)</b>			ローランド	9.2	32,890	東海旅客鉄道	490.1	2,107,920	キューブシステム	6.8	7,357
リガクホールディングス	69.6	66,816	小松ウオル工業	8.5	22,083	東京地下鉄	184.2	295,272	コア	5.1	10,235
北理コーポレーション	9.1	13,686	ヤマハ	195.8	207,841	西武ホールディングス	125.9	609,733	ディー・エヌ・エー	47.6	111,717
テルモ	768.6	1,837,338	河合楽器	3.1	7,759	鴻池運輸	19.7	60,873	手間いらず	1.7	5,278
日機装	26.9	41,829	クлинаップ	12.9	10,539	西日本鉄道	33.5	91,907	ラークンホールディングス	8.7	5,550
日本エム・ディ・エム	9.1	4,449	ピジジョン	68.4	109,953	ハマキョウレックス	36.2	60,707	ソリトンシステムズ	6	11,514
島津製作所	153.7	676,280	キングジム	10.2	8,608	サカイ引越センター	14.6	41,449	ソフトクリエイティHD	9.5	20,140

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
T I S	千株 122.6	千円 626,240	アカツキ	千株 5.7	千円 15,082	東計電算	千株 3.2	千円 13,296	NSD	千株 40.9	千円 147,608
グリーホールディングス	38.8	15,636	UBI COMホールディングス	3.7	3,955	大塚商会	131.5	401,469	コナミグループ	49.7	1,147,573
GMOペパボ	1.4	3,157	カナミックネットワーク	14.6	8,059	サニボウズ	16	50,480	福井コンピュータHLDS	6.3	19,120
コーエーテックモHD	72.7	150,089	チェンジホールディングス	22.4	25,289	電通総研	14.1	109,416	J BCCホールディングス	30.8	47,678
三菱総合研究所	5.6	27,440	オークネット	10.7	20,929	デジタルガレージ	16.5	49,219	ミロク情報サービス	9.8	18,277
フラインデックス	8.1	7,565	オロ	4.8	9,700	イーエムシステムズ	15.2	12,464	ソフトバンクグループ	556	9,193,460
フラインパッド	8.5	22,950	オーザーローカル	5.6	10,701	ウェザーニューズ	9.2	36,064	<b>卸売業 (7.4%)</b>		
K L a b	31.5	7,308	PKSHA TECHNOLOGY	13.8	46,023	C I J	30.8	15,276	リョーサン菱洋HD	23.4	69,895
ポルトゥウィンホールディン	16.5	5,527	マネーフォワード	26.4	109,216	ビジネスエンジニアリング	2.7	20,520	高千穂交易	9.7	20,079
ネクソン	285.7	1,087,088	GMOフィナンシャルゲート	1.9	9,975	WOWOW	8.7	12,615	伊藤忠食品	2.8	29,120
アイスタイル	44.3	19,802	SUN A S T E R I S K	10.1	4,837	スカラ	10.7	4,237	あらた	18.7	57,315
エムアップホールディングス	14.2	24,665	プラスアルファ・コンサルティング	14.8	35,031	ANY COLOR	15.9	98,898	トーマンデバイス	1.8	21,186
エイチームホールディングス	9	10,530	電算システムHD	5.1	19,507	日本ビジネスシステムズ	6.3	9,519	東京エレクトロンデバイス	12.2	38,552
セルシス	15.7	26,140	APPLIER GROUP	44.3	47,489	システムソフト	40.1	2,566	円谷フィールドズホールディ	22.6	44,974
エニグモ	12.9	5,237	ビジョナル	13.9	144,351	アルゴグラフィックス	41.5	67,935	双日	118.1	538,890
コロプラ	39.4	17,257	ハイマックス	3.6	4,348	マーベラス	21.5	11,502	アルフレックホールディングス	115.9	272,133
ブロードリーフ	42.3	30,709	野村総合研究所	226.3	1,422,295	エイベックス	19.9	23,939	横浜冷凍	30.8	41,148
デジタルマーケティングLDGS	7.2	6,746	日本システム技術	10.7	24,149	B I P R O G Y	39.2	225,282	ラサ商事	6.4	11,379
メディアアド	3.9	6,965	インテジホールディングス	8.7	15,051	都築電気	7.4	23,347	アルコニックス	18.8	44,180
じげん	33.3	15,950	東邦システムサイエンス	5.4	6,058	T B Sホールディングス	57.3	334,001	神戸物産	106.5	400,227
ブイキューブ	14.9	1,862	ソースネクスト	60.1	10,156	日本テレビHLDS	102.7	404,740	あい ホールディングス	22	61,314
フィクスターズ	16	25,456	ソニスレクスHD	91.6	100,302	朝日放送グループHD	14.5	11,803	ダイワボウHD	50	151,750
オプティム	11.9	6,092	HEROZ	4.6	4,048	テレビ朝日HD	28.2	93,624	マクニカホールディングス	85.2	192,552
セレス	5.2	11,050	ラクスル	23.1	29,637	スカパーJ SATHD	77.3	147,952	ラクト・ジャパン	5.2	18,122
S H I F T	104.1	101,757	メルカリ	64	166,784	テレビ東京HD	7.2	35,064	パイタルK S K HD	16.8	22,008
ベッジ	3.5	9,422	I P S	3.4	11,203	レビオン	24.2	30,879	八洲電機	9.2	23,809
テクマトリックス	23.1	51,004	システムサポートホールディン	4	11,520	U-NEXT HOLDINGS	39	79,833	メディアスホールディングス	7.9	6,414
プロシップ	9.3	14,656	ボードルア	6.3	16,027	日本通信	93.7	12,836	レスター	10.4	28,568
ガンホー・オンライン・エンター	26.9	65,286	NE	5.6	3,819	NTT	31,857.1	4,963,336	TOKAIホールディングス	66.5	71,487
GMOペイメントゲートウェイ	23.2	228,543	イーンソル	7.8	4,500	KDD I	1,630.5	4,320,825	三洋貿易	15.1	22,876
システムリサーチ	8.7	17,295	ウイングアーク1 S T	12.1	41,926	ソフトバンク	18,655.4	4,081,801	ビューティガレージ	3.3	4,728
インターネットアジアティブ	63.5	179,832	ヒト・コミュニケーションズHD	4.6	4,820	光通信	11.5	490,130	ウイン・パートナーズ	8.9	11,489
さくらインターネット	16.3	51,426	サーバークワーズ	2.4	4,303	エムティーアイ	7.8	5,935	シップヘルスケアHD	44.9	116,133
GMOグローバルサインHD	3.5	8,253	S a n s a n	32.9	54,548	GMOインターネットグループ	37.5	148,500	明治電機工業	6.1	14,164
S R Aホールディングス	6.6	34,320	ギフティ	9	10,431	ファイバークワート	4.4	2,992	コマダホールディングス	30	91,800
朝日ネット	12.4	8,543	メドレー	14.2	33,639	K A D O K A W A	64.5	211,882	アセンテック	5	6,720
e B A S E	14.3	6,206	ペース	4.9	16,243	学研ホールディングス	21.2	24,125	フルサト・マルカHD	10.9	24,470
アバントグループ	16.3	29,340	J M D C	17	69,700	ゼンリン	17.4	18,061	ヤマエグループHD	12	29,472
アドソル日進	9.3	14,442	フォーカスシステムズ	7.8	13,384	アイネット	2	5,030	小野建	13	18,148
フリービット	6.1	9,808	クラスコ	20	30,780	松竹	6	85,470	佐島電機	7.8	14,040
コムチュア	15.3	25,321	フジ・メディア・HD	91.2	316,008	東宝	60.9	536,163	伯東	7.3	28,324
アステリア	9.1	9,782	オービック	215.4	1,083,246	東映	19.2	110,784	コンドーテック	10.3	15,686
アイル	6.5	15,892	ジャストシステム	16.7	84,001	ピー・シー・エー	7.6	13,695	ナガイレーベン	15.5	29,109
マークライズ	6.9	11,592	TDCソフト	21.7	29,360	ビジネスB太田昭和	4.1	14,247	松田産業	9.3	46,035
メディカル・データ・ビジ	12.1	5,638	L I N E ヤフー	1,786.4	739,748	D T S	92.2	110,732	第一興商	40.5	67,837
g u m i	21.6	8,661	トレンジマイクロ	67.1	520,696	スクウェア・エニックス・HD	190.8	587,854	メディアパルHD	132.8	358,228
テラスカイ	3.9	7,975	I Dホールディングス	7.5	15,382	シーイーシー	14	32,214	S P K	5	11,675
デジタル・インフォメーション	6.7	16,944	日本オラクル	22.2	299,145	カブコン	230.6	860,599	萩原電気HLDS	5.3	18,921
ネオジャパン	3	5,394	アルファシステムズ	3.6	14,760	アイ・エス・ピー	5.5	9,196	アズワン	39.1	94,426
P R T I M E S	2.3	6,361	フューチャー	24.7	50,239	S C S K	93.2	530,121	スズデン	7	11,837
ラクス	109.2	132,132	CAC HOLDINGS	7.1	14,760	N S W	5.2	13,072	シモジマ	9.2	12,098
ダブルスタンダード	4.1	6,830	オービックビジネスC	19.6	169,540	アイネス	9	15,975	ドウシシャ	14.6	46,209
オープンドア	6.8	2,019	アイティフォー	12.1	20,666	T K C	18.1	74,481	高速	8.2	24,190

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
たけびし	4.7	9,827	サンリオ	121.5	650,146	DCMホールディングス	63.4	98,143	パンパシフィックHD	1,237.1	1,158,915
リックス	3.1	11,702	サンワテクノス	6.9	19,803	ペッパーフードサービス	42.5	7,862	西松屋チェーン	27.1	59,972
丸文	10.9	13,265	新光商事	14.8	15,140	Monotaro	173.5	382,133	ゼンショーホールディングス	62.6	576,233
ハピネット	8.3	53,535	トーヨー	4.8	16,680	J.フロントリテイリング	140.5	316,195	幸楽苑	11.7	13,525
橋本総業HLDGS	4.1	5,092	三信電気	7	21,175	ドトール・日レスHD	21.7	55,421	サイゼリヤ	15.8	88,638
日本ライフライン	30.8	46,631	東陽テクニカ	11.3	19,164	マツコヨコカラ&カンパニー	213	604,600	VTホールディングス	47.7	24,327
タカショー	9.9	4,138	モスフードサービス	18	76,050	マスコピリー	7.2	28,440	魚力	4.3	10,109
IDOM	37	46,731	加賀電子	22.7	83,990	ZOZO	192.9	251,541	ユナイテッドアローズ	13.1	29,920
進和	7.2	22,968	ソーダニツカ	11.9	12,352	トレジャー・ファクトリー	8.4	13,582	ハイデイ日高	19.8	70,191
グイトロン	5.1	23,689	立花エレテック	7.3	21,469	物語コボレーション	23.7	105,583	コロワイド	69.1	121,374
シークス	19.6	25,225	フォーバル	4.8	5,832	三越伊勢丹HD	197.4	485,801	壺番屋	48.3	45,740
オーハシテクニカ	5.7	12,973	PALTAC	18.8	88,040	Hamee	5.7	2,844	スギホールディングス	65.8	238,854
白銅	3.4	7,602	三谷産業	21.3	11,651	クリエイトSDH	17.3	56,917	薬王堂ホールディングス	6.8	14,810
伊藤忠	822.8	7,517,100	コーア商事HLDGS	10.9	8,621	シュベット	13.4	15,919	ダブルエール	5	6,840
丸紅	934	3,791,106	KPPグループホールディン	32	23,392	オイシックス・ラ・大地	18.1	27,240	スクロール	21	26,208
長瀬産業	52.3	188,018	ヤマタネ	9.8	24,803	ネクステージ	28	74,060	ヨンドーホールディングス	11.6	20,149
蝶理	6.6	27,489	泉州電業	7.8	37,362	ジョイフル本田	33.1	70,933	木曾路	18.5	46,916
豊田通商	367.6	1,831,015	トラス中山	25.7	60,883	エターナルホスピタリティ	5	16,100	SRSホールディングス	20.2	24,603
三共生興	15.9	11,241	オートバックスセブン	42.6	69,012	ホットランドホールディング	9.4	19,843	千趣会	24.8	5,654
兼松	51.2	171,264	モリト	9.7	16,199	すかいらーくHD	167.3	608,302	リテールパートナーズ	18.2	24,060
三井物産	1,759.9	7,212,070	加藤産業	15.1	94,375	SFPホールディングス	6.9	14,034	上新電機	13.3	35,550
日本紙パルプ	65	49,985	イエローハット	30.9	50,583	綿半ホールディングス	9.5	13,917	日本瓦斯	58.6	175,800
カメイ	11.4	32,547	J Kホールディングス	8.1	9,987	ヨシックスホールディングス	3.6	10,594	ロイヤルホールディングス	23.7	65,151
スターゼン	27.9	34,093	日伝	6.8	17,292	ユナイテッド・スーパーマーケ	60.3	52,943	チヨダ	11.9	12,019
山善	37.1	55,687	杉本商事	9.9	14,384	あさひ	10.2	13,300	ライフコーポレーション	23.5	59,173
椿本興業	8.4	22,260	因幡電機産業	63.8	159,500	コスモ薬品	24.2	180,290	リンガーハット	16.9	39,377
住友商事	733.7	3,562,113	東テク	13.6	50,048	セブン&アイ・HLDGS	1,352.1	2,898,902	MrMaxHD	10.3	8,106
内田洋行	4.5	49,770	ミスグループ本社	172.7	388,661	クリエイト・レストランツ・ホール	184.1	146,543	AOKIホールディングス	26.2	44,749
三菱商事	2,440.1	8,945,406	スズケン	40.6	242,991	ツルハホールディングス	191.125	524,447	オークワ	16.3	13,789
第一実業	11.3	33,018	ジェコス	8.8	12,513	サンマルクホールディングス	10.9	28,623	コメリ	16.5	56,430
キャンマーケティングJPN	28.8	198,921	<b>小売業 (4.6%)</b>			トリドルホールディングス	34.5	152,490	青山商事	26.2	62,775
西華産業	17.6	41,465	インターメスティック	5.3	10,843	TOKYOBASE	16.9	6,861	しまむら	28.7	314,552
佐藤商事	8.5	18,742	サンエー	20.8	59,612	JMホールディングス	17.6	28,036	高島屋	177.5	295,892
東京産業	12.4	13,528	カワチ薬品	9.6	28,848	アレンザホールディングス	9.1	10,164	松屋	23.1	45,437
ユアサ商事	10.5	55,860	エーピーシー・マート	64.3	173,031	串かつ田中HLDGS	3.7	7,710	エイチ・ツー・オーリテイリング	59.6	127,782
神鋼商事	9.2	22,070	ハードオフコーポレーション	4.8	9,052	パロックスジャパン	14.3	10,882	近鉄百貨店	7	13,391
阪和興業	20.1	137,886	アスフル	27.2	38,705	クスリのアオキHLDGS	31.8	125,546	丸井グループ	71.5	222,222
正栄食品	8.1	32,967	グオホールディングス	13.8	23,032	カの源HD	9.2	12,374	アクシアラ リテイリング	33.4	37,909
カナデーン	9.7	19,855	アンドエスティHD	16.9	49,381	FOOD&LIFE COMPAN	70.3	498,427	イオン	1,445	4,006,985
RYODEN	9.4	30,456	くら寿司	14.3	47,833	ブルーゾーンホールディンク	14.5	124,134	イブミ	21.7	64,253
岩谷産業	121.6	203,254	キャンドゥ	4.4	15,400	メディカルシステムネットワーク	11.9	6,033	平和堂	20.1	59,395
極東貿易	6.8	12,036	パルグループHLDGS	48	104,352	JAPAN EYEWEAR HO	3.9	7,722	フジ	18.8	39,066
アステナホールディングス	23.1	10,787	エディオン	58.1	116,664	ノジマ	119.8	139,567	ゼビオホールディングス	14.5	15,167
三愛オプリー	28.6	59,087	サローコーポレーション	25.7	28,218	カッパ・クリエイト	19.2	29,760	ケースホールディングス	83.3	128,948
稲畑産業	27.9	101,277	ハローズ	5.6	26,012	良品計画	267.2	838,740	シルバーライフ	3.3	2,739
GSICレオス	7.1	16,401	フジオフードG本社	20	23,380	アドヴァングループ	7.8	6,856	GENKY DRUGSTORES	10.7	54,463
明和産業	17.4	14,964	あみやき亭	8.9	11,961	アルビス	4	10,652	ブックオフGHD	8.9	12,415
ワキタ	20.3	38,204	大黒天物産	4.4	26,708	G-7ホールディングス	13.3	18,407	ギフトホールディングス	6.9	22,908
東邦ホールディングス	34.8	161,019	ハニースホールディングス	10.9	16,742	イオン北海道	36.2	32,652	アインホールディングス	12.3	85,374
サンゲツ	30.7	95,323	アルペン	11.8	28,119	コジマ	20.2	23,108	GENKI GLOBAL DIN	6.9	21,217
ミツウロコグループ	14.8	33,744	クオールホールディングス	15.1	36,164	コーナン商事	13.5	52,785	ヤマダホールディングス	376.4	176,983
シナネホールディングス	2.4	16,008	ジンスホールディングス	8.3	49,800	エコス	4.5	13,257	アークランズ	36.4	69,123
伊藤忠エネクス	30.3	56,358	ビックカメラ	65.1	101,881	ワタミ	14.8	14,222	ニトリホールディングス	198	526,878

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
グリメ軒屋	千株	千円	八十二銀行	千株	千円	F P Pトナー	千株	千円	パラカ	千株	千円
ケユーホールディングス	9.9	9,573	山梨中央銀行	235	398,560	S O M Pホールディングス	5	10,560	宮越ホールディングス	3.2	6,387
吉野家ホールディングス	8.6	10,302	大垣共立銀行	13.8	53,268	アニコム ホールディングス	565.8	2,825,039	三井不動産	5.2	4,732
松屋フーズH L D G S	45.1	141,884	福井銀行	23.5	101,872	M S & A D	35.6	31,897	三菱地所	1,685	2,974,867
サガミホールディングス	5.8	36,424	清水銀行	11	26,587	ソニフィナンシャルグループ	765.4	2,663,592	平和不動産	703.5	2,543,152
王将フードサービス	19.7	36,445	滋賀銀行	4.5	9,995	第一生命H L D G S	3,990.4	590,180	東京建物	23.5	52,687
ミニストップ	25.3	80,833	南都銀行	17.2	122,464	T & Dホールディングス	2,241.2	2,695,043	京阪ビルディング	108.6	361,312
アークス	8.9	18,512	百五銀行	17.1	98,154	アドバンスクリエイト	1,171.3	6,424,580	住友不動産	16.9	32,177
パローホールディングス	20.6	68,907	紀陽銀行	107.2	112,560	ほくほくフィナンシャルG	282.4	974,280	テオオーシー	162	1,180,494
ベルク	23.4	75,465	山陰合同銀行	37.8	117,369	全国保証	10.3	2,410	スターツコーポレーション	20.3	18,046
大庄	5.4	40,770	百十四銀行	69.4	311,814	ジェイリース	65.5	204,753	フジ住宅	21	101,220
ファーストリテイリング	8.3	9,520	四国銀行	71.3	105,880	S B I アルビ	8.6	12,676	空港施設	14.3	11,568
サンドラッグ	82.6	4,621,470	阿波銀行	11.1	69,264	プレミアムグループ	11.6	10,695	明和地所	16	16,688
サクスパールホールディング	36.1	154,652	大分銀行	17.9	30,197	ネットプロHD	19.4	35,463	エスリード	9.1	10,146
ペルーナ	10.3	7,745	宮崎銀行	16.9	70,895	クレディセゾン	34.4	20,605	日神グループH L D G S	6.2	21,266
<b>銀行業 (10.0%)</b>	29.4	29,958	佐賀銀行	7.1	42,174	芙蓉総合リース	64.2	250,059	エスコン	5.4	34,236
いよぎんホールディング	149.1	382,963	琉球銀行	6.7	39,262	みずほリース	31.4	130,875	M I R A R T Hホールディング	18.3	13,560
しずおかフィナンシャル	251	569,268	セブン銀行	7.1	25,773	東京センチューリー	85.6	117,015	ランド	25.6	26,368
ちゅうぎんフィナンシャル	95.9	224,693	みずほフィナンシャルG	24.2	43,995	日本証券金融	85.2	165,969	カチタス	72.8	27,736
楽天銀行	60.4	447,503	山口フィナンシャルG	1,615.7	8,887,965	アイフル	41.9	80,154	トーセイ	734.6	6,611
京都フィナンシャルG	156.4	529,726	名古屋銀行	111.7	226,695	リコーリース	188.6	95,431	サンフロンティア不動産	30.6	97,155
めびきフィナンシャルG	532.6	551,773	北洋銀行	21.4	94,053	イオンフィナンシャルサービス	10.8	61,884	グランディアハウス	33.6	54,835
東京きらぼしFG	14.6	125,706	愛媛銀行	147.2	122,176	アコム	65.4	101,239	日本空港ビルディング	16.9	40,103
九州フィナンシャルG	220.5	213,355	京葉銀行	16.6	22,642	ジャックス	203.3	96,303	L I F U L L	10.7	6,355
ゆうちょ銀行	1,237.6	2,382,380	栃木銀行	51.2	80,742	オリコ	13.6	56,236	ジェイエイシリアルテメント	40.3	180,221
富士第一銀行	36.2	62,517	北日本銀行	61.6	43,120	オリックス	44.6	45,224	日本M&Aセンターホルデ	34.8	5,568
横浜フィナンシャルグループ	594.2	732,945	東和銀行	3.6	15,984	三菱H C キャピタル	704.3	2,946,086	フィットイージー	43	46,655
西日本フィナンシャルHD	69.7	211,121	トモエホールディングス	22.5	23,220	日本取引所グループ	571.1	711,876	メンパース	189.5	134,601
33FG	11	45,210	フィデアホール	108.8	82,579	イー・ギャランティ	632.6	1,091,551	UTグループ	2.7	6,544
第四北越フィナンシャルG	107.3	178,010	池田泉州HD	11.8	21,051	NECキャピタルソリューション	18.7	33,005	アイティメディア	4.1	4,423
ひろぎんH L D G S	158.5	246,467	<b>証券・商品先物取引業 (1.0%)</b>	158	124,188	F P G	5.6	22,092	E・Jホールディングス	15.5	43,074
おきなわFG	9.7	44,959	ジャパンインベストメントA	36.3	79,787	S B Iホールディングス	193.8	574,423	オープンアップグループ	6.4	9,772
十六FG	16	100,800	S B Iホールディングス	18.5	40,959	スター・マイカ・H L D G S	96.4	39,138	コジカホールディングス	7.8	13,065
C C Iグループ	118.9	84,300	ジャフコグループ	399.8	1,299,749	S R Eホールディングス	135.6	37,696	パソナグループ	39.7	71,182
ブコレアホールディングス	13.9	24,519	大和証券G本社	31.5	76,230	ヒューリック	12	14,856	リンクアンドモチベーション	32.6	39,413
あいちフィナンシャル	23.4	107,523	野村ホールディングス	814.7	1,050,555	野村不動産H L D G S	5.6	18,816	エス・エム・エス	13.9	26,576
あおぞら銀行	72.6	176,055	岡三証券グループ	1,916	2,254,174	三重交通グループHD	332.2	551,452	パーソルホールディングス	28.3	14,121
三菱UFJフィナンシャルG	7,308.8	18,001,574	丸三証券	90	65,520	J P M C	317.7	295,683	クックパッド	45.5	62,107
りそなホールディングス	1,397.3	2,202,144	東洋証券	37.9	36,763	フージャースHD	27.8	15,039	スタジアムアリス	1,084.2	301,624
三井住友トラストグループ	396.7	1,782,769	松井証券	35.1	20,709	オープンハウスグループ	9.3	27,500	N J S	23.2	3,572
三井住友フィナンシャルG	2,503.1	11,942,290	マネックスG	135.2	88,015	飯田G H D	311.4	436,738	カカコム	5.4	8,715
千葉銀行	348.5	580,078	極東証券	31.2	16,567	AND D Oホールディングス	97	237,892	セントケア・ホールディング	15.5	43,074
群馬銀行	205.5	368,461	岩井コスモホールディング	21.3	20,959	ケイアイスター不動産	6.9	7,044	ルネサンス	6.4	9,772
武蔵野銀行	15.9	75,366	アイザワ証券グループ	78.5	64,605	ジェイ・エス・ビー	35.3	323,559	ディップ	2.6	13,364
千葉興業銀行	21.5	35,733	スパークス・グループ	120.7	88,231	ロードスターキャピタル	311.4	436,738	デジタルホールディングス	198.6	239,114
筑波銀行	49.9	19,810	保険業 (3.1%)	120.7	88,231	霞ヶ関キャピタル	97	237,892	新日本科学	77.2	176,170
七十七銀行	36.5	267,910	ライフネット生命保険	15.6	25,474	パーク24	2	9,980	エムスリー	8.5	10,336
秋田銀行	7.6	30,058	かんぽ生命保険	11.9	37,247		11.3	89,270	博報堂D Y H L D G S	9.2	9,696
山形銀行	14.6	27,316		12	16,092		81.4	150,142		20.8	44,304
岩手銀行	7.2	35,748		12.6	19,063					5.9	12,395
東邦銀行	131	67,989								12.6	22,932
ふくおかフィナンシャルG	91	439,894								235	576,572
スルガ銀行	63	105,840								5.5	15,641
										151.7	178,095

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在		銘柄	2025年12月1日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円
ぐるなび	22.2	3,796	I B J	9.1	6,806	建設技術研究所	12.3	36,740
タカミヤ	16.1	7,116	アサンテ	5.9	9,445	スペース	8.6	12,513
ファンコミュニケーションズ	17.2	9,270	バリューHR	10.7	17,751	燦ホールディングス	10	13,750
ライク	6.2	9,399	M&Aキャピタルパートナー	9.6	32,256	スバル興業	4	13,440
エスピーール	30.7	8,104	ライドオンエクスプレスHD	4.7	4,737	タナベコンサルティング	9.9	6,920
WDBホールディングス	5.2	8,247	シグマジス・ホールディング	34.6	27,680	ナガワ	3.2	20,256
アドウェイズ	12.6	3,301	ウィルグループ	11	12,705	東京都競馬	8.7	47,589
バリューコマース	10.4	7,113	リクルートホールディングス	879.5	7,015,771	カナモト	16.8	63,000
インフォマート	112.2	39,600	エラン	10.5	7,654	ニシオホールディングス	9.8	43,904
J Pホールディングス	30.4	20,094	日本郵政	1,070.9	1,693,628	トランス・コスモス	15.2	55,936
CLホールディングス	3.5	4,077	ベルシステム24HLDGS	16.1	22,636	乃村工務社	51.9	62,228
プレステージ・インター	44	29,568	鎌倉新書	11.8	6,820	藤田観光	4.8	55,152
アミュース	6.4	11,788	エアトリ	9.7	7,372	KNT-CTホールディングス	5.9	9,050
ドリームインキュベータ	3.7	8,824	アトラエ	8.9	5,678	トーカイ	9.4	23,095
クイック	29.4	24,960	ストライク	5.8	23,084	セコム	222	1,184,814
電通グループ	115	401,925	ソラスト	28.7	16,186	セントラル警備保障	5.8	16,367
テイクアンドギヴニーズ	5.7	4,428	セラク	3.6	5,342	丹青社	25.1	34,487
ぴあ	5.4	14,661	インソース	25.8	22,084	メイテックグループホルデ	43.9	151,323
イオンファンタジー	5.1	14,769	ペイカレント	87.4	581,821	応用地質	10.8	29,916
シーティーエス	14.5	13,209	ORCHESTRA HLDGS	2.6	3,042	船井総研ホールディン	23.8	55,811
HUグループHD	37.3	130,288	アイモバイル	17.6	10,014	学究社	4.7	10,904
アルプス技研	9.9	26,967	MS-Japan	7.6	7,615	ナック	12.1	6,413
サニックスホールディングス	14.6	3,007	ジャパリエレベーターSHD	100.2	187,574	ダイセキ	22.8	78,432
日本空調サービス	12.8	15,705	エル・ティエー・エス	1.6	3,603	ステップ	4.3	10,629
オリエンタルランド	701	2,055,332	ミッドックホールディングス	6	10,848			
ダスキン	27	107,784	キュービーネットHLDGS	6.9	9,211	合計	株数、金額	230,792,225 548,070,009
明光ネットワークジャパン	15.6	11,247	オーピンググループ	16.2	4,827	銘柄数<比率>	1,661銘柄 <97.8%>	
ファルコホールディングス	4.7	11,938	マゼンタソリューションズ	6.6	8,791			
ラウンドワン	112.6	110,404	PROLED・パートナーズ	2.9	1,560	(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価		
リゾートトラスト	112.7	215,820	フロンティア・マネジメント	4.6	3,095	総額に対する各業種の比率。		
ビー・エム・エル	15.9	60,340	アンビスホールディングス	25.4	11,684	(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額		
リンソー教育グループ	37.2	7,477	カープスホールディングス	32.5	25,155	に対する評価額の比率。		
早稲田アカデミー	5.8	13,885	フォーラムエンジニアリング	13.6	23,188	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。		
ユー・エス・エス	225.6	386,452	FAST FITNESS JAP	3.2	6,985			
東京個別指導学院	13.8	6,099	MACBEE PLANET	4.4	7,686	(2) 先物取引の銘柄別残高		
サイバーエージェント	241.2	331,650	ダイレクトマーケティングミクス	12.4	3,596	(評価額)		
楽天グループ	937.9	875,998	ポピンズ	1.8	2,478			
クリーク・アンド・リバー社	7	10,017	LITALICO	10.8	13,564			
SBIグローバルアセット	22.2	13,342	リロググループ	53	90,895			
テー・オー・ダブリュー	21.2	7,950	東祥	9.9	7,929			
GMOインターネット	2.9	2,099	ピーウィズ	3.1	4,730			
山田コンサルティングGP	5.2	8,876	サンウェルズ	9.1	4,049			
セントラルスポーツ	5	12,310	TREホールディングス	27.3	44,553			
フルキャストホールディングス	9.1	15,369	人・夢・技術グループ	4.9	8,104			
エン	19.4	28,634	NISOHHD	10.3	7,076			
アイ・アールジャパンHD	6.2	4,972	大栄環境	25.9	95,053			
Keeper 技研	7.3	26,243	GENOVA	6.9	4,098			
Gunosy	9.4	5,254	日本管財ホールディング	12.5	34,712			
イー・ガーディアン	3.6	5,986	M&A総研ホールディング	14	16,744			
ジャパンマテリアル	36.4	62,244	エイチ・アイ・エス	34.5	43,159			
ベクトル	16.2	18,306	ラックランド	5.4	9,871			
チャームケアソリューション	9.9	12,662	共立メンテナンス	45.1	126,573			
キャリアリンク	4.4	11,070	イチネンホールディングス	11.3	23,345			

銘柄	株数	金額
合計	230,792,225	548,070,009
銘柄数<比率>	1,661銘柄	<97.8%>

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2025年12月1日現在	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
TOPIX	14,765	-

(注) 単位未満は切捨て。

## ■有価証券の貸付および借入状況

区分	2025年12月1日現在	
	貸付	借入
株式	株 6,686,600 ( 21,500)	株 -

(注1) ( )内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。  
(注2) 当ファンドに係る当期末の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ21,500株を貸付しています。

# トピックス・インデックス・マザーファンド 運用報告書 第37期（決算日 2025年9月19日）

（作成対象期間 2024年9月20日～2025年9月19日）

トピックス・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、東証株価指数（配当込み）をモデルとして運用を行ないます。
主要投資対象	東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

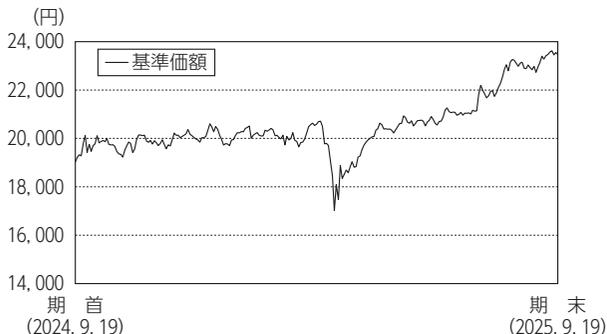
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		TOPIX (配当込み)		株式組入率	株式先物比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2024年9月19日	19,034	—	4,452.34	—	98.9	1.1
9月末	19,424	2.0	4,544.38	2.1	96.6	3.2
10月末	19,790	4.0	4,629.83	4.0	96.4	3.5
11月末	19,688	3.4	4,606.07	3.5	97.0	3.0
12月末	20,481	7.6	4,791.22	7.6	98.1	1.9
2025年1月末	20,510	7.8	4,797.95	7.8	97.1	2.9
2月末	19,731	3.7	4,616.34	3.7	98.3	1.7
3月末	19,772	3.9	4,626.52	3.9	97.0	2.9
4月末	19,842	4.2	4,641.96	4.3	96.3	3.7
5月末	20,853	9.6	4,878.83	9.6	97.8	2.2
6月末	21,263	11.7	4,974.53	11.7	98.4	1.6
7月末	21,937	15.3	5,132.22	15.3	98.2	1.8
8月末	22,928	20.5	5,363.98	20.5	99.4	0.7
(期末) 2025年9月19日	23,469	23.3	5,490.66	23.3	98.7	1.3

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式組入率は新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,034円 期末：23,469円 騰落率：23.3%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークが上昇したことを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

## ○国内株式市況

国内株式市況は、急落に見舞われた局面もありましたが、当作成期末にかけて上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、植田日銀総裁がハト派的なスタンスに転換して円安が進行したことが好感され、上昇しました。その後も、米国大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けてインフレが加速するとの見方により米国金利が上昇し、円安が進行したことや高水準の自社株買いなどから、堅調に推移しました。2025年2月中旬以降は、米国の関税引き上げや経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことや、円高が急速に進行したことなどから、株価はまれに見る急落に見舞われました。しかし、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降も、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退したことや、企業の旺盛な自社株買いに加えて海外投資家の資金流入が継続したことなどから、堅調に推移しました。7月下旬には日米が通商交渉で合意したことから急騰し、その後も、4-6月期の企業決算が事前想定ほど悪化しなかったことや米国株が大手IT関連株主導で上昇したことなどが好感されて続伸し、史上最高値を更新して当作成期末を迎えました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ◆ポートフォリオについて

株式を中心に、一部TOPIX先物取引も利用し、株式組入比率(株式先物を含む。)につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法(株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがベンチマークと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定する体系的な手法)を用いて構築しています。

当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

## ◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は23.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は23.3%となりました。

ファンドで組み入れている現物株式ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、先物取引の影響、売買コスト等がかい離の要因として挙げられます。

\*ベンチマークはTOPIX (配当込み) です。

## 《今後の運用方針》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	0円 ( 0) ( 0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■ 売買および取引の状況

## (1) 株 式

(2024年9月20日から2025年9月19日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 44,009.3 ( 28,151.204)	千円 91,207,363 ( —)	千株 12,776.004	千円 26,287,012

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年9月20日から2025年9月19日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 株式先物取引	百万円 110,929	百万円 109,907	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■ 主要な売買銘柄

## 株 式

(2024年9月20日から2025年9月19日まで)

銘 柄	当 期			銘 柄	当 期		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
三菱 UFJ フィナンシャル G	千株 1,604.6	千円 2,877,396	円 1,793	NTT データグループ	千株 293.7	千円 1,152,581	円 3,924
トヨタ自動車	1,077.2	2,877,127	2,670	ソニーグループ	195.2	622,108	3,187
日立	643	2,545,259	3,958	トヨタ自動車	223.5	577,486	2,583
ソニーグループ	698.6	2,341,077	3,351	三菱 UFJ フィナンシャル G	279.7	504,504	1,803
リクルートホールディングス	203.7	1,897,134	9,313	リクルートホールディングス	62.3	473,035	7,592
三井住友フィナンシャル G	403.1	1,437,282	3,565	ゆうちょ銀行	308.8	427,962	1,385
任天堂	127.9	1,343,301	10,502	三菱商事	155.7	413,486	2,655
キーエンス	20.3	1,260,892	62,112	三井物産	128.8	383,413	2,976
ファーストリテイリング	25.8	1,241,479	48,119	三井住友フィナンシャル G	111	373,301	3,363
東京海上HD	191.9	1,096,460	5,713	日本郵船	72.7	370,582	5,097

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1) 国内株式

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>					富士ピー・エス	1.1	—	—		テスホールディングス	20.5	26.9	10,356	
極洋	5.6	6.6	32,868		浅沼組	35.2	44.4	38,716		インフロニアHD	109.6	116.2	176,972	
ニッスイ	135.9	158.5	165,553		戸田建設	128.5	136.4	143,629		東洋エンジニア	14	16.3	24,694	
マルハニチロ	20.1	23.5	80,816		熊谷組	15.7	18.3	89,487		レイズネクスト	13.7	16	30,496	
ユキギニファクトリー	11.5	13.5	14,553		北野建設	0.4	—	—		<b>食料品 (2.9%)</b>				
カネコ種苗	3.8	4.5	6,534		植木組	0.6	—	—		ニッポン	28.5	39.4	93,417	
サカタのタネ	15.2	19.6	71,834		矢作建設	12.9	15.1	34,609		日清製粉G本社	88.3	110.6	202,840	
ホクト	10.8	14.1	27,128		ピーエス・コンストラクション	12.1	8	14,560		日東富士製粉	1.7	2	14,220	
ホクリヨウ	0.5	—	—		日本ハウス HLDGS	20.2	23.7	7,370		昭和産業	8.9	9.4	29,234	
<b>鉱業 (0.3%)</b>					新日本建設	13.3	15.6	28,844		鳥越製粉	1.9	—	—	
住石ホールディングス	19.2	19.9	12,119		東亜道路	18.3	19.2	30,988		中部飼料	13.2	15.4	27,057	
日鉄鉱業	5.4	6.4	52,864		日本道路	11.2	—	—		フィード・ワン	13.9	16.3	18,696	
I N P E X	411	532.2	1,390,638		東亜建設	28.7	33.5	72,025		東洋精糖	0.4	—	—	
石油資源開発	15.8	86.9	110,363		日本国土開発	26.9	34	17,306		日本甜菜糖	5.5	5.8	16,866	
K&O エナジーグループ	6.2	7.2	22,500		若築建設	3.3	3.3	17,391		DM 三井製糖	9.4	10.6	35,139	
<b>建設業 (2.4%)</b>					東洋建設	24	31.9	55,793		塩永港精糖	2.7	—	—	
ショーボンドHD	18.5	20.8	102,668		五洋建設	134.9	145.1	167,880		ウエルネオシュガー	4.7	6.2	16,405	
ミライト・ワン	41.1	50.2	145,906		世紀東急	12.2	15.8	24,490		森永製菓	39.9	43.7	115,455	
タマホーム	8.5	10	36,700		福田組	3.6	3.8	24,966		中村屋	2.3	2.8	8,834	
サンヨーホームズ	0.3	—	—		住友林業	82.2	287.6	505,600		江崎グリコ	27.3	31.8	166,059	
日本アーク	1.5	—	—		日本基礎技術	1.3	—	—		meit o	3.7	4.9	11,029	
ファーストコーポレーション	0.8	—	—		巴コーポレーション	2.6	—	—		井村屋グループ	5.6	6.1	15,908	
ベストエラ	0.7	—	—		大和ハウス	263	334.5	1,810,983		不二家	6.5	7.6	19,858	
キャンディール	0.7	—	—		ライト工業	17.6	21.1	70,790		山崎製パン	63.9	74.5	249,128	
ダイキ環境ソリューション	0.6	—	—		稲木ハウス	288.3	336.3	1,145,437		第一屋製パン	0.4	—	—	
第一カッター興業	3.9	4.1	5,453		日特建設	9.2	10.6	13,451		モロゾフ	3.1	10.8	17,042	
安藤・間	78.9	91.8	156,886		北陸電気工事	6.6	7.6	11,590		電田製菓	5.5	7.1	30,778	
東急建設	42.7	49.6	56,792		ユアテック	21	20.5	54,345		寿スピリッツ	45.2	65.8	119,295	
コムシスホールディングス	43.4	56.2	206,085		日本リーテック	7.4	8.7	17,252		カルビー	43.7	50.9	153,565	
ピーアールホールディングス	20.3	23.2	8,050		四電工	4	13.9	19,015		森永乳業	33.3	41.4	146,183	
高松コンストラクションGP	10.1	11.8	39,589		中電工	14.8	17.2	68,112		六甲バター	6.9	9.1	11,502	
東建コーポレーション	3.4	3.4	50,558		関電工	59.6	60.7	252,147		ヤクルト	136.4	154.3	379,578	
ソネット	0.4	—	—		きんぞん	66.1	76.1	399,981		明治ホールディングス	117	143.1	447,903	
ヤマウラ	6.8	8	11,328		東京エネシス	8.8	11.8	19,918		雪印メグミルク	23	29.9	91,195	
オリエンタル白石	50.3	58.7	25,182		トーエネック	3.2	18.4	25,980		プリマハム	12.8	14.9	36,043	
大成建設	87.1	100.6	1,039,701		住友電設	9.1	9	59,220		日本ハム	41	46.1	267,287	
大林組	340.1	365.9	903,590		日本電設工業	17.9	20.8	58,448		林兼産業	0.8	—	—	
清水建設	269.6	302.9	646,085		エクシオグループ	93	114.6	250,229		丸大食品	9.5	11.2	23,318	
飛鳥建設	9.8	—	—		新日本空調	6.2	14.4	44,856		S Foods	10.5	12.3	33,431	
長谷工コーポレーション	87.1	101.7	256,284		九電工	20.6	24	173,208		柿安本店	3.7	4.7	12,769	
松井建設	8.9	10.3	14,595		三機工業	20.6	23.1	118,734		伊藤ハム米久 HLDGS	14.6	17	98,260	
銭高組	0.3	—	—		日揮ホールディングス	94.1	109.7	160,381		サッポロホールディングス	31.4	33.3	247,385	
鹿島建設	210.9	245.8	1,092,335		中外炉工業	3.1	3.6	15,282		アサヒグループホールディングス	239	83.7	1,487,546	
不動産テトラ	6.6	7	18,648		ヤマト	1.8	—	—		キリンHD	397.7	463.6	1,012,038	
大末建設	0.9	—	—		太平電業	6	7.3	45,406		シマダヤ	—	3.2	5,676	
鉄建建設	6.8	7	24,535		高砂熱学	25.5	26.7	228,872		宝ホールディングス	64.4	75	131,887	
西松建設	18.1	17.7	93,827		三晃金属	0.3	—	—		オゾンホールディングス	30.7	33.3	19,913	
三井住友建設	70.9	87.8	52,504		朝日工業社	8.9	10.3	32,239		養命酒	3.1	3.6	14,238	
大豊建設	3.3	15.3	13,005		明星工業	18.5	18.6	31,024		コカ・コーラボトラーズJHD	67.3	77.5	206,150	
佐田建設	1.3	—	—		大氣社	11	28.4	82,246		ライフドリンク カンパニー	—	24.3	55,865	
ナカノフード建設	1.5	—	—		ダイダン	12.5	19.4	120,474		サントリー食品インター	67.2	78.4	367,304	
奥村組	15.4	19.6	94,276		日比谷総合設備	6.9	9	41,175		グアイダーグループHD	10.8	12.6	32,482	
東鉄工業	11.8	12.2	53,680		飛鳥ホールディングス	—	11.4	24,920		伊藤園	32	36	124,416	
イチケン	0.5	—	—		フィル・カンパニー	1.9	1.9	2,200		キーコーヒー	10.7	12.5	25,587	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
ユニカフェ	0.7	—	—	—	ソトー	0.7	—	—	—	エア・ウォーター	91.5	106.8	275.437	—
日清オイログループ	13.4	15.7	83,210	—	東海染工	0.3	—	—	—	日本酸素 HLDGS	94.2	109.8	613,342	—
不二製油	22.2	22.2	78,144	—	小松マテーレ	14.1	16.4	14,104	—	日本化学工業	3.5	4.1	11,685	—
かどや製油	0.2	—	—	—	ワコールホールディングス	18.1	22.2	125,940	—	東邦アセチレン	2.2	—	—	—
J-オイルミルズ	10.9	12.7	26,466	—	ホギメディカル	12.5	15.2	81,624	—	日本パーカラライジング	43.3	50.4	70,308	—
キッコーマン	316.4	368.8	476,120	—	クラウディア HLDGS	0.5	—	—	—	高圧ガス	14	16.4	17,351	—
味の素	224.4	510.2	1,400,980	—	T S Iホールディングス	29.1	34.5	37,122	—	チタン工業	0.3	—	—	—
ブルドックソース	5	5.9	12,478	—	マツオカコーポレーション	0.7	—	—	—	四国化成ホールディング	11	12.8	28,518	—
キュービー	51.3	59.8	248,349	—	ワールド	13.7	17.4	50,529	—	戸田工業	2.2	2.6	3,671	—
ハウス食品G本社	32.2	37.5	110,287	—	三陽商会	4.6	5.9	20,355	—	ステラ ケミファ	5.3	6	26,010	—
カゴメ	40.8	59.5	175,019	—	ナイガイ	0.9	—	—	—	保土谷化学	3.1	7.1	12,212	—
アリアケジャパン	9.5	11.1	68,820	—	オンワードホールディングス	57.3	73.4	51,159	—	日本触媒	56.5	72.5	134,705	—
ビエトロ	0.3	—	—	—	ルックホールディングス	3.1	3.6	9,421	—	大日精化	6.7	7.7	30,569	—
エバラ食品工業	2.3	2.8	7,224	—	ゴールドウイン	17.2	20.1	151,855	—	カネカ	23.9	27.9	119,830	—
やまみ	0.3	—	—	—	デサント	16.7	—	—	—	三菱瓦斯化学	70.9	89.5	246,214	—
ニチレイ	43.7	86.9	152,292	—	キング	0.8	—	—	—	三井化学	80.1	101.9	378,150	—
東洋水産	48.2	51.6	552,378	—	ヤマトインタナショナル	1.7	—	—	—	東京応化工業	46.3	54	263,142	—
大トアンド HLDGS	4.5	5.8	11,890	—	<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>	—	—	—	—	三菱有機化学	8.1	9.5	29,592	—
イート	0.3	—	—	—	特種東海製紙	5.2	5.5	24,970	—	三菱ケミカルグループ	710	827.6	732,591	—
ヨムラ・フード・HLDGS	4.4	6.1	5,575	—	王子ホールディングス	404.6	428.7	352,648	—	K Hネオケム	17.5	18.8	52,658	—
日清食品HD	100.7	138.4	395,547	—	日本製紙	54.9	59	73,632	—	ダイセル	120.5	124.1	171,878	—
一正蒲鉾	0.9	—	—	—	三菱製紙	2.9	—	—	—	住友ベークライト	27.2	35.7	180,177	—
フジッコ	9.7	11.4	19,026	—	北越コーポレーション	47.7	63.6	65,508	—	積水化学	193.3	223.4	640,041	—
ロックフィールド	11.6	12.5	18,862	—	中越パルプ	0.8	—	—	—	日本ゼオン	66.6	81.9	136,486	—
日本たばこ産業	580.2	676.2	3,225,474	—	大王製紙	42.9	57.1	51,561	—	アイカ工業	24.5	28.6	107,707	—
ケンコーマヨネーズ	6.6	7	14,077	—	阿波製紙	0.6	—	—	—	UBE	46.2	58.4	137,940	—
わらべや日洋HD	6.4	7.4	20,823	—	レンゴウ	88.4	103.1	97,068	—	積水樹脂	14.5	14.8	32,515	—
なとり	5.9	7	14,140	—	トーモク	5.6	6.5	22,262	—	タキロンシーアイ	24.1	—	—	—
イフジ産業	0.4	—	—	—	ザ・パック	7.2	22.7	27,285	—	旭有機材	6.5	7.5	34,762	—
ファーマフーズ	12.6	14.7	12,112	—	<b>化学 (4.7%)</b>	—	—	—	—	ニチバン	5.3	7	13,895	—
ユーグレナ	59.3	75.1	33,719	—	北の達人コーポ	41.1	47.7	6,964	—	リケンテクノス	18.2	19.5	24,609	—
紀文食品	8.2	9.6	11,577	—	クラレ	141.6	151	257,002	—	大倉工業	4.4	5.8	31,088	—
ピュルリスホールディングス	5.5	6.5	7,059	—	旭化成	657	750.4	890,724	—	積水化学成品	13.5	15.9	5,914	—
ミヨシ油脂	0.8	—	—	—	共和レザー	1.2	—	—	—	群栄化学	2.3	2.7	9,139	—
理研ビタミン	8.3	8.8	26,250	—	巴川コーポレーション	0.6	—	—	—	タイガース ポリマー	1	—	—	—
<b>繊維製品 (0.4%)</b>	—	—	—	—	レゾナック・ホールディング	87.1	109.4	559,034	—	ミラリアル	0.8	—	—	—
片倉工業	8.9	11.9	34,498	—	住友化学	720.6	910.5	426,571	—	ダイキアクシス	0.9	—	—	—
グンゼ	6.9	16.1	61,260	—	住友精化	4.6	5.3	25,069	—	ダイキョーニシカワ	21.4	25	19,200	—
東洋紡	42	48.9	54,719	—	日産化学	45.3	57.8	306,802	—	竹本容器	0.8	—	—	—
ユニチカ	31.3	36.6	7,759	—	ラサ工業	3.7	4	19,420	—	森六	5	6.1	15,689	—
富士紡ホールディングス	4.2	4.3	28,853	—	クレハ	20.1	21.1	84,294	—	恵和	6.3	7.3	8,541	—
倉敷紡績	6.9	7.6	53,732	—	多木化学	3.8	4.4	16,962	—	日本化薬	74	74.4	106,875	—
シキボウ	6.8	8	8,270	—	テイカ	8	8.1	10,651	—	カーリット	10.4	11.2	15,075	—
日本毛織	24.9	29.1	47,328	—	石原産業	16.1	18.8	44,424	—	日本精化	6.5	7.5	19,642	—
ダイトウボウ	3.3	—	—	—	片倉コープアグリ	0.5	—	—	—	扶桑化学工業	10.3	10.5	51,555	—
トア紡コーポレーション	0.9	—	—	—	日本曹達	11.3	24	83,040	—	トリケミカル	11.8	12.4	37,882	—
ダイドーリミテッド	2.7	—	—	—	東ソー	129.7	151.1	347,001	—	A D E K A	33.9	39.5	133,075	—
帝国繊維	11	11.7	37,206	—	トクヤマ	31.4	36.6	136,005	—	日油	88	130	348,010	—
帝人	93.3	108.8	139,100	—	セントラル硝子	10.4	14.3	48,334	—	新日本理化	3	—	—	—
東レ	650.7	827.5	800,937	—	東亜合成	46.7	47.8	73,588	—	ハリマ化成グループ	7.6	8.8	7,937	—
SUMINOE	0.4	—	—	—	大阪ソーダ	6.8	39.5	69,204	—	花王	236.5	275.7	1,837,264	—
日本フェルト	1.3	—	—	—	関東電化	18.8	24.3	22,744	—	第一工業製薬	3.9	4.1	24,067	—
イチカワ	0.3	—	—	—	デンカ	35.3	41.2	96,037	—	石原ケミカル	4.4	4.8	9,710	—
日東製網	0.2	—	—	—	信越化学	871	1,006.8	4,663,497	—	日華化学	0.8	—	—	—
アツギ	1.5	—	—	—	日本カーバイド	5.1	6	13,602	—	ニイタカ	0.4	—	—	—
ダイニック	0.7	—	—	—	堺化学	7.4	7.9	22,910	—	三洋化成	6	7	29,260	—
セーレン	18.6	21.9	67,342	—	第一稀元素化学工	10.6	12.4	8,742	—	有機合成薬品	1.7	—	—	—

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
大日本塗料	10.7	12.6	16	16,380	信越ポリマー	20.9	24.4	46	994	住友ゴム	95	122.3	221	791
日本ペイント HOLD	429.8	601.1	599	957	東リ	4.6	—	—	—	藤倉コンポジット	9.4	10.9	21	015
関西ペイント	83.9	90.3	224	169	ニフコ	29.1	42.4	188	256	オカモト	4.5	6	31	260
神東塗料	2.1	—	—	—	バルカー	8.1	8.7	33	016	フコク	5	6.7	12	696
中国塗料	20	25.6	91	392	ユニ・チャーム	202.6	708.5	687	528	ニッタ	9.9	11.1	45	565
日本特殊塗料	1.5	—	—	—	ショーエイコーポ	0.7	—	—	—	住友理工	15.1	22	48	664
藤倉化成	11.1	14.3	8,980	—	<b>医薬品 (3.7%)</b>	—	—	—	—	三ツ星ベルト	11.3	15.8	59	961
太陽ホールディングス	16.9	19.7	157	403	協和キリン	117.5	133.3	313	255	バンドー化学	14.4	16.8	34	456
D I C	34.5	40.2	145	001	武田薬品	860.8	1,008.6	4,516	510	<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>	—	—	—	—
サカタインクス	21.6	25.2	58	892	アステラス製薬	853.1	994.3	1,648	052	日東紡績	12.3	12.8	86	528
ARTIENCE	17.4	21.3	67	201	住友ファーマ	72.2	100.9	165	072	A G C	94.6	110.3	528	006
富士フィルム HLDGS	541.2	683.4	2,428	803	塩野義製薬	118.3	376	1,015	952	日本板硝子	46.4	58	28	884
資生堂	203.1	219.8	531	586	わかもと製薬	2.2	—	—	—	石塚硝子	0.4	—	—	—
ライオン	123.8	130.1	200	419	日本新薬	25.5	29.7	99	257	日本山村硝子	0.8	—	—	—
高砂香料	7.3	7.7	62	755	中外製薬	304.4	354.8	2,421	864	日本電気硝子	36.1	37.8	183	481
マンダム	21	22.4	47	936	科研製薬	16.7	18.7	72	182	オハラ	4.6	4.3	5	035
ミルボン	15.6	18.2	45	045	エーザイ	118.3	147.9	763	311	住友大阪セメント	16.1	19.7	79	095
コーセー	19.8	25.6	148	684	ロート製薬	94.2	119.8	299	799	太平洋セメント	55.7	69.9	277	153
コタ	9.9	11.5	16	295	小野薬品	199	231.9	396	664	日本ヒューム	8.5	9.9	41	035
シーボン	0.3	—	—	—	久光製薬	21.6	22.2	93	706	日本コンクリート	18.8	22	7	524
ノーラ・オルビス HD	49.9	58.1	76	314	持田製薬	10.9	13.8	44	919	三谷セキサン	4.1	4	34	920
ノエビアホールディングス	8.7	10.1	47	167	参天製薬	171.6	202.4	333	960	アジアパイルHD	13.8	16.1	20	237
アジバンホールディング	0.6	—	—	—	扶桑薬品	3.4	4.4	9	464	東海カーボン	89.7	114.1	114	727
新日本製薬	5.5	6.5	15	197	日本ケミファ	0.2	—	—	—	日本カーボン	5.6	6.5	28	080
I - n e	—	3	4	506	ツムラ	30.6	38.9	145	135	東洋炭素	6.9	9.8	41	650
アクシージア	6.5	7.1	3	308	キッセイ薬品工業	16.1	17.7	78	676	ノリタケ	10.7	12.3	58	056
エステー	7.5	7.8	12	495	生化学工業	16.6	21.6	14	731	T O T O	64.2	82.3	329	940
アグロカネショウ	3.4	—	—	—	栄研化学	16.8	17.9	43	908	日本碍子	113.2	125.9	308	392
コニシ	28.1	35.7	46	302	鳥居薬品	5.2	—	—	—	日本特殊陶業	81.4	92.6	543	747
長谷川香料	18.6	21.7	64	752	J C R ファーマ	32.9	38.4	24	652	ダントーホールディングス	0.7	—	—	—
小林製薬	25.5	29.7	160	825	東和薬品	14.9	15.2	45	204	M A R U W A	3.6	4.7	203	604
荒川化学工業	8.2	10.5	11	823	富士製薬工業	7.2	8.4	12	927	品川リフラクトリーブ	12	14	26	782
メック	8	8.5	29	495	ゼリア新薬工業	13.5	18	37	746	黒崎播磨	7.9	7.7	31	724
日本高純度化学	2.2	2.8	9	324	ネクスラファーマ	45.7	49.7	50	843	ヨータイ	5.7	5.8	9	993
タカラバイオ	26.2	35.6	33	926	第一三共	847.2	1,040.9	3,687	908	東京窯業	2.3	—	—	—
J C U	10.8	12.3	56	764	杏林製薬	21.1	22.8	34	428	ニッカトール	0.9	—	—	—
新田ゼラチン	1.5	—	—	—	大幸薬品	22	23.5	7	191	フジミンコーポレートッド	26.2	30.5	67	923
O A T アグリオ	4	4.2	10	802	ダイト	7.2	15.3	18	727	クニミネ工業	0.6	—	—	—
デクセラリアルズ	24	96.9	211	484	大塚ホールディングス	242.7	252.4	2,054	788	エーアンドエマテリアル	0.4	—	—	—
アース製薬	8.9	10.3	55	002	ペプチャドリーム	47.1	54.9	90	832	ニチアス	24.6	28.7	167	780
北興化学	8.7	8.4	13	935	セルソース	6.5	6.7	3	879	ニチハ	12.2	14.2	40	782
大成ラミックグループ	2.8	3.3	8,890	—	あすか製薬HD	10	9.7	23	144	<b>鉄鋼 (0.8%)</b>	—	—	—	—
クミアイ化学	38.8	50.7	42	131	サワイグループHD	22.2	58.6	119	045	日本製鉄	465.8	590.5	1,903	772
日本農業	17.9	17.3	17	732	<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>	—	—	—	—	神戸製鋼所	201.2	234.5	423	976
アキレス	6.1	6.2	7	185	日本コークス工業	98.4	115	11	500	中山製鋼所	22.8	24	16	008
有沢製作所	17	17	27	982	ニチレキグループ	12.7	12.1	33	722	合同製鐵	5.6	6.5	26	877
日東電工	61.5	358.5	1,224	277	ユシロ	5	5.9	13	280	J F E ホールディングス	278.2	351.3	665	010
レック	12.4	14.5	17	487	ビービー・カストロール	1	—	—	—	東京製鐵	28.1	32.6	50	008
三光合成	12.2	14.3	12	698	富士石油	28.4	29.7	14	760	共英製鋼	11.4	11.4	26	254
きもと	3.4	—	—	—	M O R E S C O	0.8	—	—	—	大和工業	18.9	22	212	762
Z A C R O S	7.7	9	37	485	出光興産	505	490.2	501	964	東京製鋼	4.4	5.1	30	345
前澤化成工業	6.3	8	17	568	ENEOS ホールディングス	1,539.5	1,716	1,583	524	大阪製鐵	4.6	5.4	15	147
未来工業	3.5	5.4	20	736	コスモエネルギー-HLDGS	28.8	37.3	268	560	淀川製鋼所	10.4	53.8	72	576
ウェーブロック HLDGS	0.8	—	—	—	<b>ゴム製品 (0.7%)</b>	—	—	—	—	中部鋼管	6.6	9.5	21	527
ジェイ・エス・ピー	6.9	9.3	18	209	横浜ゴム	49.1	63.3	361	759	丸一鋼管	30.5	35.5	135	965
エフビコ	18.4	25	65	600	TOYO TIRE	55.7	71.6	288	906	モリ工業	2.5	14.8	14	208
天馬	6.5	—	—	—	ブリヂストン	284.5	331.8	2,328	904	大同特殊鋼	62.9	73.5	95	476

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
日本高周波	0.8	—	—	—	三和ホールディングス	99.7	113.1	507,479	—	フリュー	9.2	10.8	11,858	—
日本冶金工	7.3	7.9	34,799	—	文化シャッター	26.2	30.5	73,108	—	ヤマシンフィルタ	23.3	24.1	16,845	—
山陽特殊製鋼	9.9	—	—	—	三協立山	12.6	14.7	9,672	—	日阪製作所	10.7	12.1	16,903	—
愛知製鋼	5.7	25.8	73,194	—	アルインコ	7.5	8.9	9,674	—	やまびこ	16	18.6	47,857	—
日本金属	0.6	—	—	—	東洋シャッター	0.5	—	—	—	野村マイクロ・サイエンス	13.3	18.9	62,370	—
大太平洋金属	8.5	10.8	21,859	—	L I X I L	156.2	170	326,145	—	平田機工	4.7	16.4	31,110	—
新日本電工	59.6	63.9	20,959	—	日本フィルコン	1.4	—	—	—	P E G A S U S	10.8	12.6	8,505	—
栗本鉄工所	4.6	5.4	46,332	—	ノーリツ	14.1	20.5	41,574	—	マルマエ	4.2	4.4	8,091	—
虹技	0.3	—	—	—	長府製作所	11.2	11.6	22,074	—	タツモ	7	7.5	17,197	—
日本鑄鉄管	0.2	—	—	—	リンナイ	47.9	60.8	223,014	—	ナブテスコ	61.4	66.5	222,043	—
三菱製鋼	7.4	8.6	14,989	—	ダイニチ工業	1.1	—	—	—	三井海洋開発	12.4	28.9	229,177	—
日亜鋼業	2.1	—	—	—	日東精工	14.5	15.2	9,682	—	レオン自動車	11.4	12	16,836	—
日本精線	7.9	9.3	10,648	—	三洋工業	0.2	—	—	—	S M C	29.3	32.4	1,438,884	—
エンビプロHD	9.8	11.5	5,692	—	岡部	17.8	20.8	19,260	—	ホソカワミクロン	6.9	8.6	48,246	—
シンニッタン	2.7	—	—	—	ジーテクト	12.5	13	25,779	—	ユニオンツール	4.3	5	40,650	—
新家工業	0.5	—	—	—	東プレ	17.5	20.6	46,617	—	瑞光	7.1	9.7	9,729	—
<b>非鉄金属 (1.2%)</b>					高周波熱練	15	16	19,968	—	オイレス工業	13.3	15.5	36,006	—
J X 金属	—	294.3	482,210	—	東京製鋼	6.4	6.9	10,246	—	日精エーエスピー	3.3	4.5	32,445	—
大紀アルミニウム	12.7	16.6	18,691	—	サンコール	10.9	13	13,897	—	サトー	13.4	14.2	33,256	—
日本軽金属HD	29.2	34.1	71,780	—	モリテックスチル	1.9	—	—	—	技研製作所	9.2	10.7	15,664	—
三井金属	29.1	29.1	314,571	—	パイオラックス	11.9	15.7	28,840	—	日本エアテック	4.5	5.3	6,593	—
東邦亜鉛	6.4	9.2	6,127	—	エイチワン	10.2	12	18,120	—	タカタ	0.7	—	—	—
三菱マテリアル	71.5	83.4	216,047	—	日本発条	88.4	97.7	202,043	—	日精樹脂工業	7.3	7.5	6,645	—
住友鉱山	116	147.5	612,125	—	中央発條	7.4	7.6	24,548	—	オカダアイオン	0.7	—	—	—
DOWA ホールディングス	24.7	31.4	164,065	—	アドバネクス	0.3	—	—	—	ワイエイシィホールディングス	4.6	11.5	10,315	—
古河機金	13.2	13.9	38,739	—	立川ブラインド	4.5	5.9	11,534	—	小松製作所	459.1	562.7	2,936,731	—
エス・サイエンス	12.7	—	—	—	<b>機械 (5.9%)</b>					住友重機械	57.9	67.5	228,960	—
大阪チタニウム	17.4	20.2	48,480	—	日本ドライケミカル	0.5	—	—	—	日立建機	39.1	45.5	215,169	—
東邦チタニウム	20.7	24.1	39,572	—	日本製鋼所	27	34.6	307,455	—	日工	14.5	16.9	13,486	—
U A C J	14	15.7	98,596	—	三浦工業	40.9	53	155,661	—	巴工業	3.8	13.4	22,806	—
C K サンエツ	2.4	2.8	11,942	—	タクマ	33.1	37.4	84,150	—	井関農機	9.1	10.7	24,631	—
古河電工	33.3	38.8	347,531	—	ツガミ	20.9	24.3	57,712	—	T O W A	10.9	34.9	78,176	—
住友電工	374.1	402.7	1,684,896	—	オークマ	8.6	20	69,700	—	丸山製作所	0.4	—	—	—
フジクラ	118	125	1,746,875	—	芝浦機械	9.2	14.7	63,577	—	北川鉄工所	3.8	4.5	7,452	—
SWCC	11.2	15.6	124,488	—	アマダ	148.5	152.6	278,113	—	ローツェ	51.2	59.6	124,057	—
タツタ電線	16.4	—	—	—	アイダエンジニア	22	25.6	23,936	—	タカキタ	0.7	—	—	—
カナレ電気	0.4	—	—	—	F U J I	46.1	49.6	137,069	—	クボタ	512	583.7	1,083,639	—
平河ヒューテック	6.3	7.8	15,943	—	牧野フライス	10.8	12.6	145,656	—	荏原実業	4.7	6	26,670	—
リョービ	10.6	13.8	38,626	—	オーエスジー	43.1	41.9	85,392	—	三菱化工機	3.4	12	32,244	—
アーレスティ	2.4	—	—	—	ダイジェット	0.2	—	—	—	月島ホールディングス	13.3	14.9	46,637	—
ARE ホールディングス	37.6	47.2	101,338	—	旭ダイヤモンド	22.6	28.5	25,222	—	帝国電機製作所	6.7	7.1	23,536	—
<b>金属製品 (0.5%)</b>					DMG 森精機	61.8	78.2	231,784	—	東京機械	0.5	—	—	—
稲葉製作所	5.6	6.5	11,128	—	ソデイツク	25.7	27.8	24,853	—	新東工業	19.8	25.4	25,450	—
宮地エンジニアリングG	5	14	29,470	—	ディスコ	47.2	55.2	618,550	—	渋谷工業	9.2	10.7	37,343	—
トーカロ	28.8	33.6	73,584	—	日東工器	4.5	4	7,116	—	アイチ コーポレーション	13.5	18.9	26,214	—
アルファ CO	0.8	—	—	—	日進工具	9	9.5	7,809	—	小森コーポレーション	24.2	27.1	41,192	—
SUMCO	190.5	222	325,674	—	パンチ工業	2.1	—	—	—	鶴見製作所	7.5	8.1	32,926	—
川田テクノロジーズ	7.1	7.4	29,896	—	富士ダイス	7.2	8.5	7,046	—	日本ギア工業	0.8	—	—	—
RS TECHNOLOGIES	7.7	7.8	30,615	—	豊和工業	1.2	—	—	—	酒井重工業	1.9	4.5	9,495	—
ジェイテックコーポレーション	0.4	—	—	—	石川製作所	0.5	—	—	—	荏原製作所	201	234.4	728,749	—
信和	1.5	—	—	—	リケンN P R	10.5	14.3	44,616	—	石井鉄工所	0.2	—	—	—
東洋製罐グループHD	57.4	69	238,119	—	TOYO イノバックス	1.8	—	—	—	西島製作所	8.5	9.8	20,364	—
ホッカンホールディングス	4.8	6.3	14,445	—	津田駒工業	0.5	—	—	—	A I R M A N	9.9	11.5	22,862	—
コロナ	5.6	6.5	6,220	—	エンシュウ	0.5	—	—	—	ダイキン工業	116.9	148.7	2,584,406	—
横河ブリッジHLDGS	15.7	20.1	56,360	—	島精機製作所	15.6	18.2	19,273	—	オルゴン	11.8	17.6	209,616	—
駒井ハルテック	0.4	—	—	—	オプトラン	16.1	18.7	31,135	—	トーヨーカネツ	3.3	4.1	18,511	—
高田機工	0.2	—	—	—	イワキポンプ	6.5	7.6	20,314	—	栗田工業	54.8	63.8	330,930	—

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
樫本チエイン	13.4	49.4	107,148	—	ブラザー工業	130.8	152.5	387,350	—	星和電機	0.9	—	—	—
大同工業	0.9	—	—	—	ミネベアミツミ	170.3	198.6	543,171	—	エレコム	23.4	27.3	51,760	—
木村化工機	7.5	8.7	9,074	—	日立	2,353.4	2,903.8	11,217,379	—	パナソニックホールディング	1,157	1,348.6	2,100,444	—
アネスト岩田	15.2	19.4	31,311	—	三菱電機	1,072.8	1,161.1	4,402,891	—	シャープ	165.1	164.9	137,064	—
ダイフク	165.3	192.6	898,671	—	富士電機	59.6	69.4	688,101	—	アンリツ	69	80.4	151,071	—
サムコ	2.3	3.1	11,377	—	東洋電機製造	0.8	—	—	—	富士通ゼネラル	27.8	—	—	—
加藤製作所	1.1	—	—	—	安川電機	106.4	124	379,936	—	ソニーグループ	679.1	3,898.9	16,847,146	—
油研工業	0.4	—	—	—	シンフォニアテクノロジー	10.8	11.3	93,225	—	T D K	155.1	985.9	2,059,545	—
タダノ	56.4	60.2	64,353	—	明電舎	18.2	19.2	114,048	—	帝国通信工業	4.3	5	12,055	—
フジテック	22.9	36.7	206,988	—	オリジソ	0.5	—	—	—	タムラ製作所	38.8	45.5	22,659	—
CKD	27.1	31.6	85,636	—	山洋電気	4.2	4.9	50,960	—	アルプスアルパイン	87.5	92.7	173,209	—
平和	29	38	82,840	—	デンヨー	7.5	8.3	24,418	—	池上通信機	0.7	—	—	—
理想科学工業	7.8	18.3	22,179	—	PHCホールディングス	18.3	21.4	21,442	—	日本電波工業	11.7	10.8	10,065	—
SANKYO	94.3	131.9	386,994	—	KOKUSAI ELECTRIC	51.2	80.5	338,341	—	鈴木	5.2	6.1	13,554	—
日本金銭機械	11.9	13.8	13,675	—	ソシオネクスト	71.5	114	313,899	—	メイコ	9.7	11.3	112,096	—
マースグループHLDGS	4.9	7.7	24,524	—	東芝テック	12.6	17.1	53,779	—	日本トリム	2.2	2.6	12,077	—
ガリレイ	6.4	16.8	63,420	—	芝浦メカトロニクス	5.6	8.3	102,007	—	フオスター電機	7.2	11.6	26,448	—
オーイズミ	0.8	—	—	—	マブチモーター	42.9	55.1	138,879	—	S M K	2.5	2.7	6,201	—
ダイコク電機	4.8	5	13,415	—	ニデック	216.2	504	1,350,720	—	ヨコオ	8.6	10.1	15,200	—
竹内製作所	17.8	20.7	108,882	—	ユーエムシーエレクトロニクス	6	7.1	2,101	—	ティアック	3.4	—	—	—
アマノ	27.8	32.4	139,158	—	トレックス・セミコンダクター	5	5.4	9,277	—	ホシデン	22.2	28	65,436	—
JUKI	15.1	17.7	7,434	—	東光高岳	5.9	6.2	19,375	—	ヒロセ電機	14.2	16.6	320,878	—
サンデン	3.9	—	—	—	ダブル・スコープ	28	35	8,610	—	日本航空電子	23.4	29.7	76,893	—
ジャノメ	10	9.2	10,938	—	ダイヘン	9.3	10.7	88,810	—	T O A	11.1	11.5	13,535	—
マックス	13.8	13.8	77,832	—	ヤーマン	19	22.2	17,160	—	マクセル	21.6	21.8	46,434	—
グローリー	23.5	29.9	111,855	—	J V Cケンウッド	77.3	90.1	104,966	—	古野電気	12.7	13.5	72,090	—
新晃工業	9.9	32.7	42,411	—	ミマキエンジニアリング	9.3	9.5	17,043	—	スミダコーポレーション	13.1	19.6	20,913	—
大和冷機工業	15	17.5	30,030	—	I P E X	5.4	—	—	—	アイコム	3.8	4.4	13,178	—
セガサミーホールディングス	87.5	93.5	283,866	—	大崎電気	21	24.5	31,164	—	リオン	4	4.7	12,525	—
T P R	12.2	14.5	35,525	—	オムロン	74.8	104.6	413,483	—	横河電機	107.1	124.9	539,692	—
ツバキ・ナカシマ	24.2	26.4	9,926	—	日東工業	13.2	15.4	55,902	—	新電元工業	3.7	4.4	14,146	—
ホシザキ	63.1	73.5	420,861	—	I D E C	14.4	15.9	39,193	—	アズビル	66.7	297.5	442,233	—
大豊工業	8.4	9.9	6,999	—	正興電機製作所	0.7	—	—	—	東亜ディーケーケー	1	—	—	—
日本精工	180.8	211.3	166,483	—	不二電機工業	0.4	—	—	—	日本光電工業	81.3	101.2	173,760	—
NTN	212.5	270	92,610	—	ジーエス・ユアサコーポ	38.1	50.9	168,326	—	チノ	4	4.7	12,643	—
ジェイテクト	87.1	94.3	142,817	—	サクサ	0.5	—	—	—	共和電業	2.1	—	—	—
不二越	7.2	8.4	30,870	—	B U F F A L O	3.1	2.2	7,788	—	日本電子材料	6	6.9	24,115	—
日本トムソン	26.9	31.1	20,805	—	テクノメディカ	2.3	2.2	4,499	—	堀場製作所	18.4	21.4	271,887	—
T H K	56.5	65.9	265,642	—	ダイヤモンドエレクトリックHD	3.5	4.6	2,723	—	アドバンテス	277.8	356.2	5,350,124	—
Y U S H I N	7.9	10.6	6,550	—	日本電気	128.6	807.2	3,781,732	—	小野測器	0.9	—	—	—
前澤給装工業	7	8.2	13,095	—	富士通	901.2	1,050.4	3,849,716	—	エスベック	7.7	10.1	35,602	—
イーグル工業	10.7	12.6	32,797	—	沖電気	44.3	55.3	91,355	—	キーエンス	97	113.1	6,303,063	—
前澤工業	1.4	—	—	—	電気興業	3.9	4.6	9,581	—	日置電機	5.1	5.9	36,875	—
P I L L A R	9.1	10.6	43,672	—	サンケン電気	9.1	11.7	90,476	—	シスメックス	251	292.7	545,592	—
キッツ	32.8	40.7	69,190	—	ナカヨ	0.3	—	—	—	日本マイクロニクス	16	18.6	109,926	—
マキタ	111.7	142	701,054	—	アイホン	5.3	6.9	19,968	—	メガチップス	7.5	8.7	58,116	—
三井E & S	48.6	61	259,555	—	ルネサスエレクトロニクス	746.1	1,106.9	1,954,231	—	OBARA GROUP	6.1	6.2	26,846	—
カナデビア	86.4	93.5	96,585	—	セイコーエプソン	125.6	142.1	276,668	—	澤藤電機	0.2	—	—	—
三菱重工業	1,712.6	1,996.2	7,381,947	—	ワコム	68.9	74.2	58,395	—	原田工業	0.9	—	—	—
I H I	72.9	91.5	1,476,810	—	アルバック	21.5	25	166,700	—	コーセル	10.3	13.9	16,652	—
サノヤホールディングス	3	—	—	—	アクセル	4.9	5.6	6,804	—	イリソ電子工業	8.9	11.4	34,428	—
スター精密	16.5	18.4	30,912	—	E I Z O	7.2	14.9	33,376	—	オプテックスグループ	17.8	19.1	39,919	—
電気機器 (17.5%)	—	—	—	—	ジャパンディスプレイ	61.7	61.7	1,665	—	千代田インテグレ	3.4	3.4	11,220	—
キオクシアホールディングス	—	68.4	309,852	—	日本信号	22.3	26	31,720	—	レーザーテック	44.4	43.8	840,303	—
日清紡ホールディングス	73.2	85.9	98,785	—	京三製作所	20.6	26.6	14,044	—	スタンレー電気	61.9	64.2	192,728	—
イビデン	51.1	65.5	559,828	—	能美防災	13.3	15.4	60,368	—	ウシオ電機	42.8	43	97,459	—
コニカミノルタ	218.7	254.9	137,467	—	ホーチキ	7.3	6.7	26,632	—	岡谷電機	1.6	—	—	—

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
ヘリオステクノH	2.9	—	—	—	GMB	0.4	—	—	—	理研計器	13.7	16	48,960	
エノモト	0.6	—	—	—	ファルテック	0.4	—	—	—	タムロン	13.3	57.7	60,354	
日本セラミック	8.8	9.2	31,740		武蔵精密工業	23.6	27.7	103,459		HOYA	190.9	217.5	4,458,750	
遠藤照明	1	—	—	—	日産車体	9.7	17.2	22,446		シード	1.2	—	—	—
古河電池	7.1	8.3	11,561		新明和工業	27.9	32.5	59,020		ノーリツ鋼機	9.2	32.2	56,800	
山一電機	8.7	9.2	33,212		極東開発工業	16	15.3	42,228		A&Dホロンホールディングス	14.1	14.1	28,721	
図研	8.1	10.3	53,663		トピー工業	7.7	9.2	27,140		朝日インテック	118.2	137.8	352,492	
日本電子	24.3	26.1	127,759		ティラド	2.1	2.5	19,125		シチズン時計	89.3	104	105,352	
カシオ	70.1	90.4	110,559		タチエス	17.7	20.9	42,050		リズム	0.5	—	—	—
ファナック	469.2	539.8	2,250,966		NOK	37.6	43.9	114,491		大研医器	1.8	—	—	—
日本シイエムケイ	22.5	33.1	11,618		フタバ産業	25.5	34.1	32,667		メニコン	33.4	42.2	48,445	
エンプラス	2.8	3.3	19,008		カヤバ	9.1	19.2	79,776		シンシア	0.2	—	—	—
大真空	14.3	12.2	7,185		大同メタル工業	18.7	22.1	20,486		松風	4.4	11.3	22,294	
ローム	175.7	204.8	443,904		プレス工業	38	42.3	27,579		セイコーグループ	13.5	17.5	113,050	
浜松ホトニクス	77.8	188.9	303,940		ミクニ	2.6	—	—	—	ニプロ	80.7	94.2	145,209	
三井ハイテック	42.9	50	40,000		太平洋工業	21.8	25.4	67,487		<b>その他製品 (3.0%)</b>				
新光電気工業	33.5	—	—		河西工業	3.3	—	—	—	三井島島 HLDGS	8.1	7.7	50,743	
京セラ	602.4	702.3	1,418,646		アイシン	73.2	224.6	571,719		KYORITSU	3.1	—	—	—
太陽誘電	47.2	49.5	155,677		マツダ	320.5	347.1	380,074		中本パックス	0.7	—	—	—
村田製作所	866.1	995.6	2,594,533		今仙電機製作所	1.3	—	—	—	パラマウントベッドHD	20.1	24.3	65,196	
双葉電子工業	18.3	21.5	14,276		本田技研	2,296.9	2,677.9	4,367,654		トランザクション	6.4	12.4	15,475	
北陸電気工業	0.8	—	—		スズキ	712.2	913.4	1,947,368		粧美堂	0.6	—	—	—
ニチコン	25.4	26.6	38,197		SUBARU	300.5	340.8	1,042,166		ニホンフラッシュ	9.2	9.5	7,657	
日本ケミコン	10.3	13.9	20,877		安永	0.9	—	—	—	前田工業	17.3	23	43,631	
KOA	14.6	17.4	20,810		ヤマハ発動機	419.1	559.4	618,696		永大産業	2.4	—	—	—
市光工業	17.1	24.5	11,147		TBK	2.2	—	—	—	アートネイチャー	9	11.6	9,349	
小糸製作所	100.3	117.1	263,065		エクセディ	15.7	18.5	100,455		フルヤ金属	9.2	9.7	27,819	
ミツバ	18.1	21.2	20,691		豊田合成	27.5	32.4	120,204		バンドダイナムCO HLDGS	263.3	302.2	1,463,252	
SCREENホールディングス	33.2	47.2	650,180		愛三工業	15.9	21.4	40,724		アイフィスジャパン	0.6	—	—	—
キャノン電子	9.1	12.5	33,962		盟和産業	0.3	—	—	—	SHOEI	27.3	29.5	54,398	
キャノン	483.6	507.3	2,213,857		日本プラスト	1.7	—	—	—	フランスベッドHLDGS	12.5	14.7	19,065	
リコー	243.1	289	384,081		ヨロズ	8.8	11.7	11,325		パイロットコーポレーション	15.2	17.3	84,735	
象印マホービン	29	30.7	50,255		エフ・シー・シー	16.8	19.8	64,845		萩原工業	6.5	7.6	13,026	
MUTOHホールディングス	0.3	—	—		シマノ	42.3	48.2	769,031		フジールインターナショナル	19.6	25.4	76,835	
東京エレクトロン	205.2	239.2	6,125,912		テイ・エス テック	34.2	41.9	78,604		タカラトミー	44.1	47.5	148,485	
イノテック	6.4	8.1	13,721		ジャムコ	5.9	—	—	—	広済堂ホールディングス	31.4	42.7	18,659	
<b>輸送用機器 (6.9%)</b>					<b>精密機器 (2.0%)</b>					エステールホールディングス	0.6	—	—	—
トヨタ紡織	40.5	47.6	118,309		リガク・ホールディングス	—	67.9	64,165		タカノ	0.8	—	—	—
芦森工業	0.4	—	—		北里コーポレーション	—	8.9	13,350		プロネクサス	10	11.7	13,326	
ユニプレス	17.2	19	23,427		テルモ	540.5	750.9	1,846,087		ホクシン	1.5	—	—	—
豊田自動織機	82.7	96.4	1,609,880		クリエートメディック	0.7	—	—	—	ウツドン	0.8	—	—	—
モリタホールディングス	17	17.8	42,364		日機装	25	26.3	38,582		TOPPANホールディングス	115.6	137	523,066	
三桜工業	14.5	15.7	15,197		日本エム・ディ・エム	7.5	9	4,527		大日本印刷	100.5	221.7	558,129	
デンソー	799.6	1,107.3	2,389,553		島津製作所	128.8	162.7	602,966		共同印刷	2.7	12.7	19,926	
東海理化電機	27.1	30.2	81,540		JMS	8.7	10.4	4,680		NISSHA	16.6	21.5	30,401	
川崎重工業	79.1	85.2	805,736		クボテック	0.6	—	—	—	光村印刷	0.2	—	—	—
名村造船所	30.2	32.3	99,645		長野計器	7	7.4	14,999		TAKARA & COMPANY	5.7	6.1	25,071	
日本車輛	3.2	4.3	12,065		ブイ・テクノロジー	5.1	5.5	19,525		アシックス	358	434.6	1,688,855	
三菱ロジスネクスト	15.5	18.1	32,018		東京計器	7.4	7.9	36,379		ツツミ	2.3	2.6	5,894	
近畿車輛	0.3	—	—		愛知時計	4.2	5.4	15,379		ローランド	7.2	9	30,645	
日産自動車	1,275.2	1,412.8	518,215		インターアクション	5.9	6.8	10,376		小松ウオール工業	4	7.5	19,732	
いすゞ自動車	272.1	331.7	639,020		オーバル	1.8	—	—	—	ヤマハ	59.1	191.3	190,592	
トヨタ自動車	5,154.5	6,008.2	17,561,968		東京精密	19.9	23.2	235,248		河合楽器	3	3.4	8,887	
日野自動車	145.3	170	63,716		マニー	38.7	45.2	58,963		クリナップ	9.4	11.1	8,724	
三菱自動車工業	377.9	432.1	180,185		ニコン	140.2	169.2	318,096		ピジヨン	61.8	66.8	119,705	
エフテック	1.4	—	—		トプコン	47.1	63	207,144		キングジム	8.6	10	8,500	
レシップホールディングス	1	—	—		オリンパス	555.1	625.9	1,158,853		リンテック	19.5	21.4	77,789	

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
イトーキ	19.4	24.8	62,570	62,570	名古屋鉄道	99.8	124.7	217,663	217,663	システナ	147.1	162	83,106	83,106
任天堂	612.2	713.6	9,134,080	9,134,080	山陽電鉄	7.3	8.5	18,258	18,258	デジタルアーツ	6.2	7.2	57,528	57,528
三菱鉛筆	13.4	15.5	34,239	34,239	アルプス物流	7.5	—	—	—	日鉄ソリューションズ	33.2	38.7	143,731	143,731
タカラスタンダード	19.9	25.6	66,918	66,918	ヤマトホールディングス	117.6	137.1	330,136	330,136	キューブシステム	5.1	6	7,290	7,290
ココロ	48.5	234.8	217,659	217,659	山丸	23.4	25.8	210,399	210,399	コア	4.3	5	10,460	10,460
ナカバヤシ	10.3	12.2	2,271	2,271	丸運	1.2	—	—	—	手間いらず	1.6	1.6	5,216	5,216
グローブライド	8.7	11.2	7,969	7,969	丸全昭和運輸	6	7	50,120	50,120	ラクーンホールディングス	7.3	8.5	6,043	6,043
オカムラ	29.2	34	82,178	82,178	センコーグループHLDGS	51.2	74.3	154,544	154,544	ソリトンシステムズ	5	5.8	8,381	8,381
美津濃	9.6	33.7	87,788	87,788	トナミホールディングス	2.1	—	—	—	ソフトクリエイティブHD	8	8.2	19,647	19,647
<b>電気・ガス業 (1.3%)</b>					ニッコンホールディングス	29.8	64.1	218,004	218,004	T I S	102.8	119.8	604,990	604,990
グリムス	4.3	5	12,290	12,290	日石輸送	0.2	—	—	—	テクミホールディングス	0.9	—	—	—
東京電力HD	874.1	950.9	651,937	651,937	福山通運	8.9	12.1	45,254	45,254	グリーンホールディングス	32.7	38	17,252	17,252
中部電力	357.3	416.5	856,740	856,740	セイノーホールディングス	54.4	55.5	123,737	123,737	GMOペパボ	1.2	1.4	2,826	2,826
関西電力	374.4	551.3	1,197,974	1,197,974	神奈川中央交通	2.7	3.2	12,400	12,400	コーエーテックモHD	61	85.2	162,987	162,987
中国電力	168.5	196.4	167,882	167,882	AZ-COM丸和ホールディ	24.8	35	39,550	39,550	三菱総合研究所	4.8	5.4	28,350	28,350
北陸電力	99.1	115.6	100,502	100,502	九州旅客鉄道	68.4	86.4	350,092	350,092	ボルテージ	0.9	—	—	—
東北電力	255.3	297.6	330,633	330,633	SGホールディングス	162.5	189.5	305,189	305,189	電算	0.2	—	—	—
四国電力	90.3	105.3	141,575	141,575	NIPPON EXPRESS	36.1	121.3	412,541	412,541	A G S	0.9	—	—	—
九州電力	223.5	260.5	393,615	393,615	<b>海運業 (0.6%)</b>					ファイナンデックス	7.7	7.9	6,296	6,296
北海道電力	93.7	118.3	133,797	133,797	日本郵船	250.7	220.2	1,198,989	1,198,989	ブレインパッド	8.1	8.5	11,985	11,985
沖縄電力	24.8	28.9	29,044	29,044	商船三井	210.3	214.7	1,025,407	1,025,407	K L a b	23.7	30.6	5,936	5,936
電源開発	79.7	85.1	238,365	238,365	川崎汽船	233.2	243.1	554,754	554,754	ポルトゥウィンホールディン	16.7	16.1	5,747	5,747
エフオン	7	8.1	3,466	3,466	NS ユナイテッド海運	5.2	7.1	38,908	38,908	ネクソン	213.5	278.4	929,856	929,856
イーレックス	17.3	22	16,082	16,082	明海グループ	2.4	—	—	—	アイスタイル	32.5	38.8	19,826	19,826
レノバ	25.9	30.8	30,399	30,399	飯野海運	35.6	41.4	50,176	50,176	エムアップホールディングス	11.9	13.9	30,788	30,788
東京瓦斯	188.8	203.9	1,098,817	1,098,817	共栄タンカー	0.4	—	—	—	エイチムホールディングス	6.5	8.8	9,926	9,926
大阪瓦斯	193.2	218.6	919,650	919,650	乾汽船	11.3	14.3	23,080	23,080	セルシス	—	15.3	28,779	28,779
東邦瓦斯	42	41.5	174,881	174,881	<b>空運業 (0.3%)</b>					エニグモ	12.3	12.6	5,380	5,380
北海道瓦斯	5.8	33.7	22,309	22,309	日本航空	237.8	258.7	796,278	796,278	テクノスジャパン	1.9	—	—	—
広島ガス	20.6	23.9	9,225	9,225	ANAホールディングス	263.5	307	891,988	891,988	e n i s h	2.9	—	—	—
西部ガス HLDGS	10.1	11.8	23,080	23,080	パスコ	0.4	—	—	—	コロプラ	33.1	38.5	19,943	19,943
静岡ガス	22.1	25.8	29,102	29,102	<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>					オルトプラス	2.4	—	—	—
メタウォーター	11.6	15	46,350	46,350	トランコム	2.8	—	—	—	ブロードリーフ	39	41.4	31,132	31,132
<b>陸運業 (2.5%)</b>					日新	7.4	—	—	—	クロス・マーケティングG	1	—	—	—
SBSホールディングス	8.6	10.1	36,663	36,663	三菱倉庫	23.1	112.1	134,239	134,239	デジタルハーツHLDGS	6.1	8.1	7,905	7,905
東武鉄道	106.5	119.1	321,391	321,391	三井倉庫 HOLD	9.1	34.8	148,944	148,944	メディアドゥ	4.4	5.1	9,812	9,812
相鉄ホールディングス	34.7	37.3	97,129	97,129	住友倉庫	25.9	32.9	104,786	104,786	じげん	28.4	27.9	15,149	15,149
東急	271.8	316.9	590,860	590,860	渋沢倉庫	4.4	5.1	23,154	23,154	ブイキューブ	13.3	14.2	2,229	2,229
京浜急行	119.9	139.9	215,446	215,446	東陽倉庫	0.5	—	—	—	エンカレッジ・テクノロジー	0.5	—	—	—
小田急電鉄	160.3	186.9	321,000	321,000	日本トランスシティ	19.5	22.7	26,786	26,786	サイバーリンクス	0.8	—	—	—
京王電鉄	46.6	55.7	216,673	216,673	ケイヒン	0.4	—	—	—	ディー・エル・イー	4.3	—	—	—
京成電鉄	62.5	196.8	268,927	268,927	中央倉庫	5.2	6.7	9,641	9,641	フィックスターズ	9.8	15.6	29,889	29,889
富士急行	12	13.9	36,306	36,306	川西倉庫	0.4	—	—	—	CARTA HOLDINGS	5.5	6.4	13,350	13,350
東日本旅客鉄道	534.3	623.3	2,267,565	2,267,565	安田倉庫	6.6	7.7	16,447	16,447	オプティム	10	11.7	7,113	7,113
西日本旅客鉄道	230	278.7	938,104	938,104	ファイズホールディングス	0.3	—	—	—	セレス	4.4	5.1	13,974	13,974
東海旅客鉄道	373.5	435.3	1,814,765	1,814,765	東洋埠頭	0.6	—	—	—	S H I F T	6.5	101.8	138,040	138,040
東京地下鉄	—	252	443,646	443,646	上組	44.7	49.5	225,918	225,918	ティアーゴ	10.2	—	—	—
西武ホールディングス	117.3	123	688,308	688,308	サンリツ	0.5	—	—	—	セック	1.5	1.9	9,224	9,224
鴻池運輸	16.5	19.3	64,172	64,172	キムラユニティ	1	—	—	—	テックマトリックス	17.8	24.5	51,621	51,621
日本鉄道	25.9	32.7	75,079	75,079	キューソー流通システム	6.4	6.4	20,320	20,320	プロシップ	4.7	5	16,050	16,050
ハマキョウレックス	8.3	38.6	60,331	60,331	東海運	1.2	—	—	—	ガホー・オンライン・エンター	24.1	26.3	74,350	74,350
サカイ引越センター	10.8	14.3	42,628	42,628	エアアイティー	6.1	7.1	14,803	14,803	GMOペイメントゲートウェイ	22.2	22.7	190,226	190,226
近鉄グループHLDGS	96.8	120.9	372,372	372,372	内外トランスライン	3.9	—	—	—	ザッパラス	0.5	—	—	—
阪急阪神HLDGS	129.1	149.7	657,183	657,183	日本コンセプト	3.5	4	12,160	12,160	システムリサーチ	6.7	7.8	16,957	16,957
南海電鉄	43.2	50.3	136,539	136,539	<b>情報・通信業 (8.2%)</b>					インターネットインシアティブ	46.5	61.9	170,472	170,472
京阪ホールディングス	53.3	58.7	199,814	199,814	NEC ネットエスアイ	37.9	—	—	—	さくらインターネット	12.2	17.7	66,198	66,198
神戸電鉄	2.6	3.1	8,112	8,112	クロスキャット	6.2	6.5	7,839	7,839	GMOグローバルサインHD	3	3.5	7,602	7,602

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円
SRAホールディングス	5	6.4	32,384	—	CEホールディングス	1	—	—	—	インテリジェントウェイブ	1.2	—	—	—
システムインテグレータ	0.6	—	—	—	日本システム技術	9	10.5	25,200	—	ANYCOLOR	—	15.5	86,180	—
朝日ネット	10.4	12.2	8,662	—	インテージホールディングス	11	8.5	14,756	—	IMAGICA GROUP	9.7	—	—	—
eBAS E	13.7	16	8,080	—	東邦システムサイエンス	4.5	5.3	6,635	—	ネットワンシステムズ	37.9	—	—	—
アバントグループ	12.3	15.9	24,565	—	ソースネクスト	44.4	58.8	10,525	—	システムソフト	33.7	38.9	2,606	—
アドソル日進	4.1	9.1	12,084	—	シンプレクスHD	14.8	22.4	99,568	—	アルゴグラフィックス	8.9	10.4	52,208	—
ODKソリューションズ	0.4	—	—	—	HEROZ	3.8	4.5	5,022	—	マルベラス	15.8	21	12,432	—
フリービット	4.2	5.9	9,687	—	ラクスル	23.5	22.6	26,442	—	エイベックス	16.6	21.3	27,072	—
コムチュア	14	15	24,810	—	メルカリ	47.5	62.5	141,781	—	BIPROGY	31.8	38.3	241,941	—
アステリア	7.6	8.9	15,405	—	IPS	2.8	3.3	11,071	—	都築電気	5.1	6.4	21,376	—
アイル	5.4	6.3	17,885	—	FIG	2.6	—	—	—	TBSホールディングス	48.9	56	299,040	—
マークラインズ	5.8	6.7	14,183	—	システムサポートホールディング	3.8	4	12,600	—	日本テレビHLDS	86.1	100.4	401,499	—
メディカル・データ・ビジ	11.5	11.8	6,973	—	ボードルア	—	3.1	9,439	—	朝日放送グループHD	9.2	14.1	11,308	—
gumi	15.7	20.9	13,376	—	イーソル	6.5	7.6	4,088	—	テレビ朝日HD	23.6	27.5	89,237	—
ショーケース	0.5	—	—	—	東海ソフト	0.4	—	—	—	スカパーJSATHD	75.6	88.1	124,221	—
モバイルファクトリー	0.4	—	—	—	ウイングアーク1ST	10.1	11.8	39,707	—	テレビ東京HD	7	7	33,565	—
テラスカイ	4.2	4.4	9,402	—	ヒト・コミュニケーションズHD	3.2	4.5	5,049	—	日本BS放送	0.8	—	—	—
デジタル・インフォメーション	5.1	6.6	16,935	—	サーバーワークス	2	2	4,092	—	ビジョン	14.6	23.7	28,487	—
PCIホールディングス	0.8	—	—	—	東名	0.4	—	—	—	スマートバリュー	0.6	—	—	—
アイビーシー	0.3	—	—	—	ウィッツ	0.2	—	—	—	U-NEXT HOLDINGS	10.9	38.1	80,886	—
ネオジャパン	3.1	3	5,868	—	トビラシステムズ	0.6	—	—	—	ワイヤレスゲート	1	—	—	—
PRTIME S	1.9	2.3	7,245	—	Sansan	32	32.1	62,306	—	日本通信	96	91.1	13,665	—
ラクス	46	53.4	142,631	—	LINK-Uグループ	0.4	—	—	—	クロップス	0.3	—	—	—
ランドコンピュータ	1	—	—	—	ギフティ	8.5	8.8	11,035	—	NTT	28,926.5	33,717.9	5,327,428	—
ダブルスタンダード	2.9	4	7,256	—	メドレー	10.7	13.8	34,500	—	KDDI	715.3	1,593	3,933,913	—
オーブンドア	5.7	7.9	3,618	—	ベース	4.8	4.8	17,280	—	ソフトバンク	1,554.4	18,188	4,163,233	—
マイネット	0.7	—	—	—	JMDC	16.6	13.8	65,260	—	光通信	9.6	13.1	559,239	—
アカツキ	4.7	5.5	15,427	—	フォーカスシステムズ	6.5	7.6	12,441	—	エムティイーアイ	6.7	7.6	6,254	—
ベネフィットジャパン	0.1	—	—	—	フレスコ	16	17.8	29,921	—	GMOインターネットグループ	31.7	36.6	139,665	—
UBICOMホールディングス	3.1	3.6	3,992	—	フジ・メディア・HD	93.4	108.9	379,952	—	ファイバーゲート	5.2	4.3	3,216	—
カナミックネットワーク	12.2	14.2	6,986	—	オービック	32.5	210.5	1,129,122	—	アイデアマーケティングコム	0.9	—	—	—
ノムラシステムコーポレーション	2.5	—	—	—	ジャストシステム	14	16.3	78,892	—	KADOKAWA	51.4	58	206,190	—
チェンジホールディングス	21.4	28.1	32,511	—	TD Cソフト	18.2	19.1	26,510	—	学研ホールディングス	17.8	20.7	22,045	—
シンクロ・フード	1.4	—	—	—	LINEヤフー	1,384.6	1,815	897,517	—	ゼンリン	16.6	19.4	21,243	—
オークネット	4.5	10.5	19,950	—	トレンドマイクロ	51.1	65.5	552,951	—	昭文社ホールディングス	1	—	—	—
キャピタル・アセット・プラン	0.4	—	—	—	IDホールディングス	6.6	7.3	16,724	—	インプレスホールディングス	2.4	—	—	—
セブエグループ	2	—	—	—	日本オラクル	18.6	21.7	354,252	—	アイネット	5.9	6.5	11,368	—
エイトレッド	0.3	—	—	—	アルファシステムズ	2.5	3.6	14,310	—	松竹	5.1	6.5	82,680	—
マクロミル	19.1	—	—	—	フューチャー	24.2	24.2	55,418	—	東宝	54.1	66.9	635,550	—
ビーグリー	0.4	—	—	—	CAC HOLDINGS	6	6.9	14,904	—	東映	16.1	18.7	98,923	—
オロ	4.1	4.7	12,563	—	トーセ	0.6	—	—	—	NTTデータグループ	254.3	—	—	—
ユーザーローカル	4.1	5.5	11,297	—	オービックビジネスC	13.7	19.1	172,301	—	ピー・シー・イー	5.6	7.4	14,674	—
テモナ	0.5	—	—	—	アイティフォー	12.5	13	19,682	—	ビジネスB太田昭和	3.8	4.8	14,304	—
ニーズウェル	2.3	—	—	—	東計電算	2.7	3.2	12,800	—	DTS	19.2	19.3	100,553	—
PKSHA TECHNOLOGY	—	13.5	51,030	—	エックスネット	0.3	—	—	—	スウェー・エックスHD	44.4	57	561,336	—
マネーフォワード	23.8	25.8	157,921	—	大塚商会	110.2	128.5	401,819	—	シーイーシー	12.3	13.7	32,606	—
サインポスト	0.8	—	—	—	サイボウズ	13.4	15.6	53,742	—	カプコン	174	225.3	919,899	—
GMOフィナンシャルゲート	—	1.9	12,179	—	電通総研	9.5	13.8	93,012	—	アイ・エス・ビー	4.5	5.3	9,534	—
SUN ASTERISK	6.9	9.9	4,514	—	ACCESS	10.1	—	—	—	SCSK	68	92.6	450,313	—
プラスアルファ・コンサルティング	—	14.4	35,611	—	デジタルガレージ	15.5	18.1	69,685	—	NSW	4.3	5	12,775	—
電算システムHD	4.3	5	19,150	—	イーエムシステムズ	16.2	14.9	11,279	—	アイネス	7.6	8.8	17,732	—
APIER GROUP	29.6	43.3	73,566	—	ウェザーニューズ	3	9	42,885	—	TKC	17.4	17.7	76,198	—
ビジョナル	11.5	13.6	162,996	—	C1J	24.2	31.1	15,176	—	富士ソフト	26.3	—	—	—
ソルクシーズ	1.7	—	—	—	ビジネスエンジニアリング	2.3	2.7	16,902	—	NSD	34.3	43.6	143,182	—
フェイス	0.6	—	—	—	日本エンタープライズ	2.1	—	—	—	コナミグループ	36.4	42.5	909,287	—
ハイマックス	3	3.5	4,357	—	WOWOW	7.3	8.5	11,798	—	福井コンピュータHLDS	6	7.9	26,386	—
野村総合研究所	210.6	245.7	1,448,401	—	スカラ	8.9	10.5	4,399	—	JBCCホールディングス	6.5	30	40,440	—

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
ミロク情報サービス	8.8	9.6	19,104	千円	ナガイレーベン	13	15.1	30,517	千円	トルク	1.6	—	—	—
ソフトバンクグループ	479.7	559.2	10,275,300		三菱食品	9.5	—	—		阪和興業	18.4	19.7	127,459	
卸売業 (7.4%)					松田産業	7.8	9.1	37,310		正栄食品	6.8	8	33,720	
リョーサン葎洋HD	19.3	18.3	55,723		第一興商	39.7	46.3	78,872		カナデン	7.7	8.6	18,257	
高千穂交易	4.1	9.5	18,857		メディアバルHD	104.3	129.7	336,441		RYODEN	8.3	9.1	28,892	
オルパルスケアHLDGS	0.4	—	—		S P K	4.4	4.8	11,342		岩谷産業	23.4	118.8	195,426	
伊藤忠食品	2.3	2.7	28,809		萩原電気HLDGS	4.4	5.1	18,411		ナイス	2.5	—	—	
エレマテック	9.2	—	—		アズワン	31.8	35	91,052		ニチモウ	0.7	—	—	
あらた	15.7	18.3	56,638		スズデン	3.6	6.8	12,178		極東貿易	6.2	6.9	12,440	
トーメンデバイス	1.5	1.7	11,407		尾家産業	0.5	—	—		アステナホールディングス	19.1	22.6	11,752	
東京エレクトロデバイス	10.2	11.9	35,878		シモジマ	6.9	8	10,400		三愛オプリー	23.9	27.9	60,515	
円谷フィールズホールディ	16.6	19.4	42,893		ドウシシャ	9.5	11.1	31,601		稲畑産業	19.9	32.4	113,076	
双日	114.3	133.1	527,209		小津産業	0.5	—	—		G S Iクレオス	5.5	6.4	15,270	
アルフレッサホールディングス	103	105.1	229,696		高速	6.1	7.1	21,150		明和産業	12.2	17	14,365	
横浜冷凍	25.7	30.1	39,099		たけびし	3.9	5.1	10,582		クワザホールディングス	0.8	—	—	
神栄	0.3	—	—		リックス	2.6	2.7	9,112		ワキタ	16.9	17.6	33,000	
ラサ商事	5.2	6.3	10,993		丸文	9.1	10.7	13,332		東邦ホールディングス	27.7	30.9	170,289	
アルコニック	13.6	17.1	35,944		ハビネット	8.7	9.1	56,420		サンゲツ	23.6	30	94,050	
神戸物産	79.4	104.1	446,901		橋本総業HLDGS	4.1	4.7	6,086		ミツウロコグループ	13.1	14.5	32,929	
ハイパー	0.5	—	—		日本ライフライン	27.3	30.1	46,143		シナノンホールディングス	2.8	3	20,640	
あいホールディングス	17.1	21.5	60,479		タカショー	8.9	9.7	4,190		伊藤忠エネクス	25.4	29.6	58,696	
ディービーエックス	0.6	—	—		I DOM	27	40.7	42,043		サンリオ	83.3	97.2	660,765	
ダイワボウHD	45.4	52.9	157,086		進和	6.3	7	23,905		サンワテクノス	5.2	5.4	14,536	
マクニカホールディングス	24.3	90.8	191,724		エスケイジャパン	0.6	—	—		新光商事	13.7	16.1	15,584	
ラクト・ジャパン	4.4	5.1	21,139		ダイトロン	4.4	4.9	21,903		トーホー	4	5.1	17,365	
バイタルK S K HD	15.5	16.5	21,895		シークス	14.5	19.2	25,574		三信電気	4.1	4.8	13,651	
八洲電機	8.3	9.7	22,765		田中商事	0.6	—	—		東陽テクニカ	9.3	11	17,875	
メディアスホールディングス	5.8	7.8	6,739		オーハシテクニカ	5.2	5.6	12,549		モスフードサービス	15.1	17.6	71,368	
レスタア	8.7	10.2	26,928		白銅	2.9	3.4	7,813		加賀電子	9.3	24.3	86,143	
ジオリーブグループ	0.6	—	—		ダイコー通産	0.2	—	—		ソーダニツカ	10.8	11.6	12,678	
大光	1.1	—	—		伊藤忠	689.6	803.8	6,993,060		立花エレテック	6.8	7.1	20,930	
OCHIホールディングス	0.5	—	—		丸紅	851	982.7	3,553,443		フオーバル	4	4.7	6,669	
TOKAIホールディングス	55.7	64.9	68,599		高島	1.5	—	—		P A L T A C	13.7	18.6	86,657	
M E R F	0.6	—	—		長瀬産業	45.8	51.1	167,556		三谷産業	17.9	20.9	9,509	
C o m i n i x	0.4	—	—		蝶理	6.5	6.4	24,800		太平洋興発	0.8	—	—	
三洋貿易	10.6	14.7	24,255		豊田通商	269.5	359.1	1,478,055		西本WISMETTAC HD	6.3	—	—	
ビューティガレージ	3.2	3.2	4,704		三共生興	14.3	15.6	11,044		ヤマシタヘルスケアHLDGS	0.2	—	—	
ウイン・パートナーズ	6.4	8.7	11,823		兼松	42.9	50	157,500		コアア商事HLDGS	7.5	10.7	8,709	
ミタチ産業	0.6	—	—		ツカモトコーポレーション	0.3	—	—		KPPグループホールディン	26.6	22.7	18,273	
シツパヘルスケアHD	36.8	43.9	98,006		三井物産	1,536.9	1,719.1	6,401,928		ヤマダネ	4.5	9.6	29,616	
明治電機工業	3.8	5.9	12,419		日本紙パルプ	4.9	57.1	41,226		丸紅建材リース	0.2	—	—	
デリカフーズHLDGS	0.9	—	—		カメイ	10.9	11.2	33,118		泉州電業	7.1	7.6	32,452	
スターティアホールディングス	0.6	—	—		東都水産	0.1	—	—		トラスコ中山	21.5	25.1	60,566	
コメダホールディングス	25.2	31.3	98,908		OUGホールディングス	0.3	—	—		オートバックセブン	35.7	41.6	65,936	
ピーバンドットコム	0.3	—	—		スターゼン	7	24.8	30,256		モリト	8.2	9.5	15,010	
アセンテック	3.9	4.5	7,074		山善	31.1	40.3	55,815		加藤産業	12.7	14.8	88,060	
富士興産	0.6	—	—		椿本興業	6.4	6.6	19,140		北恵	0.6	—	—	
協栄産業	0.2	—	—		住友商事	620.9	716.6	3,127,242		イエローハット	16.3	37.7	64,655	
フルサト・マルカHD	8.2	10.6	24,994		内田洋行	4.2	4.4	55,132		JKホールディングス	7.8	9.2	12,309	
ヤマエグループHD	9	12.9	37,229		三菱商事	1,970	2,210.1	7,892,267		日伝	6.7	6.7	18,672	
小野建	10.3	12.7	18,072		第一実業	9.7	11.1	31,379		北沢産業	1.3	—	—	
南陽	0.9	—	—		キャンノマーケティングJPN	23.8	28.2	170,469		杉本商事	5	10.6	19,737	
佐島電機	7.2	7.6	14,386		西華産業	4	5.7	32,661		因幡電機産業	26.6	33.6	146,227	
エコートレーディング	0.5	—	—		佐藤商事	7.1	8.3	14,334		東テック	10.3	12	39,120	
伯東	5.9	6.3	25,452		東京産業	9.4	12.1	11,228		ミスミグループ本社	155	180.7	428,981	
コンドーテック	7.9	9.2	15,612		ユアサ商事	8	10.3	52,427		アルテック	1.2	—	—	
中山福	1.2	—	—		神鋼商事	2.6	7.9	17,885		タキヒヨー	0.5	—	—	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円
蔵玉産業	0.4	—	—	—	オイシックス・ラ・大地	13.8	19.3	33,427	—	ハークスレイ	0.7	—	—	—
スズケン	36.6	36.6	212,170	—	ネクステージ	23.4	27.3	66,366	—	サイゼリヤ	15.2	15.5	76,957	—
ジェコス	6.1	7.1	10,096	—	ジョイフル本田	28.5	32.4	70,599	—	V Tホールディングス	39	46.6	23,206	—
<b>小売業 (4.5%)</b>					エターナルホスピタリティ	3.8	4.9	16,145	—	魚力	3.6	4.2	10,806	—
インターメスティック	—	5.2	14,991	—	ホットランドホールディング	7.9	9.2	19,016	—	ポブラ	0.6	—	—	—
サンエー	15.7	20.3	56,941	—	すかいらーく HD	140.2	163.5	487,638	—	フジ・コーポレーション	4.9	4.6	12,958	—
カワチ薬品	8	9.4	27,109	—	SFPホールディングス	5	6.8	14,858	—	ユナイテッドアローズ	12.1	12.8	27,404	—
エービーシー・マート	44.9	52.3	157,946	—	綿半ホールディングス	7.9	9.3	14,712	—	ハイデイ日高	15.2	19.3	71,699	—
ハードオフコーポレーション	4.6	4.7	8,615	—	ヨシックスホールディングス	2.6	3.9	10,697	—	京都きもの友禅HD	1.6	—	—	—
アスコル	24.8	28	44,940	—	ユナイテッド・スーパーマケ	28.6	51.1	50,435	—	コロワイド	44.1	67.5	129,127	—
ゲオホールディングス	11.5	13.4	22,391	—	ゴルフダイジェスト・オン	5.9	—	—	—	壱番屋	40.5	47.2	45,028	—
アンドエスティ HD	12.4	16.5	50,572	—	BEENOS	6.1	—	—	—	トップカルチャー	1	—	—	—
ジーフット	1.8	—	—	—	あさひ	9.5	10	13,980	—	PLANT	0.5	—	—	—
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	0.3	—	—	—	日本調剤	6.8	7.7	30,453	—	スギホールディングス	62	64.2	235,999	—
くら寿司	12	14	49,140	—	コスモス薬品	17.4	23.7	205,929	—	薬王堂ホールディングス	5	5.8	13,386	—
キャンドウ	3.7	4.3	15,609	—	トーエル	1	—	—	—	ダブルエー	—	3.2	4,166	—
IKホールディングス	0.7	—	—	—	セブン&アイ・HLDGS	1,038.9	1,321	2,623,506	—	ヴィア・ホールディングス	3.4	—	—	—
パルグループHLDGS	20.1	54.8	142,425	—	クワイエット・レストラン・ホール	69.4	179.8	145,817	—	スクロール	15.3	17.5	20,177	—
エディコム	40.6	52.1	114,151	—	ツルハホールディングス	21.6	105	248,430	—	ヨンドシーホールディングス	9.7	11.3	19,707	—
サーラコーポレーション	21.6	25.1	26,706	—	サンマルクホールディングス	8.3	11.8	32,756	—	木曾路	15.5	18.1	46,698	—
ワッツ	1	—	—	—	フェリシモ	0.5	—	—	—	SRSホールディングス	17	19.7	24,979	—
ハロース	4.7	4.8	24,144	—	トリドールホールディングス	28.8	33.7	169,072	—	千趣会	20.8	24.2	5,880	—
フジオフード G 本社	11.6	19.5	23,127	—	TOKYO BASE	10.9	12.9	5,998	—	タカキユー	1.5	—	—	—
あみやき亭	2.5	8.7	13,606	—	ウイルプラス HLDGS	0.4	—	—	—	リテールパートナーズ	15.2	17.7	24,585	—
ひらまつ	5.4	—	—	—	JMホールディングス	7.7	8.6	26,445	—	上新電機	10.1	11.8	30,786	—
大黒天物産	3.2	4.3	32,121	—	サツドラホールディングス	0.9	—	—	—	日本瓦斯	53.2	57.2	162,562	—
ハニーズホールディングス	9.1	10.6	16,461	—	アレンザホールディングス	7.6	8.9	9,460	—	ロイヤルホールディングス	18.1	23.2	63,800	—
ファーマライズHD	0.6	—	—	—	串カツ田中HLDGS	3.1	3.6	8,636	—	東天紅	0.2	—	—	—
アルペン	8.4	11.5	27,048	—	パロックジャパン	8.1	14	10,808	—	いなげや	10	—	—	—
ハブ	0.8	—	—	—	クスのアオキHLDGS	30.9	31.1	123,715	—	チヨダ	9.8	10.5	12,883	—
クールホールディングス	14.1	14.8	30,088	—	力の源 HD	6.6	9	13,950	—	ライフコーポレーション	10.7	22.9	57,982	—
ジーンズホールディングス	7.8	8.1	78,003	—	FOOD&LIFE COMPAN	54.7	68.7	542,455	—	リンガーハット	13.2	15.4	35,235	—
ビックカメラ	61.4	63.6	106,021	—	メディカルシステムネットワーク	11	11.7	5,616	—	Mr Ma x HD	12.8	15.1	12,819	—
DCMホールディングス	53.1	61.9	95,821	—	一家ホールディングス	0.7	—	—	—	テナアライド	3.4	—	—	—
ペッパーフードサービス	30.2	41.5	7,677	—	ジャパングラフトホールディ	1.7	—	—	—	AOKIホールディングス	22	25.6	46,003	—
Monotaro	145.4	169.5	393,494	—	はるやま HLDGS	1.1	—	—	—	オークワ	14.7	17.7	16,655	—
東京一番フーズ	0.9	—	—	—	ノジマ	29.7	39	150,540	—	コメリ	15.8	16.1	53,291	—
DDグループ	1.5	—	—	—	カッパ・クリエイト	16.1	18.8	31,302	—	青山商事	21.9	25.6	64,076	—
きちりホールディングス	0.6	—	—	—	ライトオン	1.8	—	—	—	しまむら	24.1	28.1	305,447	—
J.フロントリテイリング	117.7	137.2	339,227	—	良品計画	122.2	261	796,572	—	はせがわ	1	—	—	—
ドトール・日レスHD	18.2	21.2	56,731	—	バリミキホールディングス	2.7	—	—	—	高島屋	130.7	160.1	243,352	—
マツキヨココカラ&カンパニー	186.6	208.1	633,040	—	アドヴァングループ	8.8	9.6	8,755	—	松屋	17.4	20.3	29,414	—
ブロンコピリー	6	7	27,965	—	アルビス	3.3	3.9	11,661	—	エイチ・ツー・オーリテイリング	52.3	58.2	129,786	—
ZOZO	65.4	263.9	375,133	—	コナカ	2.9	—	—	—	近鉄百貨店	4.4	6.8	13,634	—
トレッジャー・ファクトリー	7.1	8.2	16,539	—	ハウス ローゼ	0.3	—	—	—	丸井グループ	68.2	69.9	227,384	—
物語コーポレーション	17.1	23.2	101,964	—	G-7ホールディングス	11.2	13	17,004	—	アクシアリリテイリング	28	32.6	38,663	—
三越伊勢丹HD	169.8	176.8	505,471	—	イオン北海道	30.4	29.5	26,815	—	井筒屋	1.1	—	—	—
Hamee	4.1	5.5	7,815	—	コジマ	19.8	19.8	23,482	—	イオン	347.8	1,458	2,647,728	—
マーケットエンタープライズ	0.2	—	—	—	ヒマラヤ	0.9	—	—	—	イズミ	18.2	18.2	59,077	—
ウエルシアHD	53.2	62.1	167,452	—	コーナン商事	12.6	13.2	54,384	—	平和堂	17.1	19.6	57,506	—
クリエイトSDH	14.6	16.9	56,108	—	エコス	3.8	4.4	12,372	—	フジ	15.7	22	44,572	—
丸善CHI HD	2.8	—	—	—	ワタミ	10.9	14.4	14,284	—	ヤオコー	12.2	14.2	128,680	—
ミザワ	0.4	—	—	—	マルシェ	1.1	—	—	—	ゼビオホールディングス	13.9	16.2	19,116	—
ティーライフ	0.3	—	—	—	パンパシフィック HD	207.2	241.7	1,192,547	—	ケーズホールディングス	68.9	74	118,400	—
イー・ピーホールディングス	0.6	—	—	—	西松屋チェーン	20.2	26.5	57,425	—	OLYMPICグループ	1	—	—	—
チムニー	0.7	—	—	—	ゼンショーホールディングス	52.3	67.9	669,222	—	日産東京販売HD	3.4	—	—	—
シュッピン	9.3	11.3	14,147	—	幸楽苑	7.6	10.4	11,159	—	シルバーライフ	2.8	3.2	2,742	—

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
GENKY DRUGSTORES	9	10.5	50,295	—	千葉銀行	266.2	340.5	518,411	—	SBIホールディングス	153.5	179.3	1,179,435	—
ナルミヤ・インターナショナル	0.4	—	—	—	群馬銀行	185.3	188.7	295,126	—	日本アジア投資	1.8	—	—	—
ブックオフGHD	7.4	8.7	13,354	—	武蔵野銀行	13.3	16.9	66,248	—	ジャフコグループ	28.5	33.2	87,814	—
ギフトホールディングス	5.1	6.8	24,990	—	千葉興業銀行	22.6	26.3	41,869	—	大和証券G本社	739.9	796	953,608	—
アインホールディングス	14.1	12	83,520	—	筑波銀行	41.8	48.8	14,152	—	野村ホールディングス	1,606.1	1,871.9	2,041,306	—
GENKI GLOBAL DIN	5.8	6.8	23,800	—	七十七銀行	27.8	35.6	207,156	—	岡三証券グループ	83.9	88	61,248	—
ヤマダホールディングス	315.4	367.8	175,955	—	秋田銀行	6.4	7.5	26,287	—	丸三証券	31.8	37	36,260	—
アークランズ	30.5	35.6	67,319	—	山形銀行	10.6	12.3	19,950	—	東洋証券	25.4	28.1	15,623	—
ニトリホールディングス	37.3	43.5	634,447	—	岩手銀行	6	7	26,215	—	東海東京HD	113.6	132.2	78,526	—
グルメ軒屋	8.3	9.7	9,971	—	東邦銀行	75.5	128.1	54,698	—	光世証券	0.5	—	—	—
愛眼	1.6	—	—	—	東北銀行	1	—	—	—	水戸証券	26.3	30.5	17,446	—
ケユーホールディングス	4.7	7	8,393	—	ふくおかフィナンシャルG	83.2	96.9	422,096	—	いちよし証券	17.9	22.4	19,510	—
吉野家ホールディングス	37.8	46.8	144,892	—	スルガ銀行	63	63	95,067	—	松井証券	47.2	76.7	60,899	—
松屋フーズHLDGS	4.8	5.6	34,496	—	八十二銀行	205	250.4	371,718	—	マネックスG	93.5	107.2	88,654	—
サガミホールディングス	15.4	19.2	35,980	—	山梨中央銀行	10.7	12.5	39,000	—	極東証券	13.1	13.9	21,823	—
王将フードサービス	7.6	21.9	82,891	—	大垣共立銀行	18.2	21.2	69,748	—	岩井コスモホールディング	10.9	12.7	34,417	—
ミニストップ	7.5	9.9	19,839	—	福井銀行	8.5	10	20,020	—	アイザワ証券グループ	13.8	13.4	19,148	—
アークス	18.8	20.1	64,621	—	清水銀行	3.8	4.4	8,835	—	マネーパートナーズGP	2.5	—	—	—
パローホールディングス	19.5	22.8	67,077	—	富山銀行	0.4	—	—	—	スパークス・グループ	10.7	12.3	19,520	—
ベルク	5.1	6	46,380	—	滋賀銀行	15.9	16.8	108,192	—	小林洋行	0.9	—	—	—
大庄	6.2	8.1	10,019	—	南都銀行	14.4	16.8	82,740	—	<b>保険業 (3.2%)</b>	—	—	—	—
ファーストリテイリング	57.7	80.7	3,689,604	—	百五銀行	90	104.7	92,345	—	ライフネット生命保険	—	20.4	42,513	—
サンドラッグ	34.6	40.4	180,345	—	紀陽銀行	34.2	39.8	117,529	—	かんぽ生命保険	97.2	125.7	515,244	—
サックスパーホールディング	8.7	11.4	9,211	—	ほくほくフィナンシャルG	59.1	62.6	233,685	—	F Pパートナー	—	4.9	11,000	—
ヤマザワ	0.5	—	—	—	山陰合同銀行	59.8	69.7	95,698	—	SOMPOホールディングス	431	513.3	2,405,323	—
やまや	0.5	—	—	—	鳥取銀行	0.7	—	—	—	アニコムホールディングス	32.4	34.8	29,440	—
ベルーナ	24.6	28.8	30,441	—	百十四銀行	9.4	10.9	53,955	—	MS & A D	641.4	815.8	2,781,878	—
<b>銀行業 (9.4%)</b>	—	—	—	—	四国銀行	14	16.1	23,006	—	第一生命HLDGS	449.1	2,033.1	2,405,157	—
いざぎんホールディング	113.6	145.7	309,466	—	阿波銀行	13.4	15.2	53,656	—	東京海上HD	932.4	1,062.6	6,722,007	—
しずおかフィナンシャルG	210.4	245.2	484,270	—	大分銀行	5.8	6.5	32,012	—	T&Dホールディングス	256.4	298.9	1,093,675	—
ちゅうぎんフィナンシャル	80.4	93.7	199,908	—	宮崎銀行	5.8	7.1	31,488	—	アドバンスクリエイト	7.4	8.6	2,657	—
楽天銀行	44.3	51.6	392,676	—	佐賀銀行	5.6	6.4	19,520	—	<b>その他金融業 (1.2%)</b>	—	—	—	—
京都フィナンシャルG	120.2	140.1	425,904	—	琉球銀行	20.4	25.5	36,541	—	NEXYZ.GROUP	0.7	—	—	—
島根銀行	0.6	—	—	—	セブン銀行	299.4	398.8	115,492	—	全国保証	25	58.2	200,790	—
じもとホールディングス	1.8	—	—	—	みずほフィナンシャルG	1,289	1,487.4	7,204,965	—	あんしん保証	1.4	—	—	—
めびきフィナンシャルG	442.5	542.3	492,625	—	高知銀行	0.7	—	—	—	ジェイリース	7.2	8.4	13,944	—
東京きらぼしFG	12.2	14.3	102,388	—	山口フィナンシャルG	93.6	109.1	192,343	—	イントラスト	1	—	—	—
九州フィナンシャルG	184.8	195.8	167,976	—	名古屋銀行	6.1	7	70,700	—	日本モーゲーザサービス	1.4	—	—	—
ゆうちょ銀行	1,049.3	906.8	1,625,892	—	北洋銀行	144.7	143.8	102,960	—	C a s a	1	—	—	—
富山第一銀行	30.3	35.3	44,831	—	大光銀行	0.7	—	—	—	S B Iアルビ	9.3	11.3	9,424	—
コンコディア・フィナンシャル	508	580.5	647,257	—	愛媛銀行	12.9	16.2	19,391	—	プレミアグループ	16.2	18.8	41,096	—
西日本フィナンシャルHD	53.4	68.1	164,597	—	トマト銀行	0.8	—	—	—	ネットプロHD	31.8	37.8	34,813	—
33FG	8.6	10	34,650	—	京葉銀行	39.2	50	62,000	—	クレディセゾン	60.5	70.5	273,187	—
第四北越フィナンシャルG	15	35	141,050	—	栃木銀行	47.6	51	25,296	—	芙蓉総合リース	8.8	30.7	136,676	—
ひろぎんHLDGS	136	154.9	217,014	—	北日本銀行	3.1	3.8	14,459	—	みずほリース	80.2	83.6	109,098	—
おきなわFG	8.1	8.8	32,384	—	東和銀行	17.5	20.4	19,318	—	東京センチュリー	71.4	83.2	163,072	—
十六FG	12.4	15.6	85,020	—	福島銀行	2.1	—	—	—	日本証券金融	35.1	40.9	76,769	—
北國FHD	9.3	10.7	67,089	—	大東銀行	0.9	—	—	—	アイフル	140.8	184.3	90,675	—
プロクレアホールディングス	10.9	12.7	21,628	—	トモニホールディングス	90.4	106.3	70,370	—	リコリース	9.1	10.6	62,858	—
あいちフィナンシャルグル	19.6	20.8	63,128	—	フィデアホール	9.9	11.5	18,607	—	イオンフィナンシャルサービス	54.8	63.9	97,032	—
あおぞら銀行	68.6	76.8	181,248	—	池田泉州HD	132.5	154.4	96,500	—	アコム	170.8	264.9	127,734	—
三菱UFJフィナンシャルG	5,815.8	7,140.7	16,719,949	—	<b>証券、商品先物取引業 (1.0%)</b>	—	—	—	—	ジャックス	10.2	13.3	58,520	—
りそなホールディングス	1,095.2	1,365.2	2,036,195	—	F P G	34.1	35.4	87,084	—	オリコ	31.3	36.3	36,808	—
三井住友トラストグループ	340	391.9	1,678,899	—	ジャパンインベストメントA	15.5	18.1	35,982	—	オリックス	572.7	639	2,548,971	—
三井住友フィナンシャルG	668.8	2,298.5	9,531,879	—	マーキュリアホールディングス	1	—	—	—	三菱HCキャピタル	425.6	558	689,688	—

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円
九州リースサービス	0.9	—	—	—	ゴールドクレスト	7.7	7.6	25,916	—	デジタルホールディングス	5.1	5.9	11,735	—
日本取引所グループ	246.2	662.2	1,035,018	—	エスリード	4.5	5.2	28,600	—	新日本科学	9.1	12.3	21,205	—
イー・ギャランティ	15.6	18.2	28,119	—	日神グループ HLDGS	15	17.9	10,364	—	キャリアデザインセンター	0.4	—	—	—
アサックス	1.2	—	—	—	エスコン	17.6	29.2	30,192	—	エムスリー	197	229.6	531,409	—
NECキャピタルソリューション	4.7	5.5	21,890	—	MIRARTH ホールディング	49.3	65.2	25,884	—	ツカダ・グローバル HOLD	1.8	—	—	—
<b>不動産業 (1.9%)</b>					A V A N T I A	1.1	—	—	—	プラス	0.3	—	—	—
大東建託	35	37.9	628,003	—	イオンモール	49.3	—	—	—	ウェルネット	2	—	—	—
サムティホールディングス	18.5	—	—	—	毎日コムネット	0.7	—	—	—	ワールドホールディングス	3.9	5.3	13,679	—
いちご	97	94.2	40,788	—	ファースト住建	0.8	—	—	—	ディー・エヌ・エー	35.5	46.5	108,159	—
日本駐車場開発	113.4	132.5	39,220	—	ランド	539.6	718.3	7,183	—	博報堂 D Y HLDGS	127.2	131.7	158,040	—
スター・マイカ・HLDGS	9.6	11.7	13,361	—	カチタス	25.6	29.9	86,739	—	ぐるなび	18.7	21.6	5,054	—
SRE ホールディングス	4.1	4.1	13,612	—	トーセイ	15.8	16.5	56,100	—	タカミヤ	13.5	15.7	6,107	—
AD ワークスグループ	5.1	—	—	—	穴吹興産	0.5	—	—	—	ファンコミュニケーションズ	14.2	16.8	8,853	—
ヒューリック	222.4	324.6	533,804	—	サンフロンティア不動産	14	18.5	44,270	—	ライク	3.7	6.1	9,064	—
野村不動産 HLDGS	53.1	349.1	335,834	—	インテリックス	0.5	—	—	—	A o b a - B B T	1	—	—	—
三重交通グループ HD	20.2	23.8	13,351	—	ランドビジネス	0.8	—	—	—	エスプール	31.5	30	10,470	—
地主	8.4	9.1	27,527	—	サンネクススタグループ	0.7	—	—	—	WDB ホールディングス	5.1	5.9	10,490	—
アサヒスコポレーション	12.5	—	—	—	グランディハウス	8.5	10.4	6,000	—	ティア	1.5	—	—	—
ハウスコム	0.3	—	—	—	日本空港ビルデング	33.8	39.4	186,322	—	C D G	0.2	—	—	—
J P M C	5.4	6	7,770	—	<b>サービス業 (4.2%)</b>					アドウェイズ	12.3	12.4	3,992	—
サンセイラディック	0.7	—	—	—	明豊ファシリティアワークス	1.1	—	—	—	パリュウコマース	8.8	10.2	8,282	—
エストラスト	0.2	—	—	—	L I F U L L	24.2	34.1	7,229	—	インフォマート	94.1	109.7	38,504	—
フージャース HD	14.4	17.2	22,755	—	M I X I	21.4	21.1	69,630	—	JP ホールディングス	25.5	29.7	18,146	—
オープンハウスグループ	35	35.7	275,782	—	ジェイエイ・リクルートメント	36.1	42	45,108	—	エコナックホールディングス	1.8	—	—	—
東急不動産 HD	286.9	334.7	415,362	—	日本 M&A センターホールデ	158.9	170.9	131,866	—	CL ホールディングス	2.3	3	2,997	—
飯田 G H D	91.4	106.7	257,840	—	メンパーズ	3.4	4.5	5,661	—	プレスステージ・インター	46.7	53.7	36,354	—
イーグランド	0.3	—	—	—	中広	0.4	—	—	—	プロトコポレーション	10.5	—	—	—
ビーロット	1.3	—	—	—	U T グループ	13	15.2	41,845	—	アミューズ	6.1	7.1	14,356	—
ファーストブラザーズ	0.5	—	—	—	アイティメディア	3.8	6.2	10,546	—	ドリムインキュベータ	3.1	2.8	7,481	—
AND DO ホールディングス	5.7	6.7	7,477	—	ケアネット	20.4	19.8	22,334	—	クイック	7	8	19,992	—
シーアールイー	4.2	—	—	—	E・J ホールディングス	5.8	7.6	13,588	—	T A C	1.7	—	—	—
ケイアイスター不動産	4.6	6	33,720	—	オープンアップグループ	30	38.8	68,482	—	電通グループ	107.8	112.3	368,568	—
アグレ都市デザイン	0.4	—	—	—	コシダカホールディングス	29.9	31.9	45,840	—	テイクアンドギヴニーズ	4.8	5.6	4,810	—
ジェイ・エス・ピー	3.9	4.6	17,940	—	アルトナー	0.9	—	—	—	びあ	3.4	4	14,160	—
ロードスターキャピタル	5.4	6.3	20,412	—	パソナグループ	12.1	13.6	29,688	—	イオンファンタジー	3.6	5	18,375	—
イノベーションホールディング	0.6	—	—	—	C D S	0.7	—	—	—	シーティーエス	12.3	16	15,200	—
グローバルリンクマネジメント	0.4	—	—	—	リンクアンドモチベーション	24.6	27.6	14,738	—	H U グループ HD	29.2	34	118,422	—
フェイスネットワーク	0.6	—	—	—	エス・エム・エス	34.9	44.4	71,328	—	アルプス技研	8.7	9.6	27,216	—
アズーム	—	1	10,100	—	サニーサイドアップ G	0.8	—	—	—	サニクスホールディングス	15.8	16.5	3,910	—
霞ヶ関キャピタル	3.9	9.2	84,824	—	パーソルホールディングス	1,014.7	1,059.3	295,120	—	日本空調サービス	10.7	12.5	16,175	—
パーク24	74.4	79.5	154,428	—	リニカル	1.5	—	—	—	オリエンタルランド	527.5	684.9	2,434,134	—
バラカ	3	3.1	6,215	—	クックパッド	27.2	22.7	3,949	—	ダスキン	21.8	24.3	94,551	—
ミガロホールディングス	0.6	—	—	—	エスクリ	0.9	—	—	—	明光ネットワークジャパン	12.3	15.3	11,184	—
宮越ホールディングス	4.3	5.1	4,834	—	アイ・ケイ・ケイホールディング	1.6	—	—	—	ファルコホールディングス	4.4	4.6	11,817	—
三井不動産	1,324.5	1,528.7	2,459,678	—	学情	5.1	5.3	9,041	—	秀英予備校	0.9	—	—	—
三菱地所	599.1	634.4	2,129,680	—	スタジオアリス	5	5.8	12,156	—	田谷	0.7	—	—	—
平和不動産	15.4	36.1	86,351	—	エプロ	0.6	—	—	—	ラウンドワン	94	109.8	151,633	—
東京建物	83.2	106.1	306,522	—	N J S	2.5	2.5	15,150	—	リゾートトラスト	43.3	91.7	166,710	—
京阪神ビルディング	17.8	18.6	31,564	—	A L S O K	166.4	194.1	220,788	—	ビー・エム・エル	12.3	14.3	52,409	—
住友不動産	138	181.1	1,166,646	—	カカコム	64.7	83.8	221,818	—	リソー教育グループ	51.3	72.6	16,117	—
テオーシー	16.8	19.8	16,731	—	アイロムグループ	4	—	—	—	早稲田アカデミー	5.6	6.4	18,156	—
スターツコーポレーション	13.6	18.3	94,245	—	セントケア・ホールディング	7.3	7.4	5,964	—	ユー・エス・エス	223.6	220.4	398,813	—
フジ住宅	11.7	14	11,256	—	サイネックス	0.4	—	—	—	東京個別指導学院	12	13.8	4,609	—
空港施設	13.1	15.7	16,956	—	ルネサンス	7.8	9	11,277	—	サイバークエーゼント	220.3	235.5	413,420	—
明和地所	6.7	8.9	10,030	—	ディップ	15.3	20.3	46,791	—	楽天グループ	701.4	914.8	906,109	—

## トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
クレーク・アンド・リバー社	5	5.8	8,717	8,717	MS - Japan	4.5	6.3	6,388	6,388	常磐興産	0.8	—	—	—
SBIグローバルアセット	19.5	22.7	14,482	14,482	船場	0.5	—	—	—	カナモト	15.4	16.4	58,466	58,466
デー・オー・ダブリュー	19.9	20.7	7,783	7,783	ジャパンエレベーターSHD	32.3	45.2	178,088	178,088	ニシオホールディングス	8.2	9.6	42,000	42,000
GMO インターネット	—	2.8	3,458	3,458	フルテック	0.3	—	—	—	アゴラホスピタリティーG	13.6	—	—	—
山田コンサルティングGP	4.4	5.9	11,056	11,056	グリーンズ	0.8	—	—	—	トランス・コスモス	11.1	14.8	55,352	55,352
セントラルスポーツ	3.8	4.4	11,294	11,294	ツナググループHLDGS	0.6	—	—	—	乃村工藝社	43.5	50.7	53,387	53,387
フルキャストホールディングス	8.2	8.9	15,664	15,664	GAMEWITH	0.9	—	—	—	藤田観光	4.4	4.6	47,748	47,748
エン・ジャパン	16.2	18.9	32,092	32,092	MS&CONSULTING	0.4	—	—	—	KNT-CTホールディングス	6	6.9	10,860	10,860
リソルホールディングス	0.2	—	—	—	エル・ティー・エス	1.3	1.6	3,382	3,382	トーカイ	8.8	10.3	22,958	22,958
テクノプロ・ホールディング	57.9	70.7	339,572	339,572	ミダックホールディングス	6	7	14,483	14,483	白洋舎	0.3	—	—	—
アトラグループ	0.9	—	—	—	キュービernetHLDGS	5.7	6.7	8,957	8,957	セコム	101.5	236.7	1,320,549	1,320,549
アイ・アールジャパンHD	5.2	6	5,250	5,250	オーピンググループ	13.5	18.5	7,474	7,474	セントラル警備保障	5.4	6.3	15,957	15,957
Keeper 技研	6.2	7.2	27,576	27,576	スプリックス	0.7	—	—	—	丹青社	19.3	24.6	35,005	35,005
楽待	0.7	—	—	—	マネジメントソリューションズ	4.9	6.4	9,920	9,920	メイテックグループホールデ	34	42.9	143,286	143,286
三機サービス	0.4	—	—	—	プロレド・パートナーズ	2.4	2.8	1,814	1,814	応用地質	9.3	10.5	30,975	30,975
Gunosy	7.9	9.2	6,706	6,706	AND FACTORY	0.7	—	—	—	船井総研ホールディン	20	23.2	59,183	59,183
デザインワン・ジャパン	0.6	—	—	—	テノ・ホールディングス	0.3	—	—	—	進学会ホールディングス	0.8	—	—	—
イー・ガーディアン	4.8	3.5	7,297	7,297	フロンティア・マネジメント	3	4.5	3,235	3,235	オオバ	1.5	—	—	—
リブセンス	1.2	—	—	—	ピアラ	0.4	—	—	—	いであ	0.6	—	—	—
ジャパンマテリアル	30.5	35.6	67,853	67,853	コプロ・ホールディングス	0.7	—	—	—	学究社	4	4.6	10,695	10,695
ベクトル	11.9	15.9	18,221	18,221	ギークス	0.3	—	—	—	イオンディライト	10.7	—	—	—
ウチヤマホールディングス	0.9	—	—	—	アンビスホールディングス	21.4	24.9	15,313	15,313	ナック	8.4	11.8	6,572	6,572
チャムケアコーポレーション	8.3	9.7	10,670	10,670	カープスホールディングス	27.3	31.7	26,184	26,184	ダイセキ	20.3	28	100,800	100,800
キャリアリンク	3.7	4.3	10,281	10,281	フォーラムエンジニアリング	13.6	13.5	17,199	17,199	ステップ	3.7	4.2	10,180	10,180
IBJ	7.6	8.9	7,645	7,645	FAST FITNESS JAP	3.4	4	7,320	7,320					
アサンテ	5	5.7	9,644	9,644	MACBEE PLANET	—	4.3	9,378	9,378					
パリュエHR	9	10.4	16,546	16,546	ダイレクтомマケティングミクス	12	11.9	3,558	3,558	合計	株数、金額	158,797.7	218,182.2	503,226.360
M&Aキャピタルパートナー	8.1	9.4	29,939	29,939	ポピンズ	1.9	1.7	2,556	2,556	銘柄数<比率>	2,107銘柄	1,667銘柄	<98.7%>	
ライドオンエクスプレスHD	4	4.6	4,659	4,659	LITALICO	7.8	10.6	14,649	14,649					
ERIホールディングス	0.6	—	—	—	コンフィデンス・インターワーク	0.2	—	—	—					
アピスト	0.4	—	—	—	アドバンテッジリスクマネ	1.1	—	—	—					
シグマシス・ホールディン	13.1	33.9	31,188	31,188	リログループ	49.9	64.7	117,236	117,236					
ウィルグループ	8.3	9.8	9,731	9,731	東祥	6.9	9.7	7,886	7,886					
エスクローAJ	2.5	—	—	—	ID&Eホールディングス	6	—	—	—					
メドピア	8	8.9	6,203	6,203	ビーウィズ	2.1	3	4,554	4,554					
レアジョブ	0.4	—	—	—	サンウエルズ	—	6	4,020	4,020					
リクルートホールディングス	717.9	859.3	6,814,249	6,814,249	TREホールディングス	19.1	26.7	41,919	41,919					
エラン	13.2	10.2	8,200	8,200	人・夢・技術グループ	4.1	4.8	8,932	8,932					
土木管理総合試験	1	—	—	—	NISSOHD	8.7	10.1	6,645	6,645					
日本郵政	1,041.9	1,153.4	1,722,602	1,722,602	大栄環境	18.1	25.3	88,044	88,044					
ベルシステム24HLDGS	10.7	12.6	16,758	16,758	GENOVA	—	5.3	3,641	3,641					
鎌倉新書	8.5	9.9	6,147	6,147	日本管財ホールディン	10.3	12.2	34,477	34,477					
SMN	0.4	—	—	—	M&A総研ホールディン	—	15	20,250	20,250					
一蔵	0.3	—	—	—	エイチ・アイ・エス	31.9	33.8	46,508	46,508					
グローバルキッズCOMP	0.4	—	—	—	ラックランド	4.5	5.3	7,112	7,112					
エアトリ	7.3	9.5	9,405	9,405	共立メンテナンス	31.3	36.5	120,304	120,304					
アトラエ	7.3	9	7,245	7,245	イチネンホールディングス	10.5	11	21,989	21,989					
ストライク	4.9	5.7	25,849	25,849	建設技術研究所	5.1	12	36,240	36,240					
ソラスト	27.5	32	15,712	15,712	スペース	7.3	8.4	11,827	11,827					
セラク	3	3.5	6,065	6,065	燦ホールディングス	9.2	9.7	14,598	14,598					
インソース	21.6	25.2	24,872	24,872	スバル興業	3.9	4.5	15,435	15,435					
ペイカレント	73.3	85.4	750,239	750,239	東京テアトル	0.8	—	—	—					
ORCHESTRA HLDGS	2.2	2.5	1,892	1,892	タナベコンサルティング	4.3	9.7	7,110	7,110					
アイモバイル	12.7	17.2	11,386	11,386	ナガフ	3.1	3.1	21,111	21,111					
ディスラプターズ	0.7	—	—	—	東京都競馬	7.3	8.5	44,625	44,625					

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2)先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
TOPIX	6,734	—

(注) 単位未満は切捨て。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況

項 目	当 期 末	
	貸 付	借 入
株式	6,151,500 (20,800)	株 一 株 一

(注1) ( )内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。  
(注2) 当ファンドに係る当期末の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ20,800株を貸付けています。

## ■投資信託財産の構成

2025年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	503,226,360 千円	96.7 %
コール・ローン等、その他	17,300,592	3.3
投資信託財産総額	520,526,952	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>521,357,882,605円</b>
コール・ローン等	17,017,558,878
株式(評価額)	503,226,360,540
未収入金	68,916,281
未収配当金	200,253,861
その他未収収益	12,508,045
差入委託証拠金	832,285,000
<b>(B) 負債</b>	<b>11,428,396,054</b>
未払解約金	218,051,580
未払利息	2,948,896
差入委託証拠金代用有価証券	921,180,000
受入担保金	10,286,215,578
<b>(C) 純資産総額 (A-B)</b>	<b>509,929,486,551</b>
元本	217,281,519,595
次期繰越損益金	292,647,966,956
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>217,281,519,595口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	23,469円

\* 期首における元本額は189,574,987,849円、当作成期間中における追加設定元本額は55,345,212,768円、同解約元本額は27,638,681,022円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

トピックス・インデックスファンド	2,763,588,363円
ダイワ・トピックス・インデックスファンドV A	3,508,878,682円
適格機関投資家専用・ダイワ・トピックスインデックスファンドV A 2	899,907円
ダイワ国内重視バランスファンド30V A (一般投資家私募)	7,571,528円
ダイワ国内重視バランスファンド50V A (一般投資家私募)	86,431,682円
ダイワ国際分散バランスファンド30V A (一般投資家私募)	9,421,930円
ダイワ国際分散バランスファンド50V A (一般投資家私募)	212,737,831円

国内株式ファンド (適格機関投資家専用)	1,491,582,388円
日本株式インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	930,140,465円
アセット・アロケーションファンド (リスク判断付き) 2023-07 (適格機関投資家専用)	320,911,436円
D-1's TOP I Xインデックス	9,984,557円
DCダイワ・ターゲッティヤー2050	237,687,647円
i Free TOP I Xインデックス	11,256,013,516円
i Free 8資産バランス	5,572,273,091円
i Free 年金バランス	1,235,711,617円
DCダイワ・ターゲッティヤー2060	5,326,678円
DCダイワ日本株式インデックス	71,170,881,966円
ダイワ・ライフ・バランス30	2,677,917,411円
ダイワ・ライフ・バランス50	5,193,252,361円
ダイワ・ライフ・バランス70	6,265,477,990円
年金ダイワ日本株式インデックス	10,574,712,619円
DCダイワ・ターゲッティヤー2030	38,766,758円
DCダイワ・ターゲッティヤー2040	76,467,973円
ダイワつみたてインデックス日本株式	7,634,068,684円
ダイワつみたてインデックスバランス30	12,171,768円
ダイワつみたてインデックスバランス50	14,345,245円
ダイワつみたてインデックスバランス70	287,500,204円
ダイワ国内株式インデックス (ラップ専用)	31,551,522,637円
ダイワ世界バランスファンド40V A	39,002,619円
ダイワ世界バランスファンド60V A	17,507,099円
ダイワ・バランスファンド35V A	2,332,334,919円
ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	239,462,426円
ダイワ国内バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	30,851,624円
ダイワ国内バランスファンド30V A (適格機関投資家専用)	40,207,937円
ダイワ・ノーロード TOP I Xファンド	211,955,964円
ダイワファンドラップ TOP I Xインデックス	19,183,398,316円
ダイワTOP I Xインデックス (ダイワSMA専用)	19,690,751,785円
ダイワファンドラップオンライン TOP I Xインデックス	3,286,841,219円
スタイル9 (4資産分散・保守型)	1,470,826円
スタイル9 (4資産分散・バランス型)	10,288,391円
スタイル9 (4資産分散・積極型)	15,812,657円
スタイル9 (6資産分散・保守型)	638,178円
スタイル9 (6資産分散・バランス型)	18,747,529円
スタイル9 (6資産分散・積極型)	22,164,178円
スタイル9 (8資産分散・保守型)	1,013,262円
スタイル9 (8資産分散・バランス型)	17,060,298円
スタイル9 (8資産分散・積極型)	45,383,620円
ダイワ国内株式インデックス (投資一任専用)	21,813,634円
ダイワ・インデックスセレクト TOP I X	881,885,859円
ダイワライフスタイル25	81,547,121円
ダイワライフスタイル50	406,745,338円
ダイワライフスタイル75	357,145,312円
DC・ダイワ・トピックス・インデックス (確定拠出年金専用ファンド)	7,181,242,550円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,469円です。

## ■損益の状況

当期 自 2024年 9月20日 至 2025年 9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	10,073,205,848円
受取配当金	9,799,238,842
受取利息	77,949,266
その他収益金	241,643,978
支払利息	△ 45,626,238
(B) 有価証券売買損益	81,471,817,071
売買益	96,144,165,195
売買損	△ 14,672,348,124
(C) 先物取引等損益	1,699,193,250
取引益	2,647,795,200
取引損	△ 948,601,950
(D) 当期損益金 (A + B + C)	93,244,216,169
(E) 前期繰越損益金	171,262,396,045
(F) 解約差損益金	△ 28,776,955,490
(G) 追加信託差損益金	56,918,310,232
(H) 合計 (D + E + F + G)	292,647,966,956
次期繰越損益金 (H)	292,647,966,956

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

## 《お知らせ》

## ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）

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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型		
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）		
運用方針	投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの受益証券	
	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、 円ヘッジ・ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率					
5期末(2021年11月30日)	円 18,402	円 0	% 25.5	18,521	% 25.7	% 93.0	% 3.7	% -	% 2.3	百万円 3,374
6期末(2022年11月30日)	15,660	0	△14.9	15,777	△14.8	87.7	4.8	-	2.2	4,518
7期末(2023年11月30日)	16,927	0	8.1	17,033	8.0	92.8	3.8	-	2.0	3,427
8期末(2024年12月2日)	20,772	0	22.7	20,922	22.8	91.8	6.0	-	1.9	3,371
9期末(2025年12月1日)	22,989	0	10.7	23,190	10.8	92.6	5.4	-	1.5	4,450

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。 (<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注7) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 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。
- \* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります (分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \* ベンチマークはMSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース) です。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：20,772円

期末：22,989円 (分配金0円)

騰落率：10.7% (分配金込み)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じてベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、海外株式市況が上昇したことにより、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ指数 (税引後配当込み、 円ヘッジ・ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 組 益 証 券 入 入 率	投 資 証 券 組 入 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2024年12月2日	円 20,772	% -	20,922	% -	% 91.8	% 6.0	% -	% 1.9
12月末	20,479	△ 1.4	20,624	△ 1.4	95.6	7.8	-	1.8
2025年 1 月末	20,940	0.8	21,094	0.8	92.5	4.4	-	1.7
2 月末	20,394	△ 1.8	20,545	△ 1.8	88.9	6.2	-	1.8
3 月末	19,464	△ 6.3	19,612	△ 6.3	93.4	5.0	-	1.9
4 月末	19,291	△ 7.1	19,445	△ 7.1	91.2	3.6	-	1.8
5 月末	20,424	△ 1.7	20,593	△ 1.6	93.1	6.2	-	1.8
6 月末	21,089	1.5	21,268	1.7	94.3	5.1	-	1.7
7 月末	21,631	4.1	21,810	4.2	95.7	5.7	-	1.7
8 月末	22,017	6.0	22,199	6.1	93.2	3.4	-	1.6
9 月末	22,455	8.1	22,648	8.3	94.8	5.2	-	1.6
10月末	22,956	10.5	23,154	10.7	95.5	7.1	-	1.6
11月末	22,882	10.2	23,077	10.3	94.5	5.9	-	1.6
(期末) 2025年12月1日	22,989	10.7	23,190	10.8	92.6	5.4	-	1.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、FOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタカ派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、下落しました。2025年1月には、トランプ大統領の就任初日の関税導入が回避されたことや、巨額のAI（人工知能）関連投資が発表されたことから上昇しましたが、4月に入ると、トランプ米国政権による相互関税が想定よりも厳しい内容となったことを受け、世界経済への影響が懸念されて急落しました。しかしその後、相互関税の上乗せ税率適用の90日間停止が発表されると反発しました。6月に入ると、中東における地政学リスクの高まりとまちまちな経済指標を背景に反落しましたが、7月以降は、米国と各国との通商交渉の進展により米国の関税をめぐる懸念が後退する中でAI関連企業の成長期待が高まったことなどが相場をけん引し、上昇しました。11月に入ると、追加利下げ期待が後退したことに加え、「AIバブル論」が意識され、高値警戒感が強まったAI・半導体関連株の下落が相場の重しとなり、軟調に推移しました。その後、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官の発言を受けた米国の利下げ期待の高まりを好感して上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

当作成期を通じて、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率をおおむね100%程度に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

### ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、リスクモデルを利用して外国株式（投資信託証券、株式先物を含む。）等のポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

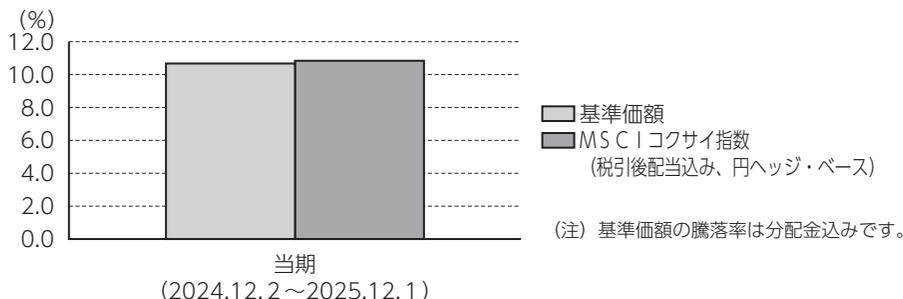
組入ファンド	ベンチマーク
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	M S C I コクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は10.8%、当ファンドの基準価額の騰落率は10.7%となりました。

マザーファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、運用管理費用、売買手数料や保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\* ベンチマークはM S C I コクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	12,988

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	70円	0.335%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は21,025円です。
（投 信 会 社）	(54)	(0.258)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(12)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(5)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(1)	(0.003)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.004	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(1)	(0.004)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	5	0.022	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(3)	(0.016)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.005)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	77	0.366	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

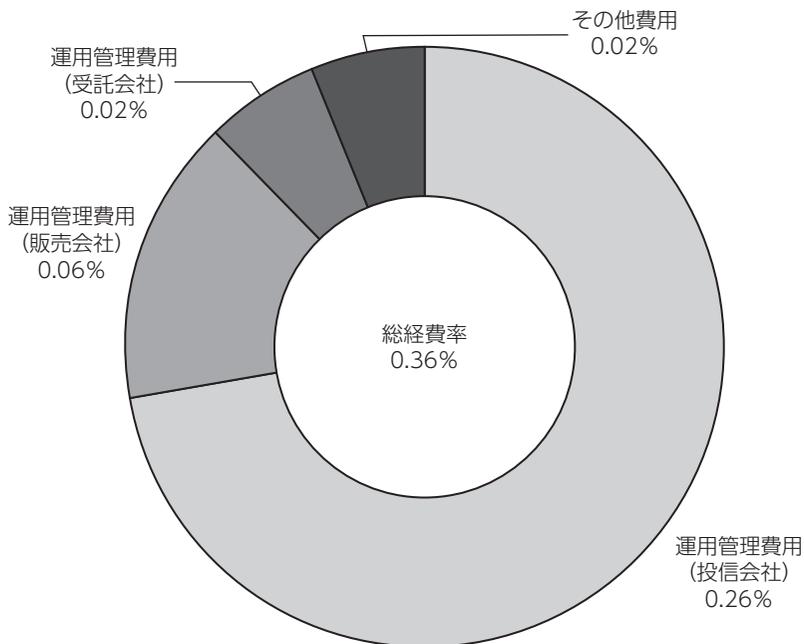
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.36%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	261,167	832,277	72,838	251,880

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

項 目	当 期
	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	37,745,277千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	140,038,762千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.26

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	997,302	1,185,631	4,449,795

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	4,449,795	99.8
コール・ローン等、その他	9,773	0.2
投資信託財産総額	4,459,568	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シケル=47.82円、1スイス・フラン=194.04円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 外国株式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（168,018,954千円）の投資信託財産総額（172,046,628千円）に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,459,568,895円
コール・ローン等	9,363,770
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	4,449,795,125
未収入金	410,000
(B) 負債	9,097,924
未払解約金	1,930,790
未払信託報酬	7,051,625
その他未払費用	115,509
(C) 純資産総額(A - B)	4,450,470,971
元本	1,935,927,817
次期繰越損益金	2,514,543,154
(D) 受益権総口数	1,935,927,817口
1万口当り基準価額(C / D)	22,989円

\* 期首における元本額は1,622,883,341円、当作成期間中における追加設定元本額は547,392,983円、同解約元本額は234,348,507円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,989円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	27,030円
受取利息	27,030
(B) 有価証券売買損益	484,678,670
売買益	507,235,555
売買損	△ 22,556,885
(C) 信託報酬等	△ 13,055,704
(D) 当期損益金(A + B + C)	471,649,996
(E) 前期繰越損益金	735,664,400
(F) 追加信託差損益金	1,307,228,758
(配当等相当額)	( 1,302,350,983)
(売買損益相当額)	( 4,877,775)
(G) 合計(D + E + F)	2,514,543,154
次期繰越損益金(G)	2,514,543,154
追加信託差損益金	1,307,228,758
(配当等相当額)	( 1,302,350,983)
(売買損益相当額)	( 4,877,775)
分配準備積立金	1,207,314,396

- (注1) 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おります。  
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
 (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	25,724円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	471,624,272
(c) 収益調整金	1,307,228,758
(d) 分配準備積立金	735,664,400
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,514,543,154
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,514,543,154
(h) 受益権総口数	1,935,927,817口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス（為替ヘッジあり））が投資対象としている「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の決算日（2025年1月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在における外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2024年12月3日から2025年12月1日まで）

買				付				売				付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価	
		千株	千円	円			千株	千円	円			千株	千円	円	
APPLE INC (アメリカ)		23.1	768,120	33,251	APPLE INC (アメリカ)		31.8	1,124,752	35,369	MICROSOFT CORP (アメリカ)		11.3	715,080	63,281	
MICROSOFT CORP (アメリカ)		11.3	715,080	63,281	NVIDIA CORP (アメリカ)		46.1	1,072,491	23,264	NVIDIA CORP (アメリカ)		36.9	670,963	18,183	
NVIDIA CORP (アメリカ)		36.9	670,963	18,183	MICROSOFT CORP (アメリカ)		12.9	914,366	70,881	AMAZON.COM INC (アメリカ)		17.5	533,105	30,463	
AMAZON.COM INC (アメリカ)		17.5	533,105	30,463	AMAZON.COM INC (アメリカ)		17.7	575,753	32,528	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		3.7	349,589	94,483	
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		3.7	349,589	94,483	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		4.5	443,323	98,516	BROADCOM INC (アメリカ)		8.02	267,231	33,320	
BROADCOM INC (アメリカ)		8.02	267,231	33,320	TESLA INC (アメリカ)		6.32	367,232	58,106	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		9.3	244,828	26,325	
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		9.3	244,828	26,325	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		11.4	354,643	31,109	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)		2.96	220,921	74,635	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)		2.96	220,921	74,635	BROADCOM INC (アメリカ)		8.14	346,607	42,580	TESLA INC (アメリカ)		5.1	220,212	43,178	
TESLA INC (アメリカ)		5.1	220,212	43,178	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		10.6	333,860	31,496	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		7.7	204,688	26,582	
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		7.7	204,688	26,582	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		6.08	255,287	41,988						

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在における外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド（45,211,841千口）の内容です。

### (1) 外国株式

銘柄	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	14.66	334	52,119	資本財・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	89.48	1,701	265,179	情報技術	
FIRST SOLAR INC	12.58	343	53,515	情報技術	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	23.16	458	71,458	情報技術	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	16.94	141	22,037	資本財・サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	50.06	387	60,362	金融	
ABBOTT LABORATORIES	228.62	2,946	459,335	ヘルスケア	
HOWMET AEROSPACE INC	49.51	1,012	157,884	資本財・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	18.55	417	65,076	資本財・サービス	
LAS VEGAS SANDS CORP	40.59	276	43,123	一般消費財・サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	161.3	2,272	354,248	情報技術	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6.49	602	93,893	情報技術	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	69.23	455	70,971	金融	
AFLAC INC	67.41	743	115,904	金融	
DARDEN RESTAURANTS INC	14.7	263	41,146	一般消費財・サービス	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20.95	275	42,924	コミュニケーション・サービス	

銘柄	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC		55.34	1,771	276,139	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		22.24	175	27,281	素材
LULULEMON ATHLETICA INC		13.73	252	39,416	一般消費財・サービス
GARMIN LTD		21.84	426	66,490	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		29.2	762	118,814	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		83.61	1,606	250,467	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP		40.68	316	49,261	金融
AUTOZONE INC		2.19	865	134,983	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC		24.8	274	42,834	生活必需品
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		157.65	423	66,076	ヘルスケア
D R HORTON INC		34.56	549	85,656	一般消費財・サービス
AUTODESK INC		28.59	867	135,178	情報技術
MOODY'S CORP		21.1	1,035	161,410	金融
DEVON ENERGY CORP		79.16	293	45,727	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		20.83	367	57,263	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP		34.69	240	37,563	公益事業

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CITIGROUP INC	242.36	2,510	391,366	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	53.09	1,355	211,264	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	70.35	870	135,719	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	4.47	187	29,237	一般消費財・サービス
DANAHER CORP	85.49	1,938	302,191	ヘルスケア
FORTIVE CORP	43.57	233	36,319	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	75.35	1,185	184,745	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	64.06	389	60,649	生活必需品
APPLE INC	1,953.63	54,476	8,491,325	情報技術
BOEING CO/THE	100.42	1,897	295,831	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21.13	354	55,196	金融
BECTON DICKINSON AND CO	37.77	732	114,223	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	15.82	302	47,122	資本財・サービス
NISOURCE INC	63.11	278	43,410	公益事業
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	16.04	254	39,719	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	92.84	1,040	162,219	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	554.67	2,280	355,422	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	181.59	9,330	1,454,310	金融
TRUIST FINANCIAL CORP	169.86	789	123,113	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	97.32	1,424	222,108	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	267.75	1,317	205,332	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	361.89	11,330	1,766,015	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	28.55	292	45,560	金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	23.98	69	10,832	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	36.48	1,137	177,316	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	12.92	588	91,778	金融
DOLLAR GENERAL CORP	29.77	325	50,806	生活必需品
SERVICENOW INC	27.1	2,201	343,168	情報技術
CATERPILLAR INC	61.58	3,545	552,641	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	37.73	303	47,300	金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	37.06	146	22,869	公益事業
CMS ENERGY CORP	40.33	304	47,423	公益事業
DELTA AIR LINES INC	21.19	135	21,171	資本財・サービス
CORNING INC	106.7	898	140,035	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	520.8	4,007	624,576	情報技術
MORGAN STANLEY	157.88	2,678	417,512	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	19	167	26,070	一般消費財・サービス
MSCI INC	9.8	552	86,109	金融
FAIR ISAAC CORP	3.19	576	89,790	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	4.1	204	31,881	資本財・サービス
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	29.98	257	40,159	資本財・サービス
BROADCOM INC	590.6	23,798	3,709,521	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	5.6	272	42,421	ヘルスケア
CNH INDUSTRIAL NV	119	112	17,491	資本財・サービス
DICKS SPORTING INC	9	185	28,978	一般消費財・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	17.05	769	119,918	ヘルスケア
DTE ENERGY COMPANY	26.9	368	57,455	公益事業
CENTENE CORP	67.64	266	41,476	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	13.82	356	55,613	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57.65	311	48,613	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	33.4	827	128,912	金融

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
GARTNER INC	10.23	238	37,111	情報技術
DOMINION ENERGY INC	114.28	717	111,811	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	98.56	739	115,203	生活必需品
DEERE & CO	33.89	1,574	245,363	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	19.46	904	141,008	資本財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	31.94	241	37,717	金融
BURLINGTON STORES INC	8.46	213	33,260	一般消費財・サービス
NASDAQ INC	60.41	549	85,611	金融
TARGA RESOURCES CORP	28.31	496	77,358	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8.74	120	18,761	金融
CONSOLIDATED EDISON INC	46.76	469	73,147	公益事業
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	10.28	178	27,874	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9.94	275	42,955	ヘルスケア
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	20.26	486	75,881	ヘルスケア
CARLISLE COS INC	6	190	29,746	資本財・サービス
IDEX CORP	9.6	166	26,026	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	100.81	810	126,318	生活必需品
ROLLINS INC	39.6	243	37,948	資本財・サービス
AECOM	18	185	28,934	資本財・サービス
WATSCO INC	4.6	159	24,836	資本財・サービス
GRACO INC	22	181	28,269	資本財・サービス
AMETEK INC	29.65	586	91,455	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	33.47	285	44,427	生活必需品
HEICO CORP	5.55	175	27,415	資本財・サービス
LYONDELBASELL INDU-CL A	35.06	171	26,772	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	5.74	269	42,016	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	58.2	5,317	828,775	生活必需品
RPM INTERNATIONAL INC	18.36	196	30,692	素材
RELIANCE INC	7	195	30,476	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	177	611	95,237	一般消費財・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	4.8	468	73,092	資本財・サービス
CUMMINS INC	17.95	893	139,328	資本財・サービス
CDW CORP/DE	16.87	243	37,923	情報技術
COSTAR GROUP INC	56.63	389	60,729	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	24.56	332	51,791	資本財・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	60	390	60,808	金融
MERCADOLIBRE INC	5.99	1,240	193,434	一般消費財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9.9	172	26,924	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	30.67	874	136,259	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	53.35	338	52,779	ヘルスケア
NORDSON CORP	6.72	159	24,893	資本財・サービス
COPART INC	123.36	480	74,951	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	24.5	373	58,271	エネルギー
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	10.58	376	58,714	金融
TRANSDIGM GROUP INC	7.4	1,006	156,887	資本財・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	13.26	201	31,448	ヘルスケア
KINDER MORGAN INC	263.43	719	112,178	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	21.65	1,100	171,526	ヘルスケア
COTERRA ENERGY INC	102.77	275	42,994	エネルギー
T MOBILE US INC	67.16	1,403	218,976	コミュニケーション・サービス
ZILLOX GROUP INC - C	22.86	170	26,502	不動産

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EMCOR GROUP INC	6	369	57,522	資本財・サービス
COCA-COLA CO/THE	538.33	3,936	613,546	生活必需品
COCA COLA EUROPA PACIFIC PARTNERS PLC	28.75	263	41,088	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	18.25	268	41,787	資本財・サービス
CSX CORP	245.31	867	135,204	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	15.96	408	63,607	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	1,263.85	29,475	4,594,347	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	77.44	671	104,615	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	561.29	6,506	1,014,164	エネルギー
EVEREST GROUP LTD	5.96	187	29,197	金融
EOG RESOURCES INC	71.52	771	120,229	エネルギー
EQT CORP	84.03	511	79,712	エネルギー
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1.24	232	36,295	金融
CENCORA INC	24.22	893	139,277	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	37.15	570	88,885	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	514.78	683	106,557	一般消費財・サービス
ENTEGRIS INC	20.93	161	25,165	情報技術
STRATEGY INC CLASS A	34.2	605	94,450	情報技術
AERCAP HOLDINGS NV	25.01	335	52,237	資本財・サービス
FORTINET INC	85.69	695	108,361	情報技術
MARKEL CORP	1.7	353	55,127	金融
NEXTERA ENERGY INC	270.93	2,337	364,401	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	188.5	810	126,281	素材
INSULET CORP	9.09	297	46,358	ヘルスケア
US BANCORP	205.2	1,006	156,884	金融
UNITED RENTALS INC	8.56	697	108,765	資本財・サービス
F5 INC	7.59	181	28,293	情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	72	243	37,988	情報技術
FASTENAL CO	150.84	609	94,986	資本財・サービス
FISERV INC	74.03	455	70,930	金融
GE AEROSPACE	139.52	4,163	649,038	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	10	540	84,191	資本財・サービス
INSMED INC	28	581	90,678	ヘルスケア
GENERAL MOTORS CO	125.42	922	143,725	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	29.82	1,018	158,791	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	40.09	3,311	516,178	金融
ALPHABET INC-CL A	765.68	24,515	3,821,237	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	643.4	20,596	3,210,379	コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	70.35	333	51,921	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	73.03	348	54,320	公益事業
GENUINE PARTS CO	17.54	228	35,650	一般消費財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	89.2	387	60,425	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	25.13	700	109,163	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	114.33	299	46,725	エネルギー
HOME DEPOT INC	131.14	4,680	729,572	一般消費財・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	212.48	346	53,984	金融
HERSHEY CO/THE	19.15	360	56,140	生活必需品
HUMANA INC	16.08	395	61,599	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	33.09	645	100,544	情報技術
HP INC	127.05	310	48,359	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	175.38	383	59,784	情報技術

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	48.63	456	71,190	金融
KRAFT HEINZ CO/THE	119.98	306	47,706	生活必需品
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	122.93	3,793	591,273	情報技術
HUBBELL INC	6.99	301	47,005	資本財・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	67.24	265	41,377	素材
ZOETIS INC	57.98	743	115,840	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	29.12	1,227	191,307	資本財・サービス
CHENIERE ENERGY INC	28.78	599	93,513	エネルギー
HYATT HOTELS CORP -CL A	6	98	15,374	一般消費財・サービス
ALLEGION PLC	11.42	189	29,553	資本財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	15	168	26,239	資本財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	34.42	607	94,719	資本財・サービス
JM SMUCKER CO/THE	14.25	148	23,139	生活必需品
HELSBURY & JOHNSON	316.94	6,558	1,022,214	ヘルスケア
NEBIUS NV CLASS A	28	265	41,404	情報技術
ABBVIE INC	232.59	5,296	825,499	ヘルスケア
HOLOGIC INC	29.73	222	34,741	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	44.77	488	76,147	生活必需品
KROGER CO	82.92	557	86,957	生活必需品
KLA CORP	17.18	2,019	314,772	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	27.61	1,264	197,043	資本財・サービス
CORPAY INC	8.6	254	39,651	金融
LOWES COMPANIES INC	74.13	1,797	280,176	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	106.05	11,405	1,777,753	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	165.9	2,588	403,397	情報技術
LOEWS CORP	24.28	261	40,823	金融
MCDONALD'S CORP	94.09	2,933	457,309	一般消費財・サービス
3M	70.08	1,205	187,936	資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	285.67	18,509	2,885,151	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	41.26	2,058	320,807	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7.95	495	77,229	素材
PHILLIPS 66	53.33	730	113,848	エネルギー
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	21.89	327	51,016	情報技術
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	33.88	228	35,635	生活必需品
METLIFE INC	74.21	568	88,557	金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	113.68	1,016	158,410	情報技術
ARISTA NETWORKS INC	14.14	1,847	288,018	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22.01	813	126,826	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2.72	401	62,607	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	130.17	653	101,853	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	14.6	577	90,085	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	328.71	3,445	537,107	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	57.19	227	35,451	素材
MASCO CORP	27.87	180	28,180	資本財・サービス
M&T BANK CORP	21.43	407	63,539	金融
MARSH & MCLENNAN COS	64.54	1,183	184,547	金融
HEICO CORP-CLASS A	10.47	258	40,304	資本財・サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	30.29	923	143,900	一般消費財・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	29	625	97,465	情報技術
BLOCK INC CLASS A	71.7	478	74,654	金融
TRANSUNION	26.57	225	35,223	資本財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VISTRA CORP	44.57	797	124,256	公益事業
NETAPP INC	26.97	300	46,897	情報技術
NIKE INC -CL B	157.53	1,018	158,693	一般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	30.19	881	137,449	資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	72.72	389	60,732	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	24.96	390	60,902	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	17.93	1,026	159,929	資本財・サービス
NEWMONT CORP	145.04	1,315	205,116	素材
MCKESSON CORP	16.56	1,459	227,435	ヘルスケア
XYLEM INC	31.66	445	69,418	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	205.45	3,235	504,305	生活必需品
NUCOR CORP	29.79	475	74,057	素材
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	22	1,317	205,360	コミュニケーション・サービス
GODADDY INC - CLASS A	19.3	246	38,464	情報技術
EVERGY INC	30.23	234	36,588	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	99.24	416	64,967	エネルギー
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3.49	103	16,074	金融
OKTA INC	22.95	184	28,735	情報技術
WIX.COM LTD	6.85	65	10,219	情報技術
EQUITABLE HOLDINGS INC	40.93	191	29,787	金融
KKR AND CO INC	81.54	997	155,451	金融
PAYCHEX INC	44.23	494	77,000	資本財・サービス
O REILLY AUTOMOTIVE INC	111.85	1,137	177,304	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	221.02	1,304	203,291	生活必需品
PG&E CORP	289.48	466	72,735	公益事業
PFIZER INC	749.11	1,928	300,549	ヘルスケア
CIGNA CORP	35.53	985	153,559	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	42.76	570	88,877	情報技術
XCEL ENERGY INC	78.2	642	100,084	公益事業
STERIS PLC	12.93	344	53,666	ヘルスケア
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	54.47	757	118,022	一般消費財・サービス
FOX CORP - CLASS B	19.3	112	17,526	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	27.95	183	28,535	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	45.26	1,679	261,855	ヘルスケア
DOW INC	97.6	232	36,282	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	15.67	170	26,588	金融
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	34.13	289	45,197	情報技術
PARKER HANNIFIN CORP	16.86	1,452	226,452	資本財・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	261.24	2,286	356,458	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	308.48	4,570	712,394	生活必需品
EXELON CORP	132.53	624	97,337	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	52.26	419	65,443	資本財・サービス
NVR INC	0.39	292	45,636	一般消費財・サービス
CONOCOPHILLIPS	164.02	1,454	226,743	エネルギー
TWILIO INC - A	19.53	253	39,479	情報技術
DOCUSIGN INC	26.33	182	28,461	情報技術
PAYCOM SOFTWARE INC	7	112	17,585	資本財・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A	42	373	58,238	情報技術
PEPSICO INC	179.5	2,669	416,154	生活必需品
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7.4	339	52,895	情報技術
MONGODB INC	10.96	364	56,779	情報技術

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SNAP INC - A	150.1	115	17,968	コミュニケーション・サービス
CORTEVA INC	89.49	603	94,112	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	45.96	497	77,547	金融
AMCOR PLC	308.45	262	40,962	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	33.01	1,680	261,976	情報技術
AMERICAN WATER WORKS CO INC	25.9	336	52,509	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	81.98	2,049	319,455	情報技術
PENTAIR PLC	22.22	233	36,449	資本財・サービス
QUALCOMM INC	140.51	2,361	368,138	情報技術
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28.95	245	38,274	金融
DATADOG INC - CLASS A	39.9	638	99,513	情報技術
PINTEREST INC- CLASS A	78.96	206	32,147	コミュニケーション・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	13.42	1,047	163,198	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	29.18	633	98,275	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	4.26	2,093	326,338	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	43.01	758	118,231	一般消費財・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	11.98	244	38,106	素材
RESMED INC	19.17	490	76,442	ヘルスケア
QUEST DIAGNOSTICS INC	15.27	288	45,027	ヘルスケア
HUBSPOT INC	6.36	233	36,413	情報技術
CARRIER GLOBAL CORP	101.28	555	86,636	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	51.59	458	71,447	資本財・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	31.73	173	26,969	金融
DYNATRACE INC	42.05	187	29,206	情報技術
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	60.72	240	37,441	コミュニケーション・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	120.97	307	47,987	金融
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	55.3	221	34,495	ヘルスケア
CHEVRON CORP	253.81	3,835	597,890	エネルギー
ZSCALER INC	14.18	356	55,587	情報技術
EDISON INTERNATIONAL	52.11	306	47,832	公益事業
TESLA INC	372.26	16,013	2,496,025	一般消費財・サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	29	316	49,378	資本財・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	41.56	1,044	162,752	情報技術
GEN DIGITAL INC	70.05	184	28,792	情報技術
SYNOPSIS INC	24.59	1,027	160,216	情報技術
CARVANA CO	17.2	644	100,402	一般消費財・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	40.52	811	126,449	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	11.96	239	37,306	コミュニケーション・サービス
DOORDASH INC - A	50.38	999	155,774	一般消費財・サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	77.7	738	115,091	コミュニケーション・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	55.97	654	102,062	一般消費財・サービス
CBRE GROUP INC - A	38.73	626	97,694	不動産
SOUTHERN CO/THE	144.74	1,318	205,572	公益事業
SYSCO CORP	63.74	485	75,705	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	29.61	867	135,163	金融
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8	135	21,155	金融
STEEL DYNAMICS INC	18.27	306	47,793	素材
SLB INC	199.64	723	112,771	エネルギー
AFFIRM HOLDINGS INC	37	262	40,918	金融
AT&T INC	942.23	2,451	382,143	コミュニケーション・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	55.83	280	43,719	情報技術

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	31.09	1,068	166,552	素材
SEMPRA ENERGY	85.78	812	126,645	公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	20.96	87	13,708	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	300.48	5,061	788,949	情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	28.38	785	122,396	情報技術
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	26.64	726	113,285	金融
TEXAS INSTRUMENTS INC	120.28	2,023	315,473	情報技術
SALESFORCE INC	124.74	2,875	448,244	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	56.86	749	116,855	金融
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	85.92	999	155,766	資本財・サービス
TERADYNE INC	21.46	390	60,841	情報技術
UNION PACIFIC CORP	78.09	1,810	282,180	資本財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	39.5	765	119,276	エネルギー
RTX CORP	175.71	3,073	479,042	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	97.24	931	145,186	資本財・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	21.53	495	77,188	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	36.19	384	59,991	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	119.29	3,933	613,165	ヘルスケア
APPROVIN CORP CLASS A	30.2	1,810	282,191	情報技術
TOAST INC CLASS A	61.72	211	32,891	金融
VERISIGN INC	11.16	281	43,833	情報技術
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO	99.97	168	26,271	一般消費財・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO	97	1,246	194,269	金融
VALERO ENERGY CORP	40.88	722	112,630	エネルギー
SOFI TECHNOLOGIES INC	161	478	74,582	金融
ULTA BEAUTY INC	6.13	330	51,484	一般消費財・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	36.08	214	33,422	金融
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	6.67	162	25,329	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	29.56	999	155,853	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	236.75	2,473	385,517	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	422.05	3,623	564,763	金融
WASTE MANAGEMENT INC	53.44	1,164	181,479	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	161.02	981	152,923	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	71.9	393	61,392	一般消費財・サービス
WALMART INC	576.67	6,372	993,325	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26.39	257	40,113	ヘルスケア
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	325	177	27,608	資本財・サービス
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIE	22.69	473	73,757	資本財・サービス
TJX INC	146.65	2,227	347,263	一般消費財・サービス
WATERS CORP	7.99	322	50,241	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	12	122	19,071	資本財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6.97	176	27,459	情報技術
WILLIS TOWERS WATSON PLC	12.94	415	64,744	金融
WILLIAMS-SONOMA INC	16	288	44,893	一般消費財・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	46.44	758	118,228	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	43.2	484	75,463	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	66.86	558	87,040	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	223.6	7,478	1,165,608	金融
PPL CORP	98.76	364	56,802	公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	41	1,493	232,850	公益事業
PULTEGROUP INC	26.62	338	52,774	一般消費財・サービス

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	314.48	754	117,643	コミュニケーション・サービス
PPG INDUSTRIES INC	30.58	305	47,684	素材
NORTHERN TRUST CORP	24.67	324	50,504	金融
NVIDIA CORP	3,198.1	56,606	8,823,234	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	51.63	984	153,483	金融
DRAFTKINGS INC CLASS A	61	202	31,528	一般消費財・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	39.33	228	35,586	生活必需品
NETFLIX INC	559.5	6,019	938,197	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	49.77	2,940	458,345	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	25.11	425	66,336	公益事業
TEXTRON INC	22.88	190	29,657	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS A	53.49	137	21,410	コミュニケーション・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2.57	222	34,622	エネルギー
OMNICOM GROUP	44.11	315	49,241	コミュニケーション・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	16.45	221	34,566	資本財・サービス
ORACLE CORP	225.2	4,547	708,883	情報技術
MASTERCARD INC - A	112.58	6,197	966,061	金融
ONEOK INC	84.25	613	95,627	エネルギー
ROPER TECHNOLOGIES INC	14.06	627	97,790	情報技術
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	28.28	443	69,139	金融
EXPAND ENERGY CORP	31.13	379	59,163	エネルギー
YUM BRANDS INC	37.18	569	88,788	一般消費財・サービス
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	23.74	584	91,054	コミュニケーション・サービス
BANK OF AMERICA CORP	927.49	4,975	775,606	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6.04	301	47,027	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	73.08	2,669	416,078	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	60.47	483	75,394	ヘルスケア
LINDE PLC	61.57	2,526	393,780	素材
ANALOG DEVICES INC	64.8	1,719	268,003	情報技術
MONDAYCOM LTD	6.11	87	13,700	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	214.27	4,661	726,512	情報技術
COREBRIDGE FINANCIAL INC	37	111	17,313	金融
NATERA INC	17	405	63,279	ヘルスケア
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	27.69	265	41,425	コミュニケーション・サービス
KENVUE INC	258.96	449	70,031	生活必需品
VERALTO CORP	33.32	337	52,569	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	74.28	565	88,118	金融
BUNGE GLOBAL LTD	18.84	180	28,271	生活必需品
VERTIV HOLDINGS CLASS A	48	862	134,469	資本財・サービス
NUTANIX INC CLASS A	34	162	25,331	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	34.03	906	141,225	一般消費財・サービス
AVERY DENNISON CORP	9.7	167	26,061	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	63.82	495	77,302	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	73.7	983	153,221	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	27.61	977	152,311	金融
AMGEN INC	70.84	2,447	381,451	ヘルスケア
SAMSARA INC CLASS A	47	178	27,860	情報技術
TAPESTRY INC	27	295	45,990	一般消費財・サービス
EATON CORP PLC	51.36	1,776	276,901	資本財・サービス
COOPER INC	26.92	209	32,699	ヘルスケア
CONSTELLATION BRANDS INC-A	19.51	266	41,473	生活必需品

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
APPLIED MATERIALS INC	104.98	2,648	412,762	情報技術
CME GROUP INC	47.57	1,338	208,695	金融
ECOLAB INC	33.44	920	143,421	素材
EQUIFAX INC	16.76	355	55,479	資本財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	162.93	2,050	319,581	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	174.46	486	75,866	生活必需品
HORMEL FOODS CORP	40.8	94	14,760	生活必需品
STATE STREET CORP	37.52	446	69,605	金融
ECHOSTAR CORP-A	18	131	20,562	コミュニケーション・サービス
SOLVENTUM CORP	19.77	168	26,273	ヘルスケア
GE VERNOVA	35.83	2,148	334,960	資本財・サービス
CHARLES SCHWAB CORP	226.96	2,104	328,044	金融
CRH PUBLIC LIMITED PLC	89	1,067	166,413	素材
LABCORP HOLDINGS	10.71	287	44,869	ヘルスケア
BAXTER INTERNATIONAL INC	71.28	133	20,820	ヘルスケア
SMURFIT WESTROCK PLC	70.4	251	39,163	素材
FERGUSON ENTERPRISES LTD	25.71	647	100,854	資本財・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	22.4	467	72,905	一般消費財・サービス
REDDIT INC CLASS A	13	281	43,863	コミュニケーション・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	39.11	884	137,862	情報技術
BLACKROCK INC	19.42	2,033	317,017	金融
ASTERA LABS INC	17	267	41,752	情報技術
ROCKET COMPANIES INC CLASS A	122	243	37,994	金融
CARDINAL HEALTH INC	30.73	652	101,670	ヘルスケア
APTIV HOLDINGS LTD	28.76	223	34,764	一般消費財・サービス
FEDEX CORP	30.02	827	128,996	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	84.02	1,840	286,898	金融
FLEX LTD	49	289	45,146	情報技術
ROCKET LAB INC	59	248	38,753	資本財・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	34.94	242	37,839	素材
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	20	355	55,365	情報技術
INTEL CORP	595.41	2,414	376,423	情報技術
COREWEAVE INC CLASS A	24	175	27,353	情報技術
QNTITY ELECTRONICS INC	28.59	231	36,136	情報技術
OKLO INC CLASS A	16	146	22,789	公益事業
IONQ INC	39	192	29,969	情報技術
AMRIZE AG	70	360	56,202	素材
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	37.28	510	79,625	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	36.23	903	140,772	資本財・サービス
ILLUMINA INC	19.93	261	40,834	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	47.36	2,716	423,343	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12.39	231	36,069	情報技術
SNAP ON INC	6.83	232	36,201	資本財・サービス
CIENA CORP	19	387	60,477	情報技術
DUKE ENERGY CORP	102.07	1,265	197,184	公益事業
TARGET CORP	59.69	540	84,311	生活必需品
DOVER CORP	17.84	330	51,521	資本財・サービス
VW GRAINGER INC	6.16	584	91,083	資本財・サービス
JABIL INC	14	294	45,980	情報技術
CINTAS CORP	47.96	892	139,059	資本財・サービス
CLOROX COMPANY	17.27	186	29,056	生活必需品

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ENERGY CORP	60.46	589	91,901	公益事業
MICROSOFT CORP	929.66	45,740	7,129,525	情報技術
INCYTE CORP	21.69	226	35,316	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	166.64	1,339	208,728	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	168.89	1,778	277,280	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	148.26	3,506	546,488	情報技術
CENTERPOINT ENERGY INC	87.72	350	54,664	公益事業
KELLANOVA	40.42	338	52,695	生活必需品
KEYCORP	126.65	232	36,283	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	170.05	978	152,593	生活必需品
CHUBB LTD	50.58	1,498	233,505	金融
ALLSTATE CORP	34.64	737	114,995	金融
EBAY INC	60.02	496	77,452	一般消費財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	119.1	746	116,378	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	32.31	303	47,375	生活必需品
TRIMBLE INC	30.99	252	39,329	情報技術
LENNAR CORP-A	27.58	362	56,444	一般消費財・サービス
PROGRESSIVE CORP	76.96	1,760	274,450	金融
PACCAR INC	69.17	729	113,658	資本財・サービス
BIOGEN INC	19.19	349	54,465	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	10.58	796	124,157	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	149.62	1,303	203,151	一般消費財・サービス
PTC INC	15.84	277	43,313	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	49.18	330	51,498	公益事業
INTUIT INC	36.8	2,333	363,709	情報技術
BEST BUY CO INC	26.16	207	32,326	一般消費財・サービス
BALL CORP	35.5	175	27,406	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	194.74	1,978	308,337	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	30.8	622	96,990	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	17.56	521	81,356	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	33.44	1,449	226,010	ヘルスケア
CARNIVAL CORP	139.74	360	56,152	一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	485.35	1,295	201,913	コミュニケーション・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	23	150	23,517	資本財・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	169	107	16,727	不動産
アメリカ・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,852.23 526銘柄	777,340 <71.4%>	121,164,008
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE TARD MULTI VOT	91.13	695	77,586	生活必需品
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	51.76	380	42,485	金融
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	15.32	88	9,924	公益事業
CELESTICA INC	14	672	74,972	情報技術
BOMBARDIER INC CLASS B	11	255	28,476	資本財・サービス
ATKINSREALIS GROUP INC	20	173	19,347	資本財・サービス
IMPERIAL OIL LTD	21.95	306	34,202	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.41	815	90,918	情報技術
RESTAURANT BRANDS INTERN	38.04	386	43,083	一般消費財・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	55.69	854	95,330	素材
INTACT FINANCIAL CORP	22.31	636	71,020	金融
BCE INC	6.68	21	2,452	コミュニケーション・サービス
FRANCO NEVADA CORP	23.56	688	76,773	素材

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC	146.87	922	102,943	エネルギー
METRO INC	25.5	255	28,516	生活必需品
NATIONAL BANK OF CANADA	47.89	809	90,247	金融
BANK OF NOVA SCOTIA	151.03	1,464	163,304	金融
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	112.8	1,362	152,024	金融
TORONTO DOMINION	207.37	2,439	272,125	金融
GREAT WEST LIFECO INC	33.35	216	24,100	金融
ROYAL BANK OF CANADA	170.9	3,693	412,010	金融
TOURMALINE OIL CORP	43.56	280	31,251	エネルギー
TC ENERGY CORP	125.54	947	105,720	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	70.94	384	42,862	エネルギー
BARRICK MINING CORP	206.52	1,206	134,594	素材
CAE INC	37.52	143	15,999	資本財・サービス
THOMSON REUTERS CORP	18.97	359	40,107	資本財・サービス
EMPIRE LTD CLASS A	18	92	10,329	生活必需品
CCL INDUSTRIES INC - CL B	18.6	158	17,727	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	48	178	19,932	資本財・サービス
HYDRO ONE LTD	40.66	222	24,825	公益事業
LOBLAW COMPANIES LTD	74.44	461	51,478	生活必需品
STANTEC INC	14	188	20,985	資本財・サービス
WSP GLOBAL INC	15.57	380	42,453	資本財・サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	9.74	159	17,752	資本財・サービス
EMERA INC	36.24	245	27,414	公益事業
TFI INTERNATIONAL INC	10.24	124	13,919	資本財・サービス
CANADIAN UTILITIES LTD-A	15.93	67	7,503	公益事業
WHITECAP RESOURCES INC	154	180	20,080	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	45.43	248	27,682	コミュニケーション・サービス
IVANHOE MINES LTD-CL A	89.02	130	14,516	素材
AGNICO EAGLE MINES LTD	60.83	1,482	165,410	素材
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	50	263	29,424	素材
KINROSS GOLD CORP	150.57	592	66,137	素材
BANK OF MONTREAL	87.35	1,545	172,363	金融
POWER CORP OF CANADA	68.72	488	54,536	金融
LUNDIN GOLD INC	13	153	17,076	素材
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	148.61	3,317	370,008	情報技術
NUTRIEN LTD	59.74	485	54,173	素材
CAMECO CORP	54.02	669	74,684	エネルギー
FIRSTSERVICE CORP	5.22	114	12,794	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	30.82	195	21,856	資本財・サービス
TELUS CORP	6	11	1,227	コミュニケーション・サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	56.74	337	37,649	素材
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6.23	105	11,814	一般消費財・サービス
CANADIAN NATURAL RESOURCES	254.18	1,202	134,073	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2.74	659	73,542	金融
MAGNA INTERNATIONAL INC	32.47	222	24,768	一般消費財・サービス
GEORGE WESTON LTD	21	201	22,446	生活必需品
PAN AMERICAN SILVER CORP	54.23	343	38,313	素材
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	10	114	12,802	情報技術
SUN LIFE FINANCIAL INC	68.2	564	63,009	金融
ENBRIDGE INC	265.08	1,800	200,848	エネルギー
BROOKFIELD CORP	248.63	1,640	182,976	金融

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千カナダ・ドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	207.67	1,027	114,589	金融
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	110.26	1,116	124,496	資本財・サービス
IA FINANCIAL CORP INC	12.09	199	22,258	金融
GILDAN ACTIVEWEAR INC	18.64	149	16,672	一般消費財・サービス
CANADIAN NATL RAILWAY CO	63.99	856	95,520	資本財・サービス
CGI INC CLASS A	24.06	299	33,403	情報技術
IGM FINANCIAL INC	13.18	75	8,386	金融
TMX GROUP LTD	34.9	179	19,969	金融
OPEN TEXT CORP	31.1	146	16,321	情報技術
SAPUTO INC	29	114	12,812	生活必需品
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	89.81	285	31,895	素材
FORTIS INC	61.38	449	50,156	公益事業
LB GLOBAL INC	21.96	300	33,532	資本財・サービス
RUNDIN MINING CORP	8.3	216	24,172	素材
CENOVUS ENERGY INC	178.31	444	49,582	エネルギー
DOLLARAMA INC	33.34	666	74,356	一般消費財・サービス
ALTAGAS LTD	39.01	168	18,762	公益事業
KEYERA CORP	29.7	134	14,957	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	71.34	178	19,901	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	株数・金額 総額<比率>	5,269.6 83銘柄	46,823 5,222,673	< 3.1%>
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
THE LOTTERY CORPORATION LTD	291.2	159	16,239	一般消費財・サービス
TELSTRA GROUP LTD	533.42	262	26,756	コミュニケーション・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	396.95	1,375	140,184	金融
SGH LTD	28.33	133	13,658	資本財・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & COMP	46.24	174	17,828	金融
MEDIBANK PRIVATE LTD	360.06	171	17,436	金融
BHP GROUP LTD	675.36	2,814	286,910	素材
SOUTH32 LTD	626.2	201	20,556	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	259.31	646	65,906	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	223.77	479	48,843	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	407.54	1,634	166,610	金融
WESTPAC BANKING CORP	455.3	1,711	174,484	金融
SANTOS LTD	432.4	278	28,389	エネルギー
RIO TINTO LTD	49.06	648	66,162	素材
ORIGIN ENERGY LTD	242.39	283	28,863	公益事業
XERO LTD	21.84	266	27,220	情報技術
PRO MEDICUS LTD	8.12	216	22,065	ヘルスケア
COLES GROUP LTD	176.81	394	40,233	生活必需品
WISETECH GLOBAL LTD	26.03	190	19,377	情報技術
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	179.07	486	49,583	素材
EVOLUTION MINING LTD	265.62	315	32,170	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	222.65	3,395	346,185	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	198.94	382	39,042	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	161.44	473	48,257	生活必需品
QANTAS AIRWAYS LTD	111.39	111	11,333	資本財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	48.17	949	96,764	金融
CRISTOCRAT LEISURE LTD	74.62	435	44,382	一般消費財・サービス
ANL LTD	64.42	1,200	122,354	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	150.98	1,236	126,033	一般消費財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	オーストラリア・ドル	千円	
COCHLEAR LTD	9.05	252	25,747	ヘルスケア
SUNCORP GROUP LTD	149.65	262	26,790	金融
ASX LTD	25.92	150	15,379	金融
COMPUTERSHARE LTD	69.55	249	25,455	資本財・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	318.72	247	25,214	金融
SONIC HEALTHCARE LTD	59.15	137	14,068	ヘルスケア
BRAMBLES LTD	179.45	431	44,017	資本財・サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD	127.74	184	18,844	素材
CAR GROUP LTD	54.6	189	19,354	コミュニケーション・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD	662.93	190	19,464	ヘルスケア
REA GROUP LTD	7.33	143	14,640	コミュニケーション・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,401.72 40銘柄	23,470 < 1.4%>	2,392,814 < 1.4%>
<b>(香港)</b>	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	200	1,041	20,830	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	280	1,126	22,545	一般消費財・サービス
MTR CORP	240	741	14,829	資本財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	205	2,021	40,446	不動産
SINO LAND CO	540	563	11,280	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	380.52	2,090	41,840	資本財・サービス
WHARF HOLDINGS LTD	140	330	6,611	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50	333	6,678	資本財・サービス
CLP HOLDINGS LTD	240	1,632	32,656	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	185.65	544	10,899	不動産
HONG KONG & CHINA GAS	1,620.27	1,173	23,473	公益事業
HANG SENG BANK LTD	110	1,674	33,500	金融
WH GROUP LTD	1,155	940	18,812	生活必需品
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	170	6,987	139,809	金融
CK ASSET HOLDINGS LTD	280.52	1,119	22,407	不動産
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	85	458	9,167	公益事業
AIA GROUP LTD	1,482	11,944	239,017	金融
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	170	454	9,096	資本財・サービス
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	260	638	12,777	不動産
SANDS CHINA LTD	322	682	13,659	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	210	1,913	38,281	資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	520	1,947	38,977	金融
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,845.96 22銘柄	40,359 < 0.5%>	807,600 < 0.5%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	336	89	10,708	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	177	601	72,335	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	300.1	1,626	195,624	金融
SINGAPORE AIRLINES LTD	228.5	148	17,835	資本財・サービス
KEPPEL CORP LTD	210	215	25,862	資本財・サービス
YANGZIJANG SHIPBUILDING	356	119	14,343	資本財・サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	477	882	106,132	金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,047	495	59,561	コミュニケーション・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	216	179	21,562	資本財・サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	114	69	8,404	公益事業
SINGAPORE EXCHANGE LTD	119	200	24,130	金融

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	シンガポール・ドル	千円	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	278	90	10,832	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,858.6 12銘柄	4,717 < 0.3%>	567,334 < 0.3%>
<b>(ニュージーランド)</b>	百株	ニュージーランド・ドル	千円	
MERIDIAN ENERGY LTD	186.77	105	9,391	公益事業
INFRATIL LTD	126.69	147	13,204	金融
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	257.99	206	18,432	資本財・サービス
CONTACT ENERGY LTD	115.62	111	9,943	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	84.27	314	28,072	ヘルスケア
ニュージーランド・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	771.34 5銘柄	885 < 0.0%>	79,044 < 0.0%>
<b>(イギリス)</b>	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	778.35	2,166	447,216	エネルギー
HALEON PLC	1,219.78	452	93,387	ヘルスケア
WISE PLC CLASS A	94.13	83	17,156	金融
BP PLC	2,128.48	966	199,557	エネルギー
UNILEVER PLC	329.02	1,495	308,611	生活必需品
BARCLAYS PLC	1,897.91	816	168,557	金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,133.81	1,210	249,955	資本財・サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	282.99	98	20,310	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	344.45	376	77,749	金融
NATWEST GROUP PLC	1,086.9	687	141,839	金融
BAE SYSTEMS PLC	404.26	667	137,729	資本財・サービス
AVIVA PLC	409.67	267	55,118	金融
GLAXOSMITHKLINE	548.06	981	202,616	ヘルスケア
INFORMA PLC	179.22	172	35,507	コミュニケーション・サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	181.57	108	22,300	資本財・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	123.47	78	16,285	コミュニケーション・サービス
DCC PLC	12.76	63	13,153	資本財・サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9.48	63	13,120	資本財・サービス
HALMA PLC	53.19	189	39,086	情報技術
ENTAIN PLC	82.73	64	13,268	一般消費財・サービス
JD SPORTS FASHION PLC	333.88	25	5,324	一般消費財・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	98.71	68	14,181	金融
M&G PLC	312.63	85	17,578	金融
ENDEAVOUR MINING PLC	27.24	95	19,623	素材
RELX PLC	246.28	746	154,087	資本財・サービス
DIAGEO PLC	298.63	518	106,981	生活必需品
RIO TINTO PLC	151.46	821	169,515	素材
STANDARD CHARTERED PLC	261.38	437	90,292	金融
TESCO PLC	872.81	393	81,128	生活必需品
FRESNILLO PLC	30.39	80	16,523	素材
SMITH & NEPHEW PLC	111.84	140	28,961	ヘルスケア
GLENCORE PLC	1,363.2	491	101,526	素材
SMITHS GROUP PLC	47.66	116	24,044	資本財・サービス
PEARSON PLC	82.99	82	17,089	一般消費財・サービス
SAINSBURY (J) PLC	221.35	71	14,721	生活必需品
NEXT PLC	15.83	223	46,138	一般消費財・サービス
WHITBREAD PLC	24.65	61	12,669	一般消費財・サービス
BUNZL PLC	44.44	96	19,851	資本財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円			
VODAFONE GROUP PLC	2,596.61	244	50,393	コミュニケーション・サービス	
KINGFISHER PLC	247.03	75	15,583	一般消費財・サービス	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	93.99	116	23,999	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	39.38	110	22,907	公益事業	
RENTOKIL INITIAL PLC	334.67	139	28,752	資本財・サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	90.71	530	109,574	生活必需品	
SCHRODERS PLC	105.96	41	8,495	金融	
SSE PLC	148.68	326	67,457	公益事業	
BARRATT REDROW PLC	192.93	76	15,706	一般消費財・サービス	
ASTRAZENECA PLC	208.09	2,907	600,238	ヘルスケア	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	779.35	192	39,719	金融	
3I GROUP PLC	131.16	414	85,499	金融	
ASHTREAD GROUP PLC	56.93	274	56,736	資本財・サービス	
THE SAGE GROUP PLC	130.24	139	28,887	情報技術	
NATIONAL GRID PLC	667.65	765	158,006	公益事業	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,038.38	772	159,523	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	102.99	330	68,199	生活必需品	
CENTRICA PLC	646.34	110	22,881	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	294.67	1,302	268,910	生活必需品	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	44.6	95	19,664	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	2,313.68	2,476	511,116	金融	
ANGLO AMERICAN PLC	149.94	427	88,240	素材	
COMPASS GROUP PLC	227.79	540	111,532	一般消費財・サービス	
BT GROUP PLC	791.87	143	29,577	コミュニケーション・サービス	
COCA COLA HBC AG	30.14	114	23,567	生活必需品	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	19.67	196	40,663	一般消費財・サービス	
INTERTEK GROUP PLC	21.28	98	20,320	資本財・サービス	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	63.76	567	117,241	金融	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	20.39	31	6,540	ヘルスケア	
ADMIRAL GROUP PLC	34.51	109	22,595	金融	
ANTOFAGASTA PLC	52	143	29,603	素材	
EXPERIAN PLC	123.94	411	85,014	資本財・サービス	
イギリス・ボンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	34,644.93 70銘柄	29,793 < 3.6%>	6,149,924 < 3.6%>	
(イスラエル)	百株	千円			
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	178.51	619	29,638	金融	
AZRIELI GROUP LTD	5.3	174	8,358	不動産	
PHOENIX FINANCIAL LTD	31.06	408	19,546	金融	
NOVA MEASURING INSTRUMENTS	4.03	407	19,464	情報技術	
ICL GROUP LTD	106.46	194	9,311	素材	
ELBIT SYSTEMS LTD	3.85	589	28,205	資本財・サービス	
BANK HAPOALIM BM	174	1,235	59,076	金融	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	207.94	1,434	68,601	金融	
NICE LTD	9.07	312	14,933	情報技術	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	22.64	517	24,760	金融	
イスラエル・シュケル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	742.86 10銘柄	5,894 < 0.2%>	281,896 < 0.2%>	
(スイス)	百株	千円			
SANDOZ GROUP AG	55.43	314	61,005	ヘルスケア	
BELIMO N AG	1.35	106	20,576	資本財・サービス	
GALDERMA GROUP N AG	20.7	331	64,266	ヘルスケア	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円			
AVOLTA AG	12.51	55	10,709	一般消費財・サービス	
UBS GROUP AG-REG	420.18	1,303	252,911	金融	
ROCHE HOLDING AG-BR	4.42	141	27,393	ヘルスケア	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.89	48	9,463	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	92.99	2,858	554,665	ヘルスケア	
SIKA AG	20.58	325	63,194	素材	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01	119	23,207	生活必需品	
ABB LTD	207.46	1,197	232,354	資本財・サービス	
SWISS RE AG	39.8	563	109,316	金融	
NESTLE SA	341.03	2,722	528,262	生活必需品	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3.07	292	56,758	金融	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5.5	157	30,629	資本財・サービス	
JULIUS BAER GROUP LTD	27.8	159	30,963	金融	
SGS SA	21.23	195	37,965	資本財・サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3.42	93	18,083	資本財・サービス	
HELVETIA HOLDING AG-REG	5.39	112	21,796	金融	
VAT GROUP AG	3.57	126	24,480	資本財・サービス	
BKW N AG	2.5	41	8,130	公益事業	
ALCON AG	67.45	430	83,579	ヘルスケア	
THE SWATCH GROUP AG	3.77	61	11,861	一般消費財・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	19.37	1,118	216,943	金融	
BALOISE HOLDING AG - REG	8.5	115	22,432	金融	
NOVARTIS AG-REG	251.64	2,629	510,157	ヘルスケア	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.5	64	12,486	生活必需品	
COMPAGNE FINANCIERE RICHEMONT SA	71.15	1,211	235,115	一般消費財・サービス	
SWISSCOM AG-REG	3.43	197	38,369	コミュニケーション・サービス	
BC VAUD N	3.57	34	6,747	金融	
GEBERIT AG-REG	4.43	277	53,776	資本財・サービス	
GIVAUDAN SA	1.22	413	80,180	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	15.69	143	27,887	ヘルスケア	
SONOVA HOLDING AG-REG	6.84	136	26,557	ヘルスケア	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	20.6	186	36,094	情報技術	
LONZA GROUP AG-REG	9.35	514	99,785	ヘルスケア	
HOLCIM LTD	67.93	510	99,148	素材	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3.88	341	66,313	金融	
KLUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	6.39	102	19,975	資本財・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	10.7	126	24,603	不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.12	141	27,522	生活必需品	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,863.36 41銘柄	20,025 < 2.3%>	3,885,674 < 2.3%>	
(デンマーク)	百株	千円			
NOVO NORDISK A/S-B	455.76	14,447	349,920	ヘルスケア	
DANSKE BANK A/S	91.83	2,718	65,834	金融	
A P MOLLER MAERSK CLASS A	0.39	503	12,185	資本財・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	142.44	2,181	52,835	資本財・サービス	
CARLSBERG AS-B	13.79	1,102	26,706	生活必需品	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	49.7	1,995	48,341	素材	
COLOPLAST-B	17.79	1,033	25,025	ヘルスケア	
DSV	28.82	4,229	102,434	資本財・サービス	
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	13.4	291	7,057	資本財・サービス	
DEMANT A/S	13.52	296	7,177	ヘルスケア	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円			
A P MOLLER MAERSK CLASS B	0.59	759	18,398	資本財・サービス	
TRYG	50.39	803	19,466	金融	
PANDORA	11.83	909	22,039	一般消費財・サービス	
GENMAB	8.87	1,808	43,804	ヘルスケア	
OERSTED	74.52	1,019	24,681	公益事業	
デンマーク・クロネ 通貨計	株数、金額 通 貨 計	973.64 15銘柄	34,100 < 0.5% >	825,907	
(ノルウェー)	百株	千円			
DNB BANK	126.13	3,411	52,541	金融	
NORSK HYDRO ASA	205.47	1,487	22,902	素材	
ORKLA ASA	108.26	1,172	18,055	生活必需品	
TELENOR ASA	90.88	1,327	20,447	コミュニケーション・サービス	
EQUINOR ASA	105.45	2,458	37,853	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	25.41	938	14,459	素材	
MOWI	63.98	1,468	22,622	生活必需品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	28.86	817	12,586	金融	
AKER BP ASA	42.41	1,044	16,086	エネルギー	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	61.95	1,484	22,868	資本財・サービス	
SALMAR ASA	10.13	598	9,219	生活必需品	
ノルウェー・クロネ 通貨計	株数、金額 通 貨 計	868.93 11銘柄	16,210 < 0.1% >	249,643	
(スウェーデン)	百株	千円			
SAGAX CLASS B	32.11	648	10,695	不動産	
ERICSSON LM-B SHS	391.25	3,563	58,762	情報技術	
VOLVO AB-B SHS	224.07	6,336	104,492	資本財・サービス	
SKF CLASS B	49.8	1,230	20,283	資本財・サービス	
TELE2 AB-B SHS	75.26	1,130	18,640	コミュニケーション・サービス	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	213.49	4,010	66,131	金融	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	205.44	2,689	44,345	金融	
SWEDBANK AB - A SHARES	119.58	3,590	59,215	金融	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	69.6	1,192	19,660	一般消費財・サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	88.2	1,081	17,838	素材	
SKANSKA AB-B SHS	46.78	1,133	18,683	資本財・サービス	
SANDVIK AB	150.17	4,281	70,599	資本財・サービス	
INVESTOR AB-B SHS	256.92	8,257	136,164	金融	
ATLAS COPCO AB-A SHS	378.78	6,068	100,062	資本財・サービス	
HOLMEN AB-B SHARES	11.14	384	6,348	素材	
SECURITAS AB-B SHS	75.95	1,093	18,034	資本財・サービス	
TELIA CO AB	344.71	1,306	21,543	コミュニケーション・サービス	
ALFA LAVAL AB	40.75	1,816	29,949	資本財・サービス	
ATLAS COPCO AB-B SHS	219.84	3,172	52,311	資本財・サービス	
ASSA ABLOY AB-B	141.17	5,062	83,478	資本財・サービス	
TRELLEBORG AB-B SHS	31.13	1,235	20,369	資本財・サービス	
SAAB AB-B	45.11	2,145	35,378	資本財・サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	17.1	677	11,177	金融	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	110.89	753	12,419	不動産	
INDUTRADE AB	41.93	982	16,193	資本財・サービス	
SWEDISH ORPHAN BIVOTRUM AB	26.16	886	14,615	ヘルスケア	
LUNDBERGS AB-B SHS	9.48	475	7,847	金融	
LATOUR INVESTMENT CLASS B	20.48	462	7,622	資本財・サービス	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円			
LIFCO AB-B SHS	34.06	1,182	19,500	資本財・サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	221.43	772	12,743	資本財・サービス	
BEIJER REF AB	51.66	776	12,807	資本財・サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	85.95	2,245	37,020	生活必需品	
BOLIDEN AB	39.47	1,783	29,405	素材	
EPIROC AB-A	92.82	1,880	31,009	資本財・サービス	
EPIROC AB-B	60.23	1,095	18,066	資本財・サービス	
EQT	69.64	2,277	37,551	金融	
EVOLUTION AB	20.63	1,331	21,948	一般消費財・サービス	
HEXAGON AB-B SHS	292.42	3,228	53,234	情報技術	
ADDTECH AB-B SHARES	37.48	1,215	20,049	資本財・サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20.2	801	13,213	金融	
スウェーデン・クロネ 通貨計	株数、金額 通 貨 計	4,463.28 40銘柄	84,258 < 0.8% >	1,389,415	
(ユーロ (アイルランド))	百株	千ユーロ	千円		
RYANAIR HOLDINGS PLC	109.28	308	55,778	資本財・サービス	
AIB GROUP PLC	270.08	239	43,231	金融	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	130.44	208	37,653	金融	
KINGSPAN GROUP PLC	20.1	148	26,848	資本財・サービス	
KERRY GROUP PLC-A	21.42	171	30,974	生活必需品	
国小計	株数、金額 通 貨 計	551.32 5銘柄	1,075 < 0.1% >	194,486	
(ユーロ (オランダ))	百株	千ユーロ	千円		
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	142.12	313	56,757	コミュニケーション・サービス	
EXOR NV	11.43	82	15,008	金融	
FERROVIAL	67.15	379	68,573	資本財・サービス	
QIAGEN NV	29.46	121	21,913	ヘルスケア	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	99.77	242	43,778	ヘルスケア	
NN GROUP NV	34.7	216	39,213	金融	
HEINEKEN NV	37.54	263	47,651	生活必需品	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	119.73	426	77,202	生活必需品	
AKZO NOBEL N.V.	22.89	128	23,201	素材	
WOLTERS KLUWER	31.03	284	51,409	資本財・サービス	
ING GROEP NV	393.14	878	158,924	金融	
KONINKLIJKE KPN NV	505.65	199	36,034	コミュニケーション・サービス	
ASML HOLDING NV	50.6	4,571	826,793	情報技術	
BNM AMRO BANK NV-CVA	76.62	223	40,396	金融	
IMCD NV	8.17	63	11,419	資本財・サービス	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	9.45	122	22,202	情報技術	
ASR NEDERLAND NV	20.47	119	21,533	金融	
ADYEN NV	3.28	439	79,531	金融	
PROSUS NV CLASS N	170.23	923	167,063	一般消費財・サービス	
JDE PEETS NV	24.35	76	13,926	生活必需品	
ASM INTERNATIONAL NV	6.11	289	52,426	情報技術	
RANDSTAD NV	12.26	41	7,432	資本財・サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	17.35	106	19,314	生活必需品	
EURONEXT NV	9.87	130	23,618	金融	
STMICROELECTRONICS NV	87.41	172	31,265	情報技術	
AIRBUS	77.31	1,580	285,883	資本財・サービス	
ARGENX SE	7.96	622	112,644	ヘルスケア	

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	百株 78.62	千ユーロ 46	千円 8,341	生活必需品
STELLANTIS NV	264.15	242	43,921	一般消費財・サービス
FERRARI NV	16.4	553	100,200	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 総柄数<比率>	2,435.22 30銘柄	13,864 < 1.5%>	2,507,583
ユーロ (ベルギー)	百株	千ユーロ	千円	
LOTUS BAKERIES NV	0.05	38	6,999	生活必需品
SYENSCO NV	9.02	63	11,462	素材
FINANCIERE DE TUBIZE SA	2.82	59	10,711	ヘルスケア
UCB SA	16.48	396	71,686	ヘルスケア
KBC GROEP NV	29.94	317	57,482	金融
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	10.67	79	14,387	金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	128.61	681	123,333	生活必需品
AGEAS SA	19.34	113	20,603	金融
DIETEREN GROUP SA	2.96	44	8,030	一般消費財・サービス
ELIA GROUP SA/NV	5.6	58	10,543	公益事業
SOFINA	2.1	51	9,237	金融
国小計	株数、金額 総柄数<比率>	227.59 11銘柄	1,904 < 0.2%>	344,479
ユーロ (ルクセンブルグ)	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL	60.98	226	41,007	素材
INPOST SA	24.68	24	4,508	資本財・サービス
EUROFINS SCIENTIFIC	15.11	88	16,025	ヘルスケア
TENARIS SA	48.38	84	15,208	エネルギー
国小計	株数、金額 総柄数<比率>	149.15 4銘柄	424 < 0.0%>	76,750
ユーロ (フランス)	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE	258.5	1,468	265,567	エネルギー
MICHELIN	87.41	246	44,504	一般消費財・サービス
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	75.27	1,242	224,795	素材
KERING SA	9.6	281	50,840	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	71.33	1,647	298,023	資本財・サービス
BOUYGUES SA	26.24	112	20,417	資本財・サービス
BNP PARIBAS	132.42	975	176,493	金融
THALES SA	12.05	271	49,125	資本財・サービス
DANONE SA	84.22	648	117,293	生活必需品
CARREFOUR SA	69.92	92	16,775	生活必需品
LOREAL SA	31.28	1,174	212,499	生活必需品
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	58.44	502	90,838	資本財・サービス
LEGRAND SA	34.19	446	80,731	資本財・サービス
PERNOD RICARD SA	26.31	204	36,917	生活必需品
REXEL SA	31.13	102	18,462	資本財・サービス
SOCIETE GENERALE SA	93.88	562	101,778	金融
LVMH	32.54	2,067	374,024	一般消費財・サービス
ACCOR SA	26.14	121	22,041	一般消費財・サービス
CAPGEMINI	20.03	270	48,835	情報技術
PUBLICIS GROUPE	29.84	250	45,325	コミュニケーション・サービス
BUREAU VERITAS SA	42.57	117	21,235	資本財・サービス
EIFFAGE SA	9.45	112	20,339	資本財・サービス
SODEXO SA	10.85	49	8,936	一般消費財・サービス
IPSEN SA	4.6	57	10,341	ヘルスケア

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
AMUNDI SA	百株 7.51	千ユーロ 51	千円 9,372	金融
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3.69	76	13,835	ヘルスケア
ESSILORLUXOTTICA	39.17	1,209	218,704	ヘルスケア
DASSAULT AVIATION SA	2.74	74	13,410	資本財・サービス
FDJ UNITED	12.87	31	5,647	一般消費財・サービス
AXA SA	226.01	879	159,017	金融
EDENRED	34.1	63	11,404	金融
RENAULT SA	26.49	91	16,515	一般消費財・サービス
HERMES INTERNATIONAL	4.12	865	156,488	一般消費財・サービス
DASSAULT SYSTEMES SE	87.24	210	38,043	情報技術
ORANGE SA	242.7	344	62,290	コミュニケーション・サービス
ALSTOM SA	44.83	101	18,276	資本財・サービス
SANOFI SA	143.77	1,232	223,007	ヘルスケア
VINCI SA	64.35	786	142,286	資本財・サービス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	80.83	236	42,821	公益事業
CREDIT AGRICOLE SA	138.73	229	41,452	金融
BIOMERIEUX	5.78	62	11,280	ヘルスケア
ENGIE SA	238.07	521	94,300	公益事業
SAFRAN SA	46.85	1,360	245,993	資本財・サービス
AEROPORTS DE PARIS SA	4.7	59	10,736	資本財・サービス
GETLINK	41.14	64	11,593	資本財・サービス
BOLLORE	85.29	40	7,373	コミュニケーション・サービス
国小計	株数、金額 総柄数<比率>	2,859.19 46銘柄	21,617 < 2.3%>	3,909,997
ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	63.73	232	42,038	資本財・サービス
DR ING HC F POIRSCH PFF (PROPOSED)	15.27	68	12,329	一般消費財・サービス
HENSOLDT AG	8.73	59	10,792	資本財・サービス
BAYER AG	127.76	389	70,444	ヘルスケア
EVONIK INDUSTRIES AG	30.91	41	7,418	素材
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	240.82	737	133,328	金融
COMMERZBANK AG	95.33	322	58,417	金融
VOLKSWAGEN AG-PREF	26.88	264	47,830	一般消費財・サービス
SIEMENS AG-REG	98.88	2,257	408,301	資本財・サービス
E.ON SE	292.04	448	81,080	公益事業
BMW AG	36.45	320	58,042	一般消費財・サービス
GEA GROUP AG	18.8	109	19,858	資本財・サービス
CONTINENTAL AG	15.11	97	17,638	一般消費財・サービス
BASF N	116.13	521	94,309	素材
ALLIANZ	50.25	1,870	338,372	金融
HENKEL & KGAA PREF AG	20.74	144	26,101	生活必需品
RHEINMETALL AG	5.97	883	159,863	資本財・サービス
RWE AG	82.41	360	65,196	公益事業
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	86.07	71	12,874	資本財・サービス
BRENNTAG	17.39	85	15,553	資本財・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	54.94	260	47,031	ヘルスケア
HOCHTIEF AG	2.19	66	12,073	資本財・サービス
SAP	135.87	2,833	512,507	情報技術
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17	924	167,268	金融
ZALANDO	30.91	71	12,970	一般消費財・サービス
HEIDELBERG MATERIALS AG	17.76	393	71,087	素材

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千ユーロ	千円		
RATIONAL AG	0.58	37	6,755	資本財・サービス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	8.87	74	13,532	コミュニケーション・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	3.59	90	16,311	ヘルスケア	
TALANX AG	8.04	90	16,286	金融	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	20.57	76	13,814	一般消費財・サービス	
DELIVERY HERO SE	25.5	51	9,270	一般消費財・サービス	
NEMETSCHKE SE	7.94	76	13,822	情報技術	
SCOUT24 N	10.4	91	16,572	コミュニケーション・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	44.35	189	34,364	ヘルスケア	
KNORR BREMSE AG	9.26	84	15,308	資本財・サービス	
SIEMENS ENERGY AG	102.16	1,177	213,047	資本財・サービス	
BEIERSDORF AG	12.9	119	21,619	生活必需品	
MERCK	17.72	205	37,178	ヘルスケア	
ADIDAS N AG	22.28	357	64,637	一般消費財・サービス	
HENKEL AG	13.11	84	15,341	生活必需品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	482.15	1,338	242,085	コミュニケーション・サービス	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	27.59	113	20,584	ヘルスケア	
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	93.96	546	98,840	一般消費財・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	169.92	617	111,654	情報技術	
HANNOVER RUECK SE	7.78	201	36,501	金融	
DEUTSCHE POST AG	125.1	560	101,436	資本財・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	24.5	564	102,141	金融	
MTU AERO ENGINES AG	6.94	244	44,222	資本財・サービス	
SYMRIS AG	17.26	123	22,302	素材	
BMW PREF AG	7.33	59	10,771	一般消費財・サービス	
VONOVIA	96.31	251	45,499	不動産	
LEG IMMOBILIEN SE	10.22	66	11,978	不動産	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,084.67 53銘柄	21,333 < 2.3%>	3,858,612 < 2.3%>	
<b>ユーロ (ポルトガル)</b>	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	35.91	73	13,275	生活必需品	
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	420.31	161	29,237	公益事業	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	973.49	79	14,462	金融	
GALP ENERGIA SGPS SA	59.78	103	18,775	エネルギー	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,489.49 4銘柄	418 < 0.0%>	75,752 < 0.0%>	
<b>ユーロ (スペイン)</b>	百株	千ユーロ	千円		
TELEFONICA SA	472.63	176	31,928	コミュニケーション・サービス	
ENDESA SA	43.98	137	24,866	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	749.87	1,392	251,795	金融	
IBERDROLA SA	825.88	1,501	271,641	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA	651.72	204	36,989	金融	
BANKINTER SA	87.26	118	21,401	金融	
REPSOL SA	146.52	234	42,348	エネルギー	
GRIFOLS SA	40.69	42	7,749	ヘルスケア	
BANCO SANTANDER SA	1,936.76	1,790	323,783	金融	
AMADEUS IT GROUP SA	58.72	371	67,271	一般消費財・サービス	
NATURGY ENERGY GROUP SA	27.35	72	13,118	公益事業	
MAPFRE SA	130.28	51	9,397	金融	
CAIXABANK SA	514.15	494	89,423	金融	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千ユーロ	千円		
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP SA	178.44	80	14,617	資本財・サービス	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	23.17	184	33,379	資本財・サービス	
AENA SME SA	96.74	226	41,048	資本財・サービス	
CELLNEX TELECOM SA	63.71	164	29,799	コミュニケーション・サービス	
ACCIONA SA	2.91	50	9,100	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	141.93	684	123,861	一般消費財・サービス	
REDEIA CORPORACION SA	57.72	88	16,056	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA	40.84	46	8,472	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,291.27 21銘柄	8,116 < 0.9%>	1,468,051 < 0.9%>	
<b>ユーロ (イタリア)</b>	百株	千ユーロ	千円		
BUZZI UNICEM SPA	10.87	57	10,439	素材	
PRYSMIAN SPA	36.24	312	56,567	資本財・サービス	
GENERALI	111.03	379	68,640	金融	
UNICREDIT SPA	182.4	1,169	211,437	金融	
UNIPOL GRUPPO SPA	46.36	91	16,564	金融	
TELECOM ITALIA SPA	1,430.71	69	12,545	コミュニケーション・サービス	
INTESA SANPAOLO	1,853.15	1,035	187,231	金融	
POSTE ITALIANE SPA	63.37	130	23,622	金融	
MONCLER SPA	32.26	187	33,912	一般消費財・サービス	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	16.02	81	14,748	ヘルスケア	
ENI	265.62	428	77,502	エネルギー	
BPER BANCA	193.35	200	36,300	金融	
BANCO BPM SPA	146.82	182	32,968	金融	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	45.68	36	6,514	コミュニケーション・サービス	
NEXI	65.11	26	4,732	金融	
BANCA MEDIOLANUM SPA	32.1	59	10,706	金融	
LEONARDO SPA	52.63	246	44,654	資本財・サービス	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	256.73	209	37,858	金融	
ENEL	1,058.25	942	170,504	公益事業	
SNAM	275.53	157	28,575	公益事業	
TERNA SPA	191.86	174	31,536	公益事業	
FINCOBANK SPA	81.99	173	31,364	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,448.08 22銘柄	6,352 < 0.7%>	1,148,927 < 0.7%>	
<b>ユーロ (フィンランド)</b>	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	68.45	160	29,106	素材	
NOKIA OYJ	694.24	363	65,822	情報技術	
WARTSILA OYJ ABP	64.6	180	32,610	資本財・サービス	
STORA ENSO OYJ-R SHS	79.78	80	14,617	素材	
ELISA OYJ	20.22	76	13,794	コミュニケーション・サービス	
SAMPO OYJ-A SHS	314.88	319	57,721	金融	
FORTUM OYJ	57.03	100	18,252	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS	34.7	63	11,516	生活必需品	
KONE OYJ-B	44.3	259	46,905	資本財・サービス	
NESTE OYJ	56.76	94	17,082	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	15.43	95	17,205	ヘルスケア	
METSO CORPORATION	85.49	121	21,925	資本財・サービス	
NORDEA BANK ABP	410.05	624	113,028	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,945.93 13銘柄	2,540 < 0.3%>	459,590 < 0.3%>	

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>ユーロ（オーストリア）</b>	百株	千ユーロ	千円	
VERBUND AG	8.76	55	10,061	公益事業
OMV AG	20.41	97	17,601	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG	40.07	377	68,234	金融
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	18.55	64	11,722	金融
<b>国小計</b>	株数、金額 銘柄数<比率>	87.79 4銘柄	595 107,620	< 0.1%>
<b>ユーロ（その他）</b>	百株	千ユーロ	千円	
DSM FIRMENICH AG	23.99	169	30,703	素材
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	29.33	41	7,554	金融
AEGON LTD	181.15	125	22,784	金融
<b>国小計</b>	株数、金額 銘柄数<比率>	234.47 3銘柄	337 61,041	< 0.0%>
<b>ユーロ通貨計</b>	株数、金額 銘柄数<比率>	25,804.17 216銘柄	78,580 14,212,894	< 8.4%>
<b>ファンド合計</b>	株数、金額 銘柄数<比率>	145,360.62 1,091銘柄	- 157,228,832	<92.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	柄	2025年12月1日現在		
		証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(カナダ)</b>		証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-28		261	-	-
<b>ファンド合計</b>	証券数、金額 銘柄数<比率>	261 1銘柄	-	-

## (3) 外国投資証券

銘柄	柄	2025年12月1日現在		
		□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(アメリカ)</b>		千口	千アメリカ・ドル	千円
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1.86	338	52,747
SIMON PROPERTY GROUP INC		4.292	799	124,646
BXP INC		2.058	148	23,211
SBA COMMUNICATIONS CORP		1.365	265	41,333
EQUITY RESIDENTIAL		5.026	310	48,375
EQUINIX INC		1.286	968	151,000
AMERICAN TOWER CORP		6.157	1,116	173,963
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		4.367	140	21,863
KIMCO REALTY CORP		9.371	193	30,177
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		3.8	165	25,783
INVITATION HOMES INC		7.588	213	33,353
VICI PROPERTIES INC		14.188	408	63,734
VENTAS INC		5.994	483	75,331
WEYERHAEUSER CO		9.511	211	32,925
CROWN CASTLE INC		5.683	518	80,856
IRON MOUNTAIN INC		3.972	342	53,460
SUN COMMUNITIES INC		1.587	204	31,870
PROLOGIS INC		12.236	1,572	245,135
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2.237	120	18,713
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.828	218	34,022
WELLTOWER INC		8.755	1,822	284,145
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		9.752	178	27,756
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1.526	207	32,322
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		2.366	148	23,185
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		8.713	198	30,964
REALTY INCOME CORP		12.086	696	108,528
PUBLIC STORAGE		2.101	576	89,907
REGENCY CENTERS CORP		2.261	160	25,078
UDR INC		4.28	155	24,296
WP CAREY INC		2.962	199	31,103
DIGITAL REALTY TRUST INC		4.523	724	112,884
EXTRA SPACE STORAGE INC		2.789	371	57,891
<b>アメリカ・ドル 通貨計</b>	□数、金額 銘柄数<比率>	165.52 32銘柄	14,182	2,210,573 <1.3%>
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千オーストラリア・ドル	千円
TRANSURBAN GROUP		41.021	612	62,438
APA GROUP		16.458	152	15,537
SCENTRE GROUP		71.825	293	29,876
STOCKLAND		30.751	185	18,873
GOODMAN GROUP		27.024	802	81,771
VICINITY CENTRES		50.371	123	12,632
<b>オーストラリア・ドル 通貨計</b>	□数、金額 銘柄数<比率>	237.45 6銘柄	2,168	221,129 <0.1%>

銘柄		2025年12月1日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(香港)</b>		千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		36.6	1,349	27,009
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		51	606	12,144
香港ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	87.6 2銘柄	1,956	39,153 <0.0%>
<b>(シンガポール)</b>		千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND ASCENDAS REIT		54.6	153	18,452
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		80.526	189	22,759
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	135.126 2銘柄	342	41,211 <0.0%>
<b>(イギリス)</b>		千口	千イギリス・ポンド	千円
LAND SECURITIES GROUP PLC		9.796	59	12,233
SEGRO PLC		17.98	128	26,521
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	27.776 2銘柄	187	38,755 <0.0%>
<b>ユーロ (フランス)</b>		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1.592	145	26,381
GECINA SA		0.578	46	8,352
KLEPIERRE		2.896	97	17,578
COVIVIO		0.652	36	6,568
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	5.718 4銘柄	325	58,881 <0.0%>
合 計	□数、金額 銘柄数<比率>	659.19 48銘柄	-	2,609,705 <1.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別		2025年12月1日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	S&P500 EMINI FUT(アメリカ)	百万円 7,056	百万円 -
	S&P/TSX 60 IX FUT(カナダ)	698	-
	SPI 200 FUTURES(オーストラリア)	109	-
国	FTSE 100 IDX FUT(イギリス)	160	-
	SWISS MKT IX FUTR(ドイツ)	174	-
	EURO STOXX 50(ドイツ)	913	-

(注1) 外貨建の評価額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

# 外国株式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17期 (決算日 2025年1月10日)

(作成対象期間 2024年1月11日~2025年1月10日)

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

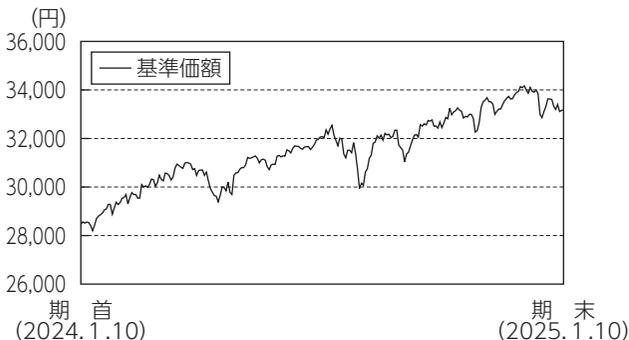
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：28,459円 期末：33,177円 騰落率：16.6%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、米国の利下げ期待の高まりなどを背景に海外株式市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、台湾の半導体企業が強気見通しを出したことが好感され、株価は上昇しました。2024年4月以降は、米国の利下げ期待が後退したことや中東情勢への懸念が高まったことなどの影響により株価は下落しましたが、米国の半導体関連株の買い戻しや中東情勢への懸念の後退を主因に、下げ幅を縮小しました。6月に入ると、欧米の経済指標の下振れにより利下げ期待が高まったため、株価は上昇しました。7月後半は、バイデン氏の米国大統領選撤退論がささやかれ政治不安が高まったことや、米国による対半導体規制の強化報道に加え、好決算にもかかわらず株価急落となった企業も散見され、下落しました。8月初旬は、米国の雇用統計の悪化などによる米国景気減速懸念の強まりで急落しましたが、その後の良好な景気指標を受けて米国景気への過度な懸念が和らぐと、8月半ばにかけて株価は急反発しました。9月上旬は、米国のISM製造業景況感指数などの下振れを受けた米国景気減速懸念の再燃により下落しましたが、米国半導体大手エヌビディアのCEO（最高経営責任者）が次世代AI（人工知能）半導体需要に対して強気の見通しを示すと、上昇しました。11月に入ると、米国大統領選挙でトランプ氏が当選となったことで、経済政策への期待から米国株式を中心に上昇しました。その後は、12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタカ派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、株価は下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、リスクモデルを利用して外国株式（投資信託証券、株式先物を含む。）等のポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は16.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は16.6%となりました。

ファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、売買手数料・保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはMSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

年月日	基準価額		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース)		株組比	式入率	株先比	式物率	投組入比率	資券率
	騰落率	ベンチマーク	騰落率	騰落率						
(期首)2024年1月10日	28,459	—	27,703	—	92.9	%	7.5	%	2.0	%
1月末	29,281	2.9	28,495	2.9	96.9	5.6	2.0			
2月末	29,986	5.4	29,169	5.3	96.3	4.9	2.0			
3月末	31,010	9.0	30,147	8.8	95.0	3.0	1.9			
4月末	30,207	6.1	29,379	6.1	97.6	4.5	1.9			
5月末	30,719	7.9	29,867	7.8	92.2	6.3	1.8			
6月末	31,671	11.3	30,773	11.1	93.5	7.3	1.8			
7月末	31,412	10.4	30,529	10.2	89.2	4.2	1.8			
8月末	32,083	12.7	31,165	12.5	89.9	5.7	1.8			
9月末	32,714	15.0	31,782	14.7	93.3	3.4	2.0			
10月末	32,830	15.4	31,871	15.0	97.5	7.5	2.0			
11月末	33,640	18.2	32,664	17.9	92.1	4.9	1.9			
12月末	33,329	17.1	32,352	16.8	95.6	7.8	1.8			
(期末)2025年1月10日	33,177	16.6	32,204	16.2	94.6	4.2	1.8			

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、同指数をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。(https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## ■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) (投資証券)	3円 ( 2 ) ( 1 ) ( 0 )
有価証券取引税 (株式) (投資証券)	2 ( 2 ) ( 0 )
その他費用 (保管費用) (その他)	7 ( 7 ) ( 0 )
合計	11

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■ 売買および取引の状況

### (1) 株 式

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 10,880.6 ( 4,249.46)	千アメリカ・ドル 136,900 (△ 463)	百株 9,850.65	千アメリカ・ドル 120,712
	カナダ	百株 818.86 ( 148.99)	千カナダ・ドル 5,646 ( )	百株 1,047.01	千カナダ・ドル 7,062
	オーストラリア	百株 1,428.59 ( )	千オーストラリア・ドル 4,369 ( )	百株 1,892.16	千オーストラリア・ドル 4,304
	香港	百株 1,622 ( )	千香港ドル 6,544 ( )	百株 2,365	千香港ドル 7,979
	シンガポール	百株 944 (△5,632.98)	千シンガポール・ドル 975 ( )	百株 5,239.63	千シンガポール・ドル 1,122
	ニュージーランド	百株 225.42 ( )	千ニューージーランド・ドル 261 ( )	百株 367.69	千ニューージーランド・ドル 223
	イギリス	百株 6,210.48 ( 175.35)	千イギリス・ポンド 5,121 ( 354)	百株 6,789.37	千イギリス・ポンド 5,687
	イスラエル	百株 123.83 ( )	千イスラエル・シェケル 628 ( )	百株 71.37	千イスラエル・シェケル 290
	スイス	百株 409.74 ( )	千スイス・フラン 4,213 (△ 40)	百株 347.79	千スイス・フラン 3,553
	デンマーク	百株 242.03 ( 8.66)	千デンマーク・クローネ 16,264 ( )	百株 228.23	千デンマーク・クローネ 14,889
国	ノルウェー	百株 203.59 ( )	千ノルウェー・クローネ 4,286 ( )	百株 221.07	千ノルウェー・クローネ 3,854
	スウェーデン	百株 1,258.84 ( 104.02)	千スウェーデン・クローネ 25,071 ( )	百株 1,235.12	千スウェーデン・クローネ 21,827

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユーロ (アイルランド)	百株 127.63 (△ 50.63)	千ユーロ 113 (△ 433)	百株 15.82	千ユーロ 117
	ユーロ (オランダ)	百株 466.35 ( 12.7)	千ユーロ 2,184 (△ 5)	百株 498.85	千ユーロ 2,176
	ユーロ (ベルギー)	百株 32.7 ( )	千ユーロ 234 ( )	百株 50.19	千ユーロ 234
	ユーロ (ルクセンブルグ)	百株 81.73 ( )	千ユーロ 135 ( )	百株 62.61	千ユーロ 159
	ユーロ (フランス)	百株 550.24 ( 42.75)	千ユーロ 4,316 (△ 13)	百株 797.14	千ユーロ 3,992
	ユーロ (ドイツ)	百株 570.6 ( )	千ユーロ 3,262 (△ 45)	百株 599.98	千ユーロ 2,881
	ユーロ (ポルトガル)	百株 64.99 ( )	千ユーロ 49 ( )	百株 59.95	千ユーロ 36
	ユーロ (スペイン)	百株 1,858.61 ( 752.07)	千ユーロ 1,212 ( 28)	百株 2,752.57	千ユーロ 1,199
	ユーロ (イタリア)	百株 914.22 ( )	千ユーロ 816 (△ 0)	百株 781.34	千ユーロ 679
	ユーロ (フィンランド)	百株 319.36 ( )	千ユーロ 356 ( )	百株 238.49	千ユーロ 349
国	ユーロ (オーストリア)	百株 25.3 ( )	千ユーロ 102 ( )	百株 36.78	千ユーロ 125
	ユーロ (その他)	百株 58.09 ( )	千ユーロ 121 (△ 3)	百株 107.88	千ユーロ 86
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 5,069.82 ( 756.89)	千ユーロ 12,906 (△ 469)	百株 6,001.6	千ユーロ 12,038

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.4	87	0.5	94
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1.349	206	1.1	167
	BXP INC	0.4	31	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.3	66	0.3	62
	EQUITY RESIDENTIAL	0.7	50	0.7	43
	EQUINIX INC	0.2	161	0.1	86
	AMERICAN TOWER CORP	1.1	249	1	190
	HOST HOTELS & RESORTS INC	4.736	91	3.144	60
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.5	19	0.5	17
	KIMCO REALTY CORP	6.065	126	3.748	74
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1.1	53	0.3	13
	INVITATION HOMES INC	1.3	45	1.3	42
	VICI PROPERTIES INC	3.1	97	1.5	43
	VENTAS INC	1	60	1	47
	WEYERHAEUSER CO	1.7	53	1.4	42
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.9	102	0.7	73
	IRON MOUNTAIN INC	0.8	89	1	87
	SUN COMMUNITIES INC	0.3	40	0.5	62
	PROLOGIS INC	2.787	348	2.488	299
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.4	47	0.4	48
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.996	103	0.5	47
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.2	58	0.4	99
	WELLTOWER INC	2.3	265	0.9	95
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.8	55	0.8	14
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.89	125	0.6	79
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.2	14	0.5	33
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	4.9	95	3.132	60
	REALTY INCOME CORP	5	280	1.6	86
	PUBLIC STORAGE	0.4	130	0.4	114
	REGENCY CENTERS CORP	0.8	51	0.3	17
	UDR INC	0.7	29	1.3	47
WP CAREY INC	0.4	24	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.684	245	1.033	152	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.5	83	0.4	58	
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1	17	1.925	35	
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル	
DEXUS/AU	2.688	19	15.225	106	
TRANSURBAN GROUP	7.563	97	6.177	78	
APA GROUP	—	—	7.55	59	
SCENTRE GROUP	7.808	27	—	—	
GPT GROUP	4.827	24	—	—	
MIRVAC GROUP	11.367	25	—	—	
STOCKLAND	—	—	9.871	44	
GOODMAN GROUP	8.209	231	4.831	150	
<b>香港</b>	千□	千香港ドル	千□	千香港ドル	
LINK REIT	6.2	225	7.1	244	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	15	143	—	—	

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	CAPITALAND ASCENDAS REIT	千口 7.1 ( - )	千シンガポール・ドル 20 (△ 0)	千口 -	千シンガポール・ドル -
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	15.8 ( - )	32 (△ 0)	11.3	22
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	16.8 ( - )	24 (△ 0)	46.8	62
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	- ( - )	- (△ 0)	37.6	45
	イギリス	千口 1.85	千イギリス・ポンド 12	千口 -	千イギリス・ポンド -
LAND SECURITIES GROUP PLC	4.314	37	3.335	28	
ユーロ(ベルギー)	千口 0.579	千ユーロ 14	千口 -	千ユーロ -	
WAREHOUSES DE PAUW SCA					
ユーロ(フランス)	千口 0.251 ( - )	千ユーロ 18 (△ 3)	千口 0.166	千ユーロ 13	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD					
KLEPIERRE	0.502 ( - )	14 (△ 0)	-	-	
COVIVIO	0.299	12	-	-	

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 買付( )内は分割割当、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。  
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

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 81,916	百万円 84,349	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
APPLE INC (アメリカ)		50.078	1,588,576	31,722	APPLE INC (アメリカ)		50.094	1,449,062	28,926
MICROSOFT CORP (アメリカ)		19.6	1,172,940	59,843	MICROSOFT CORP (アメリカ)		17	1,067,106	62,770
NVIDIA CORP (アメリカ)		58.886	1,125,497	19,113	NVIDIA CORP (アメリカ)		25.88	975,393	37,689
AMAZON.COM INC (アメリカ)		27.719	702,070	25,328	AMAZON.COM INC (アメリカ)		22.331	613,843	27,488
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		6.083	431,951	71,009	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		5.833	442,875	75,925
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		16.348	374,044	22,880	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		14.9	359,655	24,137
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		14.244	329,255	23,115	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		14.9	359,013	24,094
ELI LILLY & CO (アメリカ)		2.326	276,079	118,692	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		7.456	230,159	30,869
TESLA INC (アメリカ)		8.247	258,389	31,331	NOVO NORDISK A/S-B (デンマーク)		12.726	229,566	18,039
BROADCOM INC (アメリカ)		10.301	255,376	24,791	ELI LILLY & CO (アメリカ)		1.943	227,311	116,990

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	16.66	14.66	336	53,216	資本財・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	38.45	86.48	1,494	236,421	情報技術
FIRST SOLAR INC	14.58	12.58	240	38,033	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	22.16	23.16	381	60,406	情報技術
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	15.94	16.94	220	34,855	資本財・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	11.5	-	-	-	ヘルスケア
SYNCHRONY FINANCIAL	56.06	52.06	342	54,177	金融
ABBOTT LABORATORIES	220.37	229.62	2,623	414,970	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	53.51	51.51	592	93,741	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	19.35	19.35	542	85,830	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	51.59	47.59	233	36,999	一般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	75.15	159.3	1,144	180,997	情報技術
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6.19	6.19	384	60,800	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	83.13	72.23	573	90,660	金融
QORVO INC	11.47	13.47	98	15,571	情報技術
AFLAC INC	74.41	70.41	729	115,350	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	15.7	15.7	288	45,627	一般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	18.95	20.95	272	43,183	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC	58.11	57.94	2,431	384,542	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	27.24	24.24	210	33,362	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	16.03	14.73	578	91,550	一般消費財・サービス
GARMIN LTD	15.43	19.84	419	66,340	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	28.4	29.4	838	132,655	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	84.82	85.61	1,884	298,149	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP	23.12	40.68	236	37,379	金融
AUTOZONE INC	2.39	2.39	789	124,883	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	27.8	26.8	192	30,509	生活必需品
TEVA PHARMACEUTICALS SP ADR	145.65	160.65	345	54,609	ヘルスケア
CELANESE CORP	12.11	15.16	98	15,572	素材
DR HORTON INC	37.76	38.56	539	85,330	一般消費財・サービス
AUTODESK INC	27.59	27.59	817	129,341	情報技術
MOODY'S CORP	20.78	22.3	1,052	166,529	金融
DEVON ENERGY CORP	87.16	82.16	288	45,681	エネルギー
ALBEMARLE CORP	14.89	15.89	138	21,962	素材
ATMOS ENERGY CORP	21.23	19.83	276	43,763	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	33.69	34.69	201	31,935	公益事業
CITIGROUP INC	244.22	252.36	1,848	292,441	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	51.97	53.69	1,567	247,892	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	65.35	71.35	658	104,125	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	4.07	5.07	209	33,096	一般消費財・サービス
HESS CORP	33.73	37.3	521	82,489	エネルギー
DAVITA INC	6.09	6.09	93	14,831	ヘルスケア
DANAHER CORP	89.22	86.49	2,059	325,730	ヘルスケア
FORTIVE CORP	44.57	46.57	357	56,537	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	71.05	76.35	1,119	177,013	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	67.06	63.06	314	49,714	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	40.11	-	-	-	情報技術
APPLE INC	2,005.79	2,005.63	48,676	7,699,670	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	30.19	33.19	583	92,331	金融

銘柄	期首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BOEING CO/THE	73.02	96.42	1,656	261,963	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	19.13	21.13	299	47,364	金融
BECTON DICKINSON AND CO	35.49	37.77	885	140,059	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	19.82	16.82	245	38,778	資本財・サービス
NISOURCE INC	41.11	61.11	222	35,233	公益事業
CH. ROBINSON WORLDWIDE INC	14.04	16.04	166	26,288	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	95.21	96.84	754	119,404	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	540.23	554.67	2,159	341,650	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	167.59	174.59	7,888	1,247,830	金融
ANYSYS INC	11.67	11.67	400	63,403	情報技術
TRUIST FINANCIAL CORP	169.86	178.86	786	124,343	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	91.32	95.32	1,658	262,307	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	267.92	267.75	1,521	240,605	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	372.66	375.69	9,134	1,444,840	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	28.55	28.55	322	50,958	金融
LKQ CORP	29.16	36.87	133	21,193	一般消費財・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	43.98	23.98	86	13,651	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	34.43	36.28	1,098	173,729	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13.52	12.52	669	105,938	金融
DOLLAR GENERAL CORP	30.77	29.77	213	33,725	生活必需品
SERVICENOW INC	25.46	27.3	2,863	453,025	情報技術
CATERPILLAR INC	65.57	64.18	2,317	366,557	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	34.73	32.73	335	53,082	金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	24.56	33.06	115	18,303	公益事業
CHARLES RIVER LABORATORIES	5.74	6.74	126	20,033	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	30.93	39.33	260	41,246	公益事業
MOSAIC CO/THE	38.41	45.41	112	17,727	素材
DELTA AIR LINES INC	20.19	20.19	124	19,615	資本財・サービス
CORNING INC	101.7	108.7	518	82,067	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	520.71	525.8	3,112	492,372	情報技術
MORGAN STANLEY	160.88	159.88	2,044	323,355	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	4.31	20	415	65,651	一般消費財・サービス
MSCI INC	10.8	9.8	590	93,355	金融
FAIR ISAAC CORP	2.99	2.99	587	92,908	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	4.7	3.7	231	36,612	資本財・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	8	8	217	34,481	情報技術
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	29.98	29.98	227	36,045	資本財・サービス
BROADCOM INC	56.96	585.8	13,432	2,124,828	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	6	6	219	34,794	ヘルスケア
CNH INDUSTRIAL NV	133	119	133	21,176	資本財・サービス
DICK'S SPORTING GOODS INC	8	8	186	29,551	一般消費財・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16.05	17.05	410	64,875	ヘルスケア
DTE ENERGY COMPANY	24.9	27.9	337	53,404	公益事業
CENTENE CORP	71.64	68.64	433	68,586	ヘルスケア
CBCE GLOBAL MARKETS INC	11.82	13.82	266	42,188	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	65.65	58.65	262	41,543	金融
DARLING INGREDIENTS INC	19	-	-	-	生活必需品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	27.2	29.2	833	131,868	金融
GARTNER INC	10.23	10.23	506	80,171	情報技術

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
SPLUNK INC	22.66	-	-	-	-	-	情報技術
DOMINION ENERGY INC	96.76	112.28	613	96,972	613	96,972	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	95.44	98.56	508	80,445	508	80,445	生活必需品
SMITH (A.O.) CORP	14	16	109	17,382	109	17,382	資本財・サービス
DEERE & CO	36.09	34.09	1,397	221,086	1,397	221,086	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	19.26	19.26	601	95,113	601	95,113	資本財・サービス
POOL CORP	4.38	4.8	155	24,660	155	24,660	一般消費財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	34.94	34.94	389	61,563	389	61,563	金融
BURLINGTON STORES INC	7.66	7.66	219	34,647	219	34,647	一般消費財・サービス
NASDAQ INC	45.41	58.41	455	72,084	455	72,084	金融
VAIL RESORTS INC	4.48	-	-	-	-	-	一般消費財・サービス
TARGA RESOURCES CORP	24.31	27.31	524	82,933	524	82,933	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8.74	8.74	115	18,284	115	18,284	金融
WESTLAKE CORP	4.24	5.24	57	9,162	57	9,162	素材
CONSOLIDATED EDISON INC	45.76	45.76	407	64,428	407	64,428	公益事業
TELEFLEX INC	6.45	6.45	114	18,156	114	18,156	ヘルスケア
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11.28	11.28	200	31,729	200	31,729	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9.94	9.94	334	52,972	334	52,972	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	2.41	3.41	117	18,575	117	18,575	ヘルスケア
CATALENT INC	18.63	-	-	-	-	-	ヘルスケア
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	20.06	20.06	435	68,951	435	68,951	ヘルスケア
MOLINA HEALTHCARE INC	7.83	7.83	234	37,031	234	37,031	ヘルスケア
CARLISLE COS INC	6	6	223	35,380	223	35,380	資本財・サービス
IDEX CORP	9.6	9.6	200	31,705	200	31,705	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	99.81	101.81	890	140,848	890	140,848	生活必需品
ROLLINS INC	40.6	39.6	183	29,033	183	29,033	資本財・サービス
AECOM	17	19	203	32,254	203	32,254	資本財・サービス
WATSCO INC	4	5	233	36,901	233	36,901	資本財・サービス
GRACO INC	21	22	181	28,636	181	28,636	資本財・サービス
AMETEK INC	29.65	30.65	546	86,516	546	86,516	資本財・サービス
TORO CO	13	13	103	16,296	103	16,296	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	33.47	33.47	343	54,303	343	54,303	生活必需品
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	28.47	20.47	110	17,429	110	17,429	資本財・サービス
HEICO CORP	5.35	6.35	144	22,840	144	22,840	資本財・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5.21	5.21	238	37,782	238	37,782	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A	33.06	35.06	256	40,500	256	40,500	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	6.14	6.14	353	55,866	353	55,866	情報技術
COSTCO WHOLESale CORP	56.4	58.2	5,397	853,743	5,397	853,743	生活必需品
EPAM SYSTEMS INC	7.63	7.63	174	27,579	174	27,579	情報技術
RPM INTERNATIONAL INC	20.36	18.36	225	35,596	225	35,596	素材
RELIANCE INC	7	7	187	29,620	187	29,620	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3.52	181	1,048	165,828	1,048	165,828	一般消費財・サービス
CUMMINS INC	17.27	17.95	645	102,144	645	102,144	資本財・サービス
CDW CORP/DE	16.87	17.87	324	51,258	324	51,258	情報技術
COSTAR GROUP INC	49.57	54.63	389	61,647	389	61,647	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	12.78	24.56	441	69,765	441	69,765	資本財・サービス
MERCADOLIBRE INC	6.09	6.09	1,059	167,520	1,059	167,520	一般消費財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9.9	9.9	171	27,161	171	27,161	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	33.87	31.87	775	122,652	775	122,652	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	51.35	53.35	427	67,587	427	67,587	ヘルスケア
NORDSON CORP	7.72	6.72	135	21,481	135	21,481	資本財・サービス
COPART INC	105.4	116.36	660	104,508	660	104,508	資本財・サービス

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
DIAMONDBACK ENERGY INC	21.5	24.5	418	66,265	418	66,265	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	8.62	8.62	185	29,365	185	29,365	ヘルスケア
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	10.38	10.38	346	54,744	346	54,744	金融
TRANSDIGM GROUP INC	7.1	7.6	974	154,156	974	154,156	資本財・サービス
BIO-TECHNE CORP	21.64	21.64	162	25,377	162	25,377	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	10.79	13.26	183	29,093	183	29,093	ヘルスケア
KINDER MORGAN INC	253.43	268.43	759	120,120	759	120,120	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	26.45	26.45	823	130,222	823	130,222	ヘルスケア
MARKETATHX HOLDINGS INC	4.2	5.2	114	18,062	114	18,062	金融
COTERRA ENERGY INC	105.13	96.77	262	41,558	262	41,558	エネルギー
T-MOBILE US INC	66.17	69.16	1,490	235,773	1,490	235,773	コミュニケーション・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	17.86	20.86	148	23,450	148	23,450	不動産
EMCOR GROUP INC	-	6	285	45,162	285	45,162	資本財・サービス
COCA-COLA CO/THE	523.98	540.33	3,334	527,431	3,334	527,431	生活必需品
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	25.75	29.75	225	35,722	225	35,722	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	19.25	19.25	217	34,374	217	34,374	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	33.73	40.73	80	12,756	80	12,756	金融
CSX CORP	252.34	256.31	825	130,548	825	130,548	資本財・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12.71	-	-	-	-	-	ヘルスケア
EXPEDIA GROUP INC	19.96	15.96	291	46,103	291	46,103	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	1,191.97	1,245.85	27,674	4,377,483	27,674	4,377,483	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	80.44	79.44	589	93,175	589	93,175	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	515.53	586.29	6,269	991,661	6,269	991,661	エネルギー
AES CORP	90.21	92.21	114	18,086	114	18,086	公益事業
EVEREST GROUP LTD	4.48	5.96	219	34,733	219	34,733	金融
EOG RESOURCES INC	74.16	74.52	957	151,423	957	151,423	エネルギー
EQT CORP	51.03	74.03	362	57,379	362	57,379	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22.1	20.1	187	29,683	187	29,683	情報技術
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1.34	1.34	280	44,384	280	44,384	金融
CENCORA INC	22.62	22.62	537	85,096	537	85,096	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	35.92	38.52	522	82,673	522	82,673	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	497.08	524.78	511	80,851	511	80,851	一般消費財・サービス
EXACT SCIENCES CORP	26.47	25.47	144	22,835	144	22,835	ヘルスケア
ENTEGRIS INC	18.93	20.93	208	33,027	208	33,027	情報技術
MICROSTRATEGY INC-CL A	-	24	796	125,923	796	125,923	情報技術
AERCAP HOLDINGS NV	28.01	28.01	269	42,600	269	42,600	資本財・サービス
FORTINET INC	85.69	86.69	832	131,696	832	131,696	情報技術
MARKEL CORP	1.7	1.7	290	45,921	290	45,921	金融
NEXTERA ENERGY INC	260.13	270.93	1,914	302,818	1,914	302,818	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	180.38	191.5	761	120,378	761	120,378	素材
INSULET CORP	8.09	9.09	245	38,873	245	38,873	ヘルスケア
US BANCORP	193.61	206.2	1,000	158,256	1,000	158,256	金融
UNITED RENTALS INC	8.49	8.96	600	94,958	600	94,958	資本財・サービス
F5 NETWORKS INC	6.59	7.59	196	31,075	196	31,075	情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	6	69	225	35,591	225	35,591	情報技術
FASTENAL CO	74.42	77.42	564	89,324	564	89,324	資本財・サービス
FISERV INC	76.98	76.03	1,560	246,818	1,560	246,818	金融
GENERAL ELECTRIC CO	138.8	143.12	2,474	391,400	2,474	391,400	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	9	9	519	82,191	519	82,191	資本財・サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	5	-	-	-	-	-	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	180.42	148.42	756	119,733	756	119,733	一般消費財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
GENERAL DYNAMICS CORP	29.62	30.62	800	126,642	資本財・サービス		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	42.67	41.89	2,429	384,330	金融		
ALPHABET INC-CL A	758.2	772.68	14,986	2,370,505	コミュニケーション・サービス		
ALPHABET INC-CL C	669.96	663.4	12,962	2,050,356	コミュニケーション・サービス		
OWENS CORNING	10.83	10.83	185	29,398	資本財・サービス		
GENERAL MILLS INC	69.78	73.35	447	70,740	生活必需品		
FIRSTENERGY CORP	58.98	72.03	286	45,312	公益事業		
GENUINE PARTS CO	19.54	18.54	216	34,174	一般消費財・サービス		
FIFTH THIRD BANCORP	86.2	89.2	378	59,853	金融		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	23.3	25.13	520	82,343	資本財・サービス		
HALLIBURTON CO	117.33	119.33	322	51,020	エネルギー		
REPLIGEN CORP	6	-	-	-	ヘルスケア		
HOME DEPOT INC	128	130.54	5,054	799,522	一般消費財・サービス		
ASSURANT INC	9.02	7.02	144	22,810	金融		
HUNTINGTON BANCSHARES INC	187.48	191.48	314	49,763	金融		
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4.31	4.97	94	14,910	資本財・サービス		
HERSHEY CO/THE	18.15	19.15	310	49,138	生活必需品		
HUMANA INC	16.08	16.08	431	68,199	ヘルスケア		
NXP SEMICONDUCTORS NV	33.09	34.09	714	113,088	情報技術		
HENRY SCHEIN INC	14.91	16.91	120	19,007	ヘルスケア		
HP INC	124.05	127.05	424	67,223	情報技術		
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	182.38	171.38	377	59,720	情報技術		
ARCH CAPITAL GROUP LTD	46.63	49.63	459	72,742	金融		
KRAFT HEINZ CO/THE	114.98	121.98	361	57,228	生活必需品		
ENPHASE ENERGY INC	17.38	19.38	135	21,354	情報技術		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	114.7	122.33	2,730	431,856	情報技術		
HUBBELL INC	7.39	7.39	321	50,822	資本財・サービス		
INTERNATIONAL PAPER CO	47.24	43.24	236	37,399	素材		
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	15	17	117	18,654	資本財・サービス		
ZOETIS INC	59.98	59.98	989	156,564	ヘルスケア		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	29.32	30.32	1,170	185,174	資本財・サービス		
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	17	-	-	-	情報技術		
CHENIERE ENERGY INC	32.78	29.78	670	106,078	エネルギー		
HYATT HOTELS CORP - CL A	6	6	91	14,458	一般消費財・サービス		
ALLEGION PLC	9.42	11.42	146	23,194	資本財・サービス		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	18	15	215	34,048	資本財・サービス		
WASTE CONNECTIONS INC	34.42	34.42	605	95,807	資本財・サービス		
JUNIPER NETWORKS INC	35.3	39.98	153	24,265	情報技術		
JM SMUCKER CO/THE	12.25	14.25	150	23,764	生活必需品		
JOHNSON & JOHNSON	306.2	317.94	4,523	715,500	ヘルスケア		
ABBVIE INC	224.38	232.59	4,151	656,720	ヘルスケア		
HOLOGIC INC	34.73	31.73	230	36,508	ヘルスケア		
KIMBERLY-CLARK CORP	43.77	43.77	554	87,769	生活必需品		
KROGER CO	88.92	91.92	541	85,640	生活必需品		
KLA CORP	17.04	17.98	1,233	195,160	情報技術		
LOCKHEED MARTIN CORP	29.41	28.41	1,332	210,696	資本財・サービス		
CORPAY INC	8.4	9.4	335	53,144	金融		
BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE	28.72	-	-	-	一般消費財・サービス		
LOWE'S COS INC	75.53	74.53	1,840	291,062	一般消費財・サービス		
ELI LILLY & CO	102.82	106.65	8,395	1,328,032	ヘルスケア		

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
LAM RESEARCH CORP	17.09	170.9	1,316	208,261	情報技術		
LOEWS CORP	22.28	26.28	219	34,723	金融		
MCDONALD'S CORP	92.14	95.09	2,728	431,535	一般消費財・サービス		
3M CO	71.08	72.08	969	153,385	資本財・サービス		
META PLATFORMS INC CLASS A	285.17	287.67	17,568	2,778,998	コミュニケーション・サービス		
S&P GLOBAL INC	41.97	42.06	2,085	329,898	金融		
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7.55	7.55	390	61,773	素材		
PHILLIPS 66	58.33	55.33	643	101,743	エネルギー		
ATLISSIAN CORP PLC-CLASS A	21.89	20.89	510	80,788	情報技術		
MGM RESORTS INTERNATIONAL	38.67	30.67	100	15,859	一般消費財・サービス		
MCCORMICK & CO-NON VGTG SHRS	36.88	33.88	252	39,936	生活必需品		
METLIFE INC	85.21	78.21	647	102,458	金融		
MARVELL TECHNOLOGY INC	115.68	113.68	1,344	212,600	情報技術		
ARISTA NETWORKS INC	33.6	142.4	1,644	260,184	情報技術		
MOTOROLA SOLUTIONS INC	21.61	21.61	999	158,173	情報技術		
NETTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2.82	2.82	351	55,602	ヘルスケア		
BAKER HUGHES CO	125.17	134.17	582	92,192	エネルギー		
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	15	419	66,331	資本財・サービス		
MERCK & CO. INC.	322.96	334.71	3,342	528,650	ヘルスケア		
DUPONT DE NEMOURS INC	60.19	56.19	418	66,172	素材		
MASCO CORP	25.41	29.87	216	34,245	資本財・サービス		
M & T BANK CORP	18.06	22.43	428	67,816	金融		
MARSH & MCLENNAN COS	63.54	64.54	1,364	215,765	金融		
HEICO CORP-CLASS A	11.47	10.47	187	29,623	資本財・サービス		
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	33.09	32.09	877	138,843	一般消費財・サービス		
WORKDAY INC-CLASS A	28	28	713	112,803	情報技術		
BLACK INC CLASS A	73.7	72.7	630	99,759	金融		
TRANSUNION	25.57	26.57	239	37,888	資本財・サービス		
VISTRA CORP	40.57	44.57	716	113,372	公益事業		
NETAPP INC	30.97	26.97	318	50,378	情報技術		
NIKE INC -CL B	158.04	156.53	1,115	176,513	一般消費財・サービス		
NORFOLK SOUTHERN CORP	29.19	30.19	715	113,135	資本財・サービス		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	70.72	71.72	404	63,961	情報技術		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	24.96	25.96	413	65,447	金融		
ALLY FINANCIAL INC	37.09	37.09	132	20,892	金融		
NORTHROP GRUMMAN CORP	18.53	17.53	810	128,165	資本財・サービス		
APTIV PLC	34.76	-	-	-	一般消費財・サービス		
NEWMONT CORP	146.04	154.04	602	95,344	素材		
MCKESSON CORP	17.56	16.56	977	154,616	ヘルスケア		
XYLEM INC	29.66	32.66	378	59,880	資本財・サービス		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	196.66	205.45	2,503	396,021	生活必需品		
NUCOR CORP	32.79	31.79	375	59,427	素材		
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	-	21	1,007	159,355	コミュニケーション・サービス		
GODADDY INC - CLASS A	19.3	19.3	380	60,184	情報技術		
EVERGY INC	29.23	30.23	184	29,125	公益事業		
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	88.24	83.24	426	67,401	エネルギー		
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2.69	2.69	107	17,077	金融		
OKTA INC	19.95	20.95	179	28,320	情報技術		
LIBERTY BROADBAND-C	14.45	-	-	-	コミュニケーション・サービス		
WIX.COM LTD	7.85	6.85	153	24,324	情報技術		

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円			
	百株	百株	千円	千円			
EQUITABLE HOLDINGS INC	42.93	43.93	215	34,056	金融		
KKR & CO INC	80.75	81.54	1,208	191,199	金融		
PAYCHEX INC	39.74	43.23	606	95,904	資本財・サービス		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7.46	7.69	927	146,666	一般消費財・サービス		
ALTRIA GROUP INC	231.02	225.02	1,158	183,271	生活必需品		
P G & E CORP	258.48	272.48	524	82,969	公益事業		
PFIZER INC	720.91	748.11	2,009	317,850	ヘルスケア		
CIGNA CORP	38.19	36.53	1,020	161,399	ヘルスケア		
DELL TECHNOLOGIES -C	32.76	37.76	450	71,262	情報技術		
XCEL ENERGY INC	75.2	75.2	499	78,971	公益事業		
STERIS PLC	12.93	12.93	270	42,834	ヘルスケア		
SEA LTD-ADR	41	52.47	573	90,757	コミュニケーション・サービス		
FOX CORP - CLASS B	15.3	19.3	89	14,229	コミュニケーション・サービス		
FOX CORP - CLASS A	34.95	29.95	146	23,199	コミュニケーション・サービス		
STRYKER CORP	42.84	45.46	1,655	261,819	ヘルスケア		
DOW INC	90.6	93.6	364	57,623	素材		
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	17.93	14.67	196	31,108	金融		
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	36.26	34.13	272	43,135	情報技術		
PARKER HANNIFIN CORP	15.55	17.26	1,107	175,141	資本財・サービス		
UBER TECHNOLOGIES INC	247.81	252.24	1,637	258,986	資本財・サービス		
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	29.92	-	-	-	エネルギー		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	300.4	310.48	5,032	796,101	生活必需品		
EXELON CORP	123.53	133.53	509	80,664	公益事業		
INGERSOLL-RAND INC	52.26	54.26	484	76,584	資本財・サービス		
NVR INC	0.39	0.39	312	49,388	一般消費財・サービス		
CINOCOPHILLIPS	154.07	172.02	1,748	276,509	エネルギー		
TWILIO INC - A	20.53	19.53	216	34,309	情報技術		
DOCUSIGN INC	23.33	28.33	253	40,111	情報技術		
PAYCOM SOFTWARE INC	7	7	139	22,080	資本財・サービス		
DAYFORCE INC	22.44	22.44	157	24,893	資本財・サービス		
PURE STORAGE INC - CLASS A	-	42	269	42,691	情報技術		
PEPSICO INC	174.82	180.5	2,645	418,393	生活必需品		
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4.09	6	206	32,700	情報技術		
DROPBOX INC-CLASS A	29.5	-	-	-	情報技術		
MONGODB INC	9.96	9.96	247	39,178	情報技術		
SNAP INC - A	129.1	135.1	162	25,729	コミュニケーション・サービス		
CORTEVA INC	93.49	93.49	534	84,514	素材		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	45.96	47.96	567	89,844	金融		
AMCOR PLC	195.45	195.45	186	29,525	素材		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	31.01	31.01	1,112	175,957	情報技術		
ROKU INC	23.2	18.27	151	23,986	コミュニケーション・サービス		
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22.9	25.9	317	50,231	公益事業		
ACCENTURE PLC-CL A	80.25	81.98	2,932	463,889	情報技術		
PENTAIR PLC	22.22	22.22	221	34,961	資本財・サービス		
QUALCOMM INC	141.43	146.51	2,330	368,667	情報技術		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28.95	30.95	242	38,347	金融		
DATADOG INC - CLASS A	35.9	36.9	523	82,813	情報技術		
PINTEREST INC- CLASS A	78.96	82.96	256	40,509	コミュニケーション・サービス		

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円			
	百株	百株	千円	千円			
REGENERON PHARMACEUTICALS	13.82	13.82	1,013	160,366	ヘルスケア		
REPUBLIC SERVICES INC	28.18	29.18	603	95,526	資本財・サービス		
BOOKING HOLDINGS INC	4.64	4.46	2,173	343,740	一般消費財・サービス		
ROSS STORES INC	44.01	44.01	680	107,645	一般消費財・サービス		
PACKAGING CORP OF AMERICA	9.98	11.98	273	43,308	素材		
RESMED INC	17.97	18.97	448	70,866	ヘルスケア		
QUEST DIAGNOSTICS INC	13.27	15.27	235	37,204	ヘルスケア		
ROBERT HALF INTL INC	12.09	-	-	-	資本財・サービス		
MODERNA INC	42.82	43.82	189	29,923	ヘルスケア		
HUBSPOT INC	6.76	5.76	408	64,636	情報技術		
REVVITY INC	18.76	15.76	183	29,022	ヘルスケア		
CARRIER GLOBAL CORP	105.28	107.28	734	116,156	資本財・サービス		
OTIS WORLDWIDE CORP	54.59	53.59	491	77,809	資本財・サービス		
BILL HOLDINGS INC	11.59	-	-	-	情報技術		
AVANTOR INC	97.8	93.8	207	32,834	ヘルスケア		
CARLYLE GROUP INC/THE	27.73	31.73	165	26,254	金融		
DYNATRACE INC	35.05	38.05	198	31,435	情報技術		
TRADE DESK INC/THE-CLASS A	61.72	59.72	725	114,793	コミュニケーション・サービス		
REGIONS FINANCIAL CORP	126.97	119.97	285	45,202	金融		
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	61.3	49.3	129	20,431	ヘルスケア		
MATCH GROUP INC	30.49	35.49	113	17,885	コミュニケーション・サービス		
CHEVRON CORP	231	228.58	3,435	543,436	エネルギー		
ZSCALER INC	13.18	12.18	228	36,081	情報技術		
EDISON INTERNATIONAL	44.6	52.11	362	57,287	公益事業		
ETSY INC	14.09	-	-	-	一般消費財・サービス		
TESLA INC	364.42	379.46	14,986	2,370,547	一般消費財・サービス		
SNOWFLAKE INC-CLASS A	33.83	39.56	637	100,766	情報技術		
GEN DIGITAL INC	85.05	74.05	200	31,754	情報技術		
UNITY SOFTWARE INC	35.42	-	-	-	情報技術		
STANLEY BLACK & DECKER INC	17.45	20.45	166	26,382	資本財・サービス		
SYNOPSIS INC	19.22	19.63	985	155,874	情報技術		
CARVANA CO	-	15	295	46,742	一般消費財・サービス		
CLOUDFLARE INC - CLASS A	35.52	39.52	457	72,327	情報技術		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	12.96	11.96	417	66,085	コミュニケーション・サービス		
VIATRIS INC	180.81	164.81	197	31,179	ヘルスケア		
DOORDASH INC - A	34.38	41.38	718	113,708	一般消費財・サービス		
ROBLOX CORP -CLASS A	52.7	62.7	389	61,540	コミュニケーション・サービス		
AIRBNB INC-CLASS A	54.97	57.97	758	119,939	一般消費財・サービス		
CBRE GROUP INC - A	39.73	39.73	515	81,560	不動産		
SOUTHERN CO/THE	142.74	143.74	1,193	188,760	公益事業		
SYSCO CORP	65.74	64.74	484	76,650	生活必需品		
TRAVELERS COS INC/THE	29.61	29.61	718	113,706	金融		
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	6	9	69	11,023	金融		
SEI INVESTMENTS COMPANY	16	14	114	18,043	金融		
STEEL DYNAMICS INC	23.59	20.27	236	37,347	素材		
SCHLUMBERGER LTD	182.64	186.64	724	114,577	エネルギー		
AT&T INC	916.97	946.23	2,098	331,978	コミュニケーション・サービス		
APA CORP	36.32	48.32	114	18,099	エネルギー		
SOUTHWEST AIRLINES CO	10.08	20.08	66	10,443	資本財・サービス		

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		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	
			千円	千円			
ON SEMICONDUCTOR CORP	55.83	55.83	325	51,494			情報技術
CAESARS ENTERTAINMENT INC	23.88	—	—	—			一般消費財・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	31.29	32.29	1,089	172,403			素材
SEMPRA ENERGY	82.78	84.78	702	111,065			公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	35.96	20.96	97	15,496			情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	244.48	269.48	1,838	290,839			情報技術
UIPATH INC - CLASS A	45	—	—	—			情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	22.4	28.38	251	39,814			情報技術
COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	21.64	24.64	640	101,340			金融
TEXAS INSTRUMENTS INC	115.21	120.28	2,305	364,650			情報技術
SALESFORCE.COM INC	124.34	125.74	4,110	650,189			情報技術
WESTROCK CO	38.4	—	—	—			素材
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	50.86	52.86	856	135,437			金融
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	93.92	87.92	703	111,313			資本財・サービス
TERADYNE INC	20.46	21.46	294	46,556			情報技術
UNION PACIFIC CORP	77.25	80.09	1,856	293,684			資本財・サービス
MARATHON OIL CORP	76.22	—	—	—			エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	55.42	43.5	619	97,934			エネルギー
RTX CORP	182.43	175.71	2,036	322,185			情報技術
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	92.23	98.24	1,245	196,980			資本財・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	22.88	23.53	480	76,047			ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	36.19	36.19	322	51,085			公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	118.42	121.69	6,382	1,009,644			ヘルスケア
APPROVIN CORP CLASS A	—	27	888	140,596			情報技術
TOAST INC CLASS A	59.72	48.72	181	28,675			金融
VERISIGN INC	14.16	12.16	257	40,714			情報技術
LUCID GROUP INC	153.08	—	—	—			一般消費財・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO	85.97	99.97	142	22,470			一般消費財・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO	55	71	289	45,832			金融
VALERO ENERGY CORP	46.88	41.88	524	82,933			エネルギー
ULTA BEAUTY INC	7.13	6.13	254	40,253			一般消費財・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	30.08	36.08	202	31,965			金融
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7.67	7.67	145	23,091			ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	30.04	31.36	1,201	190,107			ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	234.51	238.75	2,620	414,513			コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	471.2	448.05	3,206	507,234			金融
WASTE MANAGEMENT INC	52.44	53.44	1,103	174,624			資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	146.97	163.02	919	145,410			エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14.18	70.9	385	60,998			一般消費財・サービス
WALMART INC	188.82	582.67	5,348	846,090			生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26.39	28.39	288	45,598			ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	11.45	13.45	109	17,269			一般消費財・サービス
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	339	303	140	22,190			資本財・サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	7	—	—	—			生活必需品
WABTEC CORP	23.69	22.69	433	68,648			資本財・サービス
TJX COMPANIES INC	146.61	148.65	1,808	286,041			一般消費財・サービス
WATERS CORP	7.59	7.59	284	44,925			ヘルスケア
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6.97	6.97	276	43,769			情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	92.98	102.98	94	15,018			生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14.54	12.54	393	62,314			金融

銘柄	期首		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	
			千円	千円			
WILLIAMS-SONOMA INC	—	17	330	52,326			一般消費財・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	44.44	45.44	291	46,044			情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	39.2	42.2	399	63,247			公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	64.86	66.86	570	90,191			公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	206.62	219.6	6,864	1,085,857			金融
PPL CORP	77.43	96.76	311	49,237			公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	41.2	41.2	1,004	158,910			公益事業
PULTEGROUP INC	25.92	26.62	294	46,511			一般消費財・サービス
WARNER BROS. DISCOVERY INC.SERIES	288.48	307.48	309	48,929			コミュニケーション・サービス
PPG INDUSTRIES INC	30.58	30.58	353	55,960			素材
NORTHERN TRUST CORP	26.67	27.67	282	44,740			金融
FERGUSON PLC	28.71	—	—	—			資本財・サービス
VIDIA CORP	314.95	3,237.1	45,355	7,174,255			情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	48.58	51.63	1,005	158,991			金融
DRAFTKINGS INC CLASS A	53	61	233	37,003			一般消費財・サービス
ASPEN TECHNOLOGY CORP	3	4	100	15,884			情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	38.33	38.33	212	33,625			生活必需品
NETFLIX INC	56.85	56.53	4,946	782,417			コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	49.1	49.97	2,723	430,726			ヘルスケア
NRG ENERGY INC	24.11	28.11	276	43,815			公益事業
GLOBE LIFE INC	10.11	—	—	—			金融
TEXTRON INC	23.88	24.88	189	29,909			資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS A	37.49	48.49	133	21,069			コミュニケーション・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.99	2.97	378	59,942			エネルギー
OMNICOM GROUP	23.11	27.11	228	36,081			コミュニケーション・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	17.45	16.45	218	34,633			資本財・サービス
ORACLE CORP	207.36	219.2	3,576	565,656			情報技術
MASTERCARD INC - A	107.91	108.98	5,627	890,193			金融
ONEOK INC	73.25	78.25	804	127,303			エネルギー
ROPER TECHNOLOGIES INC	13.66	13.66	697	110,262			情報技術
U HAUU NON VOTING SERIES N	8.82	14.37	90	14,379			資本財・サービス
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	23.28	25.28	460	72,897			金融
EXPAND ENERGY CORP	18.13	27.13	279	44,167			エネルギー
HF SINCLAIR CORP	19	22	76	12,099			エネルギー
OVINTIV INC	30	35	148	23,490			エネルギー
YUM! BRANDS INC	36.18	37.18	474	75,125			一般消費財・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	21.74	21.74	399	63,185			コミュニケーション・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	29.76	24.76	137	21,772			生活必需品
BANK OF AMERICA CORP	918.78	921.49	4,258	673,562			金融
TEDDYBINE TECHNOLOGIES INC	6.49	6.04	279	44,135			情報技術
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	25.86	25.86	176	27,971			ヘルスケア
AMERICAN EXPRESS CO	81.08	75.08	2,273	359,669			金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	55.47	58.47	504	79,780			ヘルスケア
LINDE PLC	62.34	63.17	2,653	419,683			素材
ANALOG DEVICES INC	63.64	64.8	1,428	225,952			情報技術
ALBERTSONS COMPANY INC CLASS A	36	53	105	16,666			生活必需品
MONDAY.COM LTD	2	5.11	116	18,379			情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	205.36	214.27	2,610	412,955			情報技術

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	百株	37	115	18,348	金融	
LIBERTY MEDIA LIBERTY SIRIUSXM COR	28.4	—	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	30.69	27.69	258	40,926	—	コミュニケーション・サービス	
CONFLUENT INC CLASS A	21	—	—	—	—	情報技術	
KENVUE INC	190	256.96	542	85,762	—	生活必需品	
GLOBAL E ONLINE LTD	12	12	63	10,018	—	一般消費財・サービス	
VERALTO CORP	28.32	34.32	350	55,373	—	資本財・サービス	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	94.28	85.28	609	96,356	—	金融	
BUNGE GLOBAL LTD	21.84	18.84	145	23,060	—	生活必需品	
VERTIV HOLDINGS CLASS A	46	47	607	96,105	—	資本財・サービス	
LIBERTY GLOBAL LTD CLASS C	29.12	—	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
NUTANIX INC CLASS A	—	33	205	32,577	—	情報技術	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20.29	21.29	197	31,194	—	情報技術	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	32.83	31.83	723	114,402	—	一般消費財・サービス	
AVERY DENNISON CORP	10.7	10.7	200	31,770	—	素材	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	67.82	64.82	492	77,945	—	情報技術	
EMERSON ELECTRIC CO	72.7	76.7	922	145,952	—	資本財・サービス	
AOIN PLC-CLASS A	26.41	26.41	930	147,237	—	金融	
AMGEN INC	68.05	71.04	1,876	296,895	—	ヘルスケア	
SAMSARA INC CLASS A	—	28	123	19,567	—	情報技術	
EATON CORP PLC	52.36	52.36	1,806	285,830	—	資本財・サービス	
COOPER INC	—	26.92	247	39,124	—	ヘルスケア	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	21.51	21.51	471	74,608	—	生活必需品	
APPLIED MATERIALS INC	107.38	108.98	1,928	305,103	—	情報技術	
CME GROUP INC	45.42	48.37	1,109	175,441	—	金融	
ECOLAB INC	31.35	34.24	803	127,045	—	素材	
EQUIFAX INC	15.76	15.76	391	61,851	—	資本財・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	159.53	163.93	1,461	231,144	—	ヘルスケア	
KEURIG DR PEPPER INC	121.04	145.46	452	71,603	—	生活必需品	
HORMEL FOODS CORP	38.8	40.8	124	19,645	—	生活必需品	
STATE STREET CORP	39.52	39.52	386	61,093	—	金融	
SOLVENTUM CORP	—	19.77	136	21,565	—	ヘルスケア	
GE VERNOVA	—	36.03	1,320	208,865	—	資本財・サービス	
SCHWAB (CHARLES) CORP	194.54	210.96	1,540	243,598	—	金融	
CRH PUBLIC LIMITED PLC	—	90	832	131,699	—	素材	
LABCORP HOLDINGS	—	10.71	250	39,694	—	ヘルスケア	
BAXTER INTERNATIONAL INC	65.28	71.28	210	33,362	—	ヘルスケア	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	68.4	355	56,185	—	素材	
FERGUSON ENTERPRISES LTD	—	26.71	459	72,678	—	資本財・サービス	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	23	588	93,092	—	一般消費財・サービス	
THE CAMPBELL S COMPANY	27.16	26.16	102	16,233	—	生活必需品	
CROWN HOLDINGS INC	13.92	15.92	127	20,150	—	素材	
TE CONNECTIVITY LTD	—	40.11	576	91,171	—	情報技術	
BLACKROCK INC	—	19.52	1,924	304,475	—	金融	
CARDINAL HEALTH INC	29.73	32.73	401	63,436	—	ヘルスケア	
APTIV HOLDINGS LTD	—	35.76	217	34,391	—	一般消費財・サービス	
FEDEX CORP	31.02	31.02	852	134,886	—	資本財・サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	46.93	50.14	903	142,871	—	金融	
FMC CORP	13.6	—	—	—	—	素材	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	35.94	34.94	286	45,358	—	素材	

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
INTEL CORP	532.88	百株	570.41	1,133	179,372	情報技術	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	43.18	49.22	135	21,433	—	コミュニケーション・サービス	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	43.35	40.28	440	69,716	—	金融	
ILLINOIS TOOL WORKS	38.73	39.43	976	154,435	—	資本財・サービス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	102.27	—	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
ILLUMINA INC	19.93	20.93	292	46,243	—	ヘルスケア	
INTUITIVE SURGICAL INC	45.05	46.76	2,543	402,384	—	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12.39	12.39	226	35,902	—	情報技術	
SNAP-ON INC	6.23	7.23	243	38,520	—	資本財・サービス	
CARMAX INC	17.49	20.49	167	26,554	—	一般消費財・サービス	
DUKE ENERGY CORP	101.07	103.07	1,115	176,453	—	公益事業	
TARGET CORP	59.69	60.69	838	132,690	—	生活必需品	
DOVER CORP	17.84	17.84	334	52,832	—	資本財・サービス	
VWV GRAINGER INC	5.41	5.66	604	95,693	—	資本財・サービス	
JABIL INC	17	15	230	36,527	—	情報技術	
CINTAS CORP	11.99	47.96	923	146,150	—	資本財・サービス	
CONAGRA BRANDS INC	51.09	64.99	172	27,345	—	生活必需品	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	17	20	121	19,263	—	生活必需品	
CLOROX COMPANY	18.27	16.27	261	41,339	—	生活必需品	
ENTERGY CORP	26.23	56.46	432	68,410	—	公益事業	
MICROSOFT CORP	905.66	931.66	39,554	6,256,739	—	情報技術	
INCYTE CORP	18.56	21.69	158	25,090	—	ヘルスケア	
CVS HEALTH CORP	159.17	167.64	771	122,006	—	ヘルスケア	
MEDTRONIC PLC	170.06	168.89	1,396	220,879	—	ヘルスケア	
MICRON TECHNOLOGY INC	138.8	146.26	1,453	229,989	—	情報技術	
BLACKROCK INC	19.32	—	—	—	—	金融	
CENTERPOINT ENERGY INC	66.79	88.72	276	43,743	—	公益事業	
HASBRO INC	22.89	—	—	—	—	一般消費財・サービス	
KELLOGG CO	41.42	37.42	305	48,264	—	生活必需品	
KEYCORP	125.65	126.65	216	34,277	—	金融	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	171.73	176.05	1,026	162,323	—	生活必需品	
COOPER COS INC/THE	5.51	—	—	—	—	ヘルスケア	
CHUBB LTD	51.96	50.58	1,348	213,339	—	金融	
ALLSTATE CORP	33.64	34.64	664	105,094	—	金融	
EBAY INC	74.02	64.02	444	70,279	—	一般消費財・サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	141.25	128.1	1,126	178,191	—	金融	
EASTMAN CHEMICAL CO	13.92	15.92	140	22,205	—	素材	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	28.49	32.31	237	37,646	—	生活必需品	
TRIMBLE INC	35.99	32.99	239	37,853	—	情報技術	
LENNAR CORP-A	33.58	31.58	421	66,707	—	一般消費財・サービス	
LEAR CORP	8.28	—	—	—	—	一般消費財・サービス	
PROGRESSIVE CORP	75.21	76.96	1,874	296,535	—	金融	
PACCAR INC	63.96	70.17	761	120,429	—	資本財・サービス	
BIOGEN INC	19.19	19.19	289	45,759	—	ヘルスケア	
IDEXX LABORATORIES INC	10.58	10.58	457	72,357	—	ヘルスケア	
STARBUCKS CORP	145.88	149.62	1,385	219,155	—	一般消費財・サービス	
PTC INC	16.84	15.84	292	46,192	—	情報技術	
EVERSOURCE ENERGY	43.18	49.18	278	44,124	—	公益事業	
INTUIT INC	35.6	37.2	2,328	368,386	—	情報技術	
BORGWARNER INC	27.41	—	—	—	—	一般消費財・サービス	
BEST BUY CO INC	23.16	28.16	237	37,501	—	一般消費財・サービス	

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
BALL CORP	45.5	39.5	211	33,402			素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	189.74	193.74	1,858	294,046			ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	33.8	32.8	472	74,815			コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	17.56	16.56	422	66,869			素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	32.04	33.84	1,394	220,594			ヘルスケア
VF CORP	54.42	-	-	-			一般消費財・サービス
PARAMOUNT GLOBAL CLASS B	50.18	-	-	-			コミュニケーション・サービス
CARNIVAL CORP	111.16	139.74	337	53,447			一般消費財・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	76.74	-	-	-			素材
COMCAST CORP-CLASS A	532.55	509.35	1,893	299,474			コミュニケーション・サービス
JARDINE MATHESON HDLGS LTD	19	23	92	14,647			資本財・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	131	169	72	11,468			不動産
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数<比率>	43,658.71 588銘柄	48,938.12 569銘柄	676,351	106,985,224		<74.2%>
(カナダ)	株数	金額	千カナダ・ドル	千円			
ALIMENTATION COUCHE TARD MULTI VOT	102.13	95.13	741	81,478			生活必需品
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	41.76	43.76	348	38,273			金融
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	-	15.32	59	6,543			公益事業
IMPERIAL OIL LTD	33.95	23.95	226	24,869			エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.61	2.61	1,127	123,871			情報技術
RESTAURANT BRANDS INTERN	33.05	37.04	332	36,481			一般消費財・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	50.69	55.69	469	51,540			素材
INTACT FINANCIAL CORP	23.31	22.31	576	63,325			金融
BCE INC	6.68	6.68	22	2,472			コミュニケーション・サービス
FRANCO-NEVADA CORP	24.56	23.56	430	47,302			素材
SUNCOR ENERGY INC	168.87	153.87	849	93,268			エネルギー
METRO INC/CN	23.77	27.5	248	27,275			生活必需品
NATIONAL BANK OF CANADA	48.01	41.89	556	61,095			金融
BANK OF NOVA SCOTIA	151.03	154.03	1,149	126,258			金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	116.8	114.8	1,050	115,451			金融
TORONTO-DOMINION BANK	231.37	214.37	1,671	183,631			金融
GREAT-WEST LIFE CO INC	33.35	37.35	174	19,205			金融
MEG ENERGY CORP	38	31	76	8,390			エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	175.37	172.9	3,016	331,372			金融
TOURMALINE OIL CORP	36.56	43.56	300	32,988			エネルギー
TC ENERGY CORP	137.54	126.54	871	95,787			エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	64.94	72.94	387	42,562			エネルギー
BARRICK GOLD CORP	239.52	218.52	505	55,522			素材
CAE INC	37.52	37.52	127	14,025			資本財・サービス
THOMSON REUTERS CORP	18.97	18.97	433	47,605			資本財・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	18	18	78	8,664			生活必需品
WEST FRASER TIMBER CO LTD	6.31	6.31	77	8,489			素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	15.6	18.6	135	14,915			素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	47	54	155	17,072			資本財・サービス
HYDRO ONE LTD	48.66	40.66	179	19,679			公益事業
LOBLAW COMPANIES LTD	18.61	18.61	343	37,731			生活必需品
STANTEC INC	14	14	155	17,079			資本財・サービス

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千カナダ・ドル	千円			
NORTHLAND POWER INC	26.32	-	-	-			公益事業
WSP GLOBAL INC	14.57	15.57	381	41,902			資本財・サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	9.74	9.74	109	12,075			資本財・サービス
PARKLAND CORP	16.21	16.21	53	5,877			エネルギー
QUEBECOR INC -CL B	19.49	19.49	61	6,709			コミュニケーション・サービス
EMERA INC	35.24	35.24	186	20,501			公益事業
TFI INTERNATIONAL INC	9.24	10.24	196	21,544			資本財・サービス
CANADIAN UTILITIES LTD-A	21.93	15.93	54	5,998			公益事業
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	50.43	45.43	197	21,698			コミュニケーション・サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	4.03	-	-	-			一般消費財・サービス
IVANHOE MINES LTD-CL A	74.02	89.02	153	16,809			素材
AGNICO EAGLE MINES LTD	59.83	61.83	752	82,692			素材
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	69.97	-	-	-			公益事業
AIR CANADA	17	17	37	4,110			資本財・サービス
KINROSS GOLD CORP	147.57	148.57	228	25,051			素材
BANK OF MONTREAL	89.23	89.35	1,265	139,011			金融
POWER CORP OF CANADA	69.72	70.72	306	33,661			金融
SHOPIFY INC - CLASS A	152.86	148.61	2,310	253,769			情報技術
NUTRIEN LTD	61.74	61.74	427	46,912			素材
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	15.32	-	-	-			公益事業
CAMECO CORP	58.02	55.02	402	44,229			エネルギー
FIRSTSERVICE CORP	4.22	5.22	134	14,729			不動産
GLEN ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	38.82	28.82	183	20,163			資本財・サービス
TELUS CORP	6	6	11	1,314			コミュニケーション・サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	53.74	56.74	347	38,126			素材
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6.23	6.23	98	10,819			一般消費財・サービス
CANADIAN NATURAL RESOURCES	141.09	259.18	1,215	133,557			エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HDLGS LTD	2.74	1.94	378	41,556			金融
MAGNA INTERNATIONAL INC	39.47	36.47	208	22,935			一般消費財・サービス
WESTON (GEORGE) LTD	8	7	156	17,139			生活必需品
PAN AMERICAN SILVER CORP	71.23	44.23	139	15,329			素材
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	10	10	163	17,905			情報技術
SUN LIFE FINANCIAL INC	79.2	72.2	607	66,772			金融
ENBRIDGE INC	264.73	267.08	1,682	184,804			エネルギー
BROOKFIELD CORP	181.42	167.42	1,409	154,816			金融
MANULIFE FINANCIAL CORP	210.41	214.67	948	104,183			金融
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	117.19	114.26	1,239	136,170			資本財・サービス
IA FINANCIAL CORP INC	16.09	12.09	157	17,327			金融
GILDAN ACTIVEWEAR INC	23.64	18.64	126	13,843			一般消費財・サービス
CANADIAN NATL RAILWAY CO	69.99	66.99	980	107,733			資本財・サービス
CGI INC - CLASS A	24.57	26.06	407	44,720			情報技術
ONEX CORPORATION	11.04	8.04	93	10,245			金融
IGM FINANCIAL INC	13.18	13.18	59	6,586			金融
TMX GROUP LTD	34.9	34.9	153	16,830			金融
OPEN TEXT CORP	32.1	36.1	145	15,989			情報技術
SAPUTO INC	29	29	70	7,722			生活必需品
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	77.81	89.81	186	20,471			素材
FORTIS INC	59.38	61.38	369	40,624			公益事業
RB GLOBAL INC	28.96	21.96	283	31,154			資本財・サービス
LUNDIN MINING CORP	66	84	108	11,940			素材

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千カナダ・ドル	千円			
CENOVUS ENERGY INC	182.31	173.31	382	42,036			エネルギー
DOLLARAMA INC	41.34	35.34	492	54,100			一般消費財・サービス
ALTAGAS LTD	32.01	39.01	132	14,544			公益事業
KEYERA CORP	22	29.7	134	14,808			エネルギー
ARC RESOURCES LTD	77.34	79.34	217	23,915			エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	5,107.17	5,028.01	37,430	4,111,708			
	86銘柄	83銘柄		< 2.9% >			
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円			
THE LOTTERY CORPORATION LTD	237.27	291.2	142	14,001			一般消費財・サービス
TELSTRA GROUP LTD	666.09	521.64	212	20,791			コミュニケーション・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	390.09	391.95	1,151	112,732			金融
SGH LTD	-	28.33	131	12,884			資本財・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	301.36	360.06	137	13,504			金融
BHP GROUP LTD	660.49	668.25	2,624	256,989			素材
SOUTH32 LTD	645	626.2	211	20,727			素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	246.78	249.65	633	62,074			エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	217.22	222.42	398	39,010			素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	426.89	404.69	1,552	152,025			金融
WESTPAC BANKING CORP	481.48	452.6	1,500	146,975			金融
SANTOS LTD	450.95	432.4	302	29,641			エネルギー
RIO TINTO LTD	47.51	49.82	580	56,814			素材
ORIGIN ENERGY LTD	275.78	222.47	247	24,248			公益事業
AURIZON HOLDINGS LTD	196.19	-	-	-			資本財・サービス
PILBARA MINERALS LTD	300.83	-	-	-			素材
XERO LTD	22.78	19.05	325	31,923			情報技術
PRO MEDICUS LTD	-	7.09	190	18,703			ヘルスケア
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	27.48	27.48	92	9,066			金融
COLES GROUP LTD	163.86	178.34	338	33,165			生活必需品
WISETECH GLOBAL LTD	16.45	22.25	279	27,419			情報技術
IDP EDUCATION LTD	20.88	-	-	-			一般消費財・サービス
IGO LTD	80.81	-	-	-			素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	163.2	158.88	262	25,719			素材
REECE LTD	23.22	31.55	72	7,059			資本財・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	139.06	187.89	77	7,636			生活必需品
SEEK LTD	48.13	48.13	105	10,355			コミュニケーション・サービス
TREASURY WINE ESTATES LTD	86.16	106.17	116	11,374			生活必需品
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	222.25	220.41	3,499	342,744			金融
AMPOL LTD	51.98	-	-	-			エネルギー
ORICA LTD	47.83	59.78	100	9,794			素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	209.61	200.2	392	38,485			金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	164.86	163.93	502	49,172			生活必需品
QANTAS AIRWAYS LTD	63.73	111.39	102	10,068			資本財・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	47.96	57.98	291	28,582			素材
MACQUARIE GROUP LTD	51.01	47.68	1,116	109,308			金融
ARISTOCRAT LEISURE LTD	77.93	75.98	545	53,416			一般消費財・サービス
CSL LTD	62.28	63.78	1,833	179,603			ヘルスケア
WESFARMERS LTD	140.07	149.44	1,089	106,701			一般消費財・サービス
COCHLEAR LTD	11.33	9.05	274	26,919			ヘルスケア
BLUESCOPE STEEL LTD	50.24	61.1	116	11,404			素材
SUNCORP GROUP LTD	145.04	175.84	346	33,940			金融

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千オーストラリア・ドル	千円			
ASX LTD	22.6	25.92	168	16,524			金融
COMPUTERSHARE LTD	60.54	70.33	236	23,127			資本財・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	270.97	318.72	273	26,748			金融
SONIC HEALTHCARE LTD	52.23	59.15	165	16,248			ヘルスケア
BRAMBLES LTD	157.35	192.13	372	36,501			資本財・サービス
CARSALES.COM LTD	47.61	47.61	180	17,698			コミュニケーション・サービス
MINERAL RESOURCES LTD	18.81	22.98	79	7,793			素材
RAMSAY HEALTH CARE LTD	20.64	26.1	89	8,800			ヘルスケア
REA GROUP LTD	6.08	7.33	175	17,174			コミュニケーション・サービス
オーストラリア・ドル 通貨計	8,338.91	7,875.34	23,645	2,315,606			
	49銘柄	46銘柄		< 1.6% >			
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	175	200	1,049	21,326			公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	270	320	1,070	21,761			一般消費財・サービス
MTR CORP	235	240	606	12,319			資本財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	180	210	1,495	30,397			不動産
SINO LAND CO	540	540	414	8,431			不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	485.52	385.52	1,561	31,742			資本財・サービス
WHARF HOLDINGS LTD	140	140	308	6,275			不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50	50	337	6,856			資本財・サービス
CLP HOLDINGS LTD	230	240	1,519	30,885			公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	185.65	185.65	414	8,435			不動産
HONG KONG & CHINA GAS	1,380.27	1,620.27	968	19,698			公益事業
HANG SENG BANK LTD	90	110	1,014	20,618			金融
NEW WORLD DEVELOPMENT	155	-	-	-			不動産
WH GROUP LTD	895	1,120	655	13,320			生活必需品
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	159	158	4,455	90,582			金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD	270	-	-	-			不動産
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	220	-	-	-			資本財・サービス
SWIRE PROPERTIES LTD	100	-	-	-			不動産
CK ASSET HOLDINGS LTD	235.52	280.52	886	18,021			不動産
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	55	85	474	9,651			公益事業
AIA GROUP LTD	1,634	1,462	7,755	157,677			金融
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120	170	334	6,808			資本財・サービス
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	200	260	488	9,937			不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	192	-	-	-			生活必需品
ESR CAYMAN LTD	220	-	-	-			不動産
SANDS CHINA LTD	530	322	629	12,804			一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	170	170	1,688	34,319			資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	430	535	1,313	26,701			金融
香港ドル 通貨計	9,546.96	8,803.96	29,442	598,572			
	28銘柄	22銘柄		< 0.4% >			
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円			
CAPITALAND INVESTMENT LTD	304	354	87	10,145			不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	179	177	665	76,866			金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	243	266.1	1,197	138,377			金融
SINGAPORE AIRLINES LTD	137.5	228.5	146	16,952			資本財・サービス
KEPPEL CORP LTD	173	210	146	16,890			資本財・サービス
UOL GROUP LTD	30	-	-	-			不動産

銘柄	期首		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	
			千円	千ドル			
CITY DEVELOPMENTS LTD	52	-	-	-	-	-	不動産
SEATRIUM	9,631.71	-	-	-	-	-	資本財・サービス
YANGZJIANG SHIPBUILDING	-	356	110	12,794	-	-	資本財・サービス
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	12	-	-	-	-	-	資本財・サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	447	450	787	91,003	-	-	金融
GENTING SINGAPORE LTD	1,300	812	61	7,131	-	-	一般消費財・サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,124	1,042	320	37,087	-	-	コミュニケーション・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	401	210	98	11,357	-	-	資本財・サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	114	114	64	7,456	-	-	公益事業
SINGAPORE EXCHANGE LTD	118	118	147	17,004	-	-	金融
WILMAR INTERNATIONAL LTD	278	278	84	9,766	-	-	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	14,544.21 16銘柄	4,615.6 13銘柄	3,918	452,832	< 0.3%>	
(ニュージーランド)	株数	株数	千ニュージーランド・ドル	千円			
MERIDIAN ENERGY LTD	150	186.77	110	9,751	-	-	公益事業
MERCURY NZ LTD	123.8	88.96	52	4,644	-	-	公益事業
INFRATIL LTD	-	126.69	152	13,486	-	-	金融
EBOS GROUP LTD	20.56	-	-	-	-	-	ヘルスケア
SPARK NEW ZEALAND LTD	236.35	-	-	-	-	-	コミュニケーション・サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	254.18	228.31	191	16,930	-	-	資本財・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	72.38	84.27	318	28,142	-	-	ヘルスケア
ニュージーランド・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	857.27 6銘柄	715 5銘柄	824	72,955	< 0.1%>	
(イギリス)	株数	株数	千イギリス・ポンド	千円			
SHELL PLC	862.5	821.83	2,147	417,929	-	-	エネルギー
HALEON PLC	723.27	1,038.82	397	77,396	-	-	生活必需品
WISE PLC CLASS A	78.05	94.13	105	20,458	-	-	金融
BP PLC	2,307.34	2,141.71	905	176,153	-	-	エネルギー
UNILEVER PLC	329.3	329.05	1,507	293,369	-	-	生活必需品
BARCLAYS PLC	2,127.09	1,925.03	511	99,580	-	-	金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,104.96	1,139.89	662	128,954	-	-	資本財・サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	-	282.99	97	19,013	-	-	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	339.07	367.15	227	44,349	-	-	金融
NATWEST GROUP PLC	698.35	912.19	351	68,335	-	-	金融
BAE SYSTEMS PLC	413.95	406.15	481	93,767	-	-	資本財・サービス
AVIVA PLC	319.64	368.17	176	34,350	-	-	金融
GSK	547.97	554.95	748	145,721	-	-	ヘルスケア
INFORMA PLC	162	178.93	142	27,797	-	-	コミュニケーション・サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	173.08	181.57	102	19,862	-	-	資本財・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	105.87	123.47	96	18,768	-	-	コミュニケーション・サービス
DCC PLC	16.37	12.76	65	12,774	-	-	資本財・サービス
OCADO GROUP PLC	51.49	-	-	-	-	-	生活必需品
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7.4	9.48	63	12,368	-	-	資本財・サービス
HALMA PLC	39.78	53.19	144	28,171	-	-	情報技術
ENTAIN PLC	97.75	82.73	53	10,444	-	-	一般消費財・サービス
JD SPORTS FASHION PLC	453.96	333.88	33	6,474	-	-	一般消費財・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	68.57	98.71	48	9,403	-	-	金融
M&G PLC	259.64	312.63	60	11,734	-	-	金融

銘柄	期首		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	
			千円	千イギリス・ポンド			
ENDEAVOUR MINING PLC	23.57	23.57	35	6,911	-	-	素材
RELX PLC	244.68	247.01	940	182,928	-	-	資本財・サービス
DIAGEO PLC	288.96	297.64	760	147,972	-	-	生活必需品
RIO TINTO PLC	143.18	150.93	725	141,142	-	-	素材
STANDARD CHARTERED PLC	336.16	278.06	281	54,862	-	-	金融
TESCO PLC	1,035.14	927.07	341	66,383	-	-	生活必需品
SMITH & NEPHEW PLC	92.37	122.49	122	23,929	-	-	ヘルスケア
GLENCORE PLC	1,401.66	1,390.01	508	98,910	-	-	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	32	46.76	51	10,022	-	-	金融
SMITHS GROUP PLC	40.8	47.66	84	16,414	-	-	資本財・サービス
PEARSON PLC	82.71	82.99	108	21,065	-	-	一般消費財・サービス
SAINSBURY (J) PLC	176.31	221.35	58	11,336	-	-	生活必需品
NEXT PLC	14.56	15.89	151	29,416	-	-	一般消費財・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	578.08	456.76	50	9,914	-	-	一般消費財・サービス
WHITBREAD PLC	24.65	24.65	71	13,909	-	-	一般消費財・サービス
BUNZL PLC	37.03	44.44	146	28,552	-	-	資本財・サービス
VODAFONE GROUP PLC	2,814.52	3,022.45	201	39,132	-	-	コミュニケーション・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	24.98	17.04	56	11,024	-	-	素材
KINGFISHER PLC	247.03	247.03	56	11,074	-	-	一般消費財・サービス
WPP PLC	130.21	148.67	108	21,175	-	-	コミュニケーション・サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	82.44	93.99	91	17,791	-	-	公益事業
SEVERN TRENT PLC	44.6	34.76	83	16,178	-	-	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	303.37	332.27	128	25,053	-	-	資本財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	91.94	93.56	460	89,622	-	-	生活必需品
ST JAMES'S PLACE PLC	88.44	-	-	-	-	-	金融
SCHRODERS PLC	72.17	105.96	33	6,548	-	-	金融
SSE PLC	136.72	149.94	235	45,834	-	-	公益事業
BARRATT REDROW PLC	123.68	192.93	78	15,218	-	-	一般消費財・サービス
ASTRAZENECA PLC	200.64	205.55	2,258	439,475	-	-	ヘルスケア
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	807.41	779.44	174	33,896	-	-	金融
3I GROUP PLC	131.04	128.88	470	91,507	-	-	金融
ASHTREAD GROUP PLC	56.56	57.9	287	55,925	-	-	資本財・サービス
SAGE GROUP PLC/THE	115.48	132.01	171	33,353	-	-	情報技術
NATIONAL GRID PLC	504.62	644.21	602	117,177	-	-	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,778.58	8,112.85	437	85,086	-	-	金融
IMPERIAL BRANDS PLC	122.15	108.69	286	55,685	-	-	生活必需品
CRH PLC	98.73	-	-	-	-	-	素材
CENTRICA PLC	721.84	722.94	95	18,659	-	-	公益事業
BERKELEY GROUP HOLDINGS (THE) PLC	11.55	13.4	49	9,589	-	-	一般消費財・サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	273.89	267.39	799	155,617	-	-	生活必需品
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	34.83	44.6	87	17,065	-	-	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	2,549.97	2,411.33	1,935	376,530	-	-	金融
ANGLO AMERICAN PLC	168.86	168.24	410	79,859	-	-	素材
MONDI PLC	52.48	57.78	67	13,221	-	-	素材
COMPASS GROUP PLC	228.46	227.95	622	121,176	-	-	一般消費財・サービス
PERSIMMON PLC	39.69	39.69	43	8,433	-	-	一般消費財・サービス
BT GROUP PLC	755.78	853.28	122	23,817	-	-	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA HBC AG-DI	25.74	30.14	84	16,409	-	-	生活必需品
BURBERRY GROUP PLC	45.08	-	-	-	-	-	一般消費財・サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	20.78	21.49	212	41,346	-	-	一般消費財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
INTERTEK GROUP PLC	17.13	21.28	103	20,073	資本財・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	57.5	64.07	760	147,917	金融
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	20.39	20.39	42	8,180	ヘルスケア
ADMIRAL GROUP PLC	39.77	33.72	86	16,875	金融
ANTOFAGASTA PLC	60.56	52	89	17,382	素材
ABRDN PLC	277.75	-	-	-	金融
EXPERIAN PLC	114.6	123.17	426	83,067	資本財・サービス
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	36,331.22 35,927.68	25,834	5,026,840	
(イスラエル)	株数、金額 銘柄数<比率>	80銘柄	76銘柄	< 3.5%>	
	百株	百株	千円	千円	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	143.35	178.51	450	19,506	金融
AZRIELI GROUP LTD	5.3	5.3	160	6,929	不動産
ICL GROUP LTD	82.94	82.94	159	6,894	素材
ELBIT SYSTEMS LTD	3	3.85	401	17,369	資本財・サービス
BANK HAPOALIM BM	151.6	183.33	825	35,756	金融
BANK LEUMI LE-ISRAEL	240.49	219.75	970	42,022	金融
NICE LTD	7.42	9.07	548	23,740	情報技術
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	18.83	22.64	365	15,829	金融
イスラエル・シケル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	652.93 8銘柄	705.39 8銘柄	3,881	168,048
(スイス)	株数、金額 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	< 0.1%>	
	百株	百株	千円	千円	
SANDOZ GROUP AG	49.77	54.24	212	36,758	ヘルスケア
GALDERMA GROUP N AG	-	8.49	90	15,740	ヘルスケア
AVOLTA AG	12.51	12.51	45	7,838	一般消費財・サービス
UBS GROUP AG-REG	419.58	436.61	1,325	229,885	金融
ROCHE HOLDING AG-BR	5.15	4.42	128	22,299	ヘルスケア
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.89	0.89	55	9,566	素材
ADECCO GROUP AG-REG	31.78	20.49	42	7,381	資本財・サービス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	87.98	93.26	2,534	439,459	ヘルスケア
SIKA AG-REG	18.95	20.22	439	76,140	素材
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01	0.01	98	17,059	生活必需品
ABB LTD-REG	198.5	209.95	1,049	181,885	資本財・サービス
SWISS RE AG	37.23	40	533	92,406	金融
NESTLE SA-REG	341.64	347.8	2,612	452,959	生活必需品
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2.56	3.01	400	69,405	金融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5.6	5.37	134	23,293	資本財・サービス
JULIUS BAER GROUP LTD	26.84	27.19	160	27,774	金融
SGS SA-REG	24.72	21.23	197	34,266	資本財・サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	4.67	2.88	70	12,307	資本財・サービス
TEMENOS AG - REG	7.93	7.93	54	9,445	情報技術
HELVETIA HOLDING AG-REG	4.71	4.71	73	12,681	金融
VAT GROUP AG	3.39	3.57	121	21,000	資本財・サービス
BKW AG	2.5	2.5	39	6,761	公益事業
ALCON INC	62.3	66.27	506	87,754	ヘルスケア
SIG GROUP N AG	34	40.54	72	12,594	素材
SWATCH GROUP AG/THE-BR	3.77	3.77	59	10,294	一般消費財・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	19.17	19.43	1,049	181,903	金融
BALOISE HOLDING AG - REG	5.5	5.5	91	15,924	金融
CLARIANT AG-REG	25.52	25.52	25	4,404	素材
NOVARTIS AG-REG	255.41	261.64	2,397	415,683	ヘルスケア
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.41	0.5	56	9,804	生活必需品

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
BACHEM HOLDING AG-REG B	3.9	3.9	23	3,989	ヘルスケア
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	66.41	71.36	995	172,646	一般消費財・サービス
SWISSCOM AG-REG	3.24	3.64	185	32,215	コミュニケーション・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3.57	3.57	31	5,390	金融
GEBERIT AG-REG	4.91	4.43	222	38,616	資本財・サービス
GIVAUDAN-REG	1.24	1.22	480	83,356	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	17.09	15.69	183	31,771	ヘルスケア
SONOVA HOLDING AG-REG	6.13	6.71	200	34,771	ヘルスケア
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	17.97	20.6	161	28,049	情報技術
LONZA GROUP AG-REG	10.05	9.78	544	94,408	ヘルスケア
SWATCH GROUP AG/THE-REG	4.5	-	-	-	一般消費財・サービス
HOLCIM LTD	67.54	69.12	615	106,723	素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4.16	3.89	276	48,017	金融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6.4	6.39	129	22,489	資本財・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	9.46	10.7	108	18,754	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.08	0.14	137	23,871	生活必需品
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,919.64 45銘柄	1,981.59 45銘柄	18,975	3,289,755
(デンマーク)	株数、金額 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	< 2.3%>	
	百株	百株	千円	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	440.3	439.69	27,700	604,701	ヘルスケア
DANSKE BANK A/S	103.51	95.86	1,991	43,463	金融
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.39	0.39	419	9,152	資本財・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	133.4	140.99	1,364	29,793	資本財・サービス
CARLSBERG AS-B	12.06	13.79	953	20,819	生活必需品
NOVOZYMES A/S-B SHARES	24.64	49.08	2,005	43,778	素材
COLOPLAST-B	19.22	16.43	1,303	28,449	ヘルスケア
DSV PANALPINA A/S	26.86	26.51	4,003	87,385	資本財・サービス
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	0.98	1.34	328	7,166	資本財・サービス
DEMANT A/S	18.14	13.52	381	8,328	ヘルスケア
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.58	0.7	771	16,839	資本財・サービス
TRYG A/S	40.74	50.39	776	16,951	金融
PANDORA A/S	11.28	11.83	1,561	34,088	一般消費財・サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	12.62	-	-	-	素材
GENMAB A/S	8.77	9.04	1,451	31,693	ヘルスケア
ZEALAND PHARMA A/S	-	8.75	642	14,029	ヘルスケア
ORSTED A/S	29.66	27.3	850	18,558	公益事業
デンマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	883.15 16銘柄	905.61 16銘柄	46,504	1,015,200
(ノルウェー)	株数、金額 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	< 0.7%>	
	百株	百株	千円	千円	
DNB BANK	144.64	128.79	2,942	40,846	金融
NORSK HYDRO ASA	208.13	205.47	1,324	18,389	素材
ORKLA ASA	116.18	94.08	960	13,332	生活必需品
TELENOR ASA	87.46	90.88	1,166	16,196	コミュニケーション・サービス
EQUINOR ASA	113.78	120.49	3,483	48,349	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	21.12	25.41	790	10,972	素材
MOWI ASA	46.77	71.43	1,408	19,546	生活必需品
GENSIDIGE FORSIKRING ASA	20	28.86	603	8,372	金融
AKER BP ASA	36.55	42.41	1,039	14,433	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA	12.03	12.33	1,554	21,580	資本財・サービス

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
SALMAR ASA	7.28	10.13	542	7,536	生活必需品
ADEVINTA ASA	33.82	-	-	-	コミュニケーション・サービス
ノルウェー・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	外貨建金額 15,818	邦貨換算金額 219,555	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
SAGAX CLASS B	20.2	32.11	701	9,937	不動産
VOLVO CAR CLASS B	71.77	-	-	-	一般消費財・サービス
ERICSSON LM-B SHS	376.89	365.75	3,419	48,458	情報技術
VOLVO AB-B SHS	189.42	216.01	6,186	87,663	資本財・サービス
SKF AB-B SHARES	40	49.8	1,075	15,242	資本財・サービス
TELE2 AB-B SHS	70.26	70.26	771	10,931	コミュニケーション・サービス
GETINGE AB-B SHS	28.69	28.69	532	7,547	ヘルスケア
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANAN	215.49	223.54	3,469	49,160	金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	196.35	193.11	2,275	32,248	金融
SWEDBANK AB - A SHARES	108.21	122.1	2,760	39,118	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	84.85	82.85	1,211	17,169	一般消費財・サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	73.2	88.2	1,241	17,597	素材
SKANSKA AB-B SHS	37.09	52.22	1,195	16,945	資本財・サービス
SANDVIK AB	177.46	148.64	3,088	43,767	資本財・サービス
INVESTOR AB-B SHS	264.19	233.58	7,008	99,311	金融
ATLAS COPCO AB-A SHS	372.73	361.45	6,392	90,578	資本財・サービス
VOLVO AB-A SHS	43.59	26.88	769	10,901	資本財・サービス
HOLMEN AB-B SHARES	11.14	11.14	459	6,516	素材
SECURITAS AB-B SHS	49.05	66.01	882	12,510	資本財・サービス
TELIA CO AB	290.88	344.71	1,057	14,985	コミュニケーション・サービス
ALFA LAVAL AB	38.03	39.4	1,863	26,401	資本財・サービス
ATLAS COPCO AB-B SHS	203.29	219.55	3,464	49,091	資本財・サービス
ASSA ABLOY AB-B	141.8	138.82	4,503	63,812	資本財・サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	-	31.13	1,220	17,291	資本財・サービス
SAAB AB-B	8	43	1,003	14,218	資本財・サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	26.38	17.1	627	8,892	金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	64.2	87.5	632	8,969	不動産
INDUTRADE AB	36	41.93	1,183	16,766	資本財・サービス
SWEDISH ORPHAN BIVOTRUM AB	19.11	26.16	837	11,861	ヘルスケア
LUNDBERGS AB-B SHS	9.48	9.48	477	6,770	金融
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	20.48	20.48	568	8,053	資本財・サービス
LIFCO AB-B SHS	29.24	34.06	1,103	15,637	資本財・サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	212.51	221.43	900	12,754	資本財・サービス
BEIJER REF AB	35	51.66	790	11,207	資本財・サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	85.03	87.62	2,604	36,899	生活必需品
BOLIDEN AB	31.71	39.47	1,314	18,624	素材
EPIROC AB-A	99.3	95.1	1,844	26,142	資本財・サービス
EPIROC AB-B	40.15	52.34	904	12,823	資本財・サービス
HUSQVARNA AB-B SHS	54	-	-	-	資本財・サービス
EQT AB	63.18	53.9	1,727	24,478	金融
EVOLUTION AB	26.38	21.31	1,787	25,322	一般消費財・サービス
HEXAGON AB-B SHS	277.67	278.01	2,981	42,250	情報技術
ADDTCH AB-B SHARES	-	35.6	1,033	14,649	資本財・サービス

銘柄	期首		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12.16	20.2	739	10,479	金融
スウェーデン・クロネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	外貨建金額 78,615	邦貨換算金額 1,113,987	
	42.82	42.82	< 0.8% >		
ユーロ (アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	26.93	-	-	-	素材
AIB GROUP PLC	126.8	244.39	134	21,889	金融
BANK OF IRELAND GROUP PLC	126.91	126.91	110	17,992	金融
KINGSPAN GROUP PLC	22.72	20.03	133	21,691	資本財・サービス
KERRY GROUP PLC-A	25.25	19.54	183	29,959	生活必需品
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	21.08	-	-	-	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	562	91,533	
	6.68	4.68	< 0.1% >		
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	100.23	106.51	258	42,131	コミュニケーション・サービス
EXOR NV	13	13.33	119	19,385	金融
FERROVIAL	71.27	60.51	248	40,441	資本財・サービス
QIAGEN N.V.	25.21	30.31	133	21,809	ヘルスケア
KONINKLIJKE PHILIPS NV	99.52	103.39	257	41,924	ヘルスケア
NN GROUP NV	38.6	36.87	153	25,019	金融
HEINEKEN NV	36.89	37.27	250	40,810	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	124.86	121.23	394	64,320	生活必需品
AKZO NOBEL N.V.	21.68	22.89	129	21,165	素材
WOLTERS KLUWER	36.04	30.48	500	81,478	資本財・サービス
ING GROEP NV	406.74	428.38	650	105,926	金融
KONINKLIJKE KPN NV	538.93	506	178	29,030	コミュニケーション・サービス
ASML HOLDING NV	48.58	51.27	3,762	612,756	情報技術
ABN AMRO BANK NV-CVA	40.3	55.93	84	13,771	金融
IMCD NV	7.15	7.15	98	16,062	資本財・サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	9.87	10.34	149	24,281	情報技術
ASR NEDERLAND NV	20.47	20.47	94	15,367	金融
ADYEN NV	2.26	2.78	414	67,437	金融
PROSUS NV	175.56	174.89	605	98,686	一般消費財・サービス
JDE PEET'S NV	14.76	14.76	25	4,206	生活必需品
ASM INTERNATIONAL NV	6.97	6.01	356	58,038	情報技術
RANDSTAD NV	14.9	12.26	48	7,818	資本財・サービス
HEINEKEN HOLDING NV	22.85	17.35	99	16,189	生活必需品
OCI NV	11.97	-	-	-	素材
EURONEXT NV	9.29	10.79	118	19,328	金融
STMICROELECTRONICS NV	99.21	91.77	224	36,577	情報技術
AIRBUS SE	72.31	76.93	1,204	196,164	資本財・サービス
ARGENX SE	7.69	7.66	492	80,134	ヘルスケア
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	55.46	78.62	46	7,638	生活必需品
STELLANTIS NV	273.2	249.46	309	50,455	一般消費財・サービス
FERRARI NV	15.99	16.35	686	111,829	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	株数、金額 銘柄数<比率>	12,098	1,970,188	
	31.68	30.68	< 1.4% >		
ユーロ (ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LOTUS BAKERIES NV	0.05	0.05	54	8,826	生活必需品
SYENQO SA	12.8	9.02	63	10,349	素材

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ユーロ	千円	
UCB SA	15.5	16.36	321	52,431	ヘルスケア
KBC GROUP NV	30.11	29.61	221	35,991	金融
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15.79	10.67	71	11,641	金融
UMICORE	22.7	-	-	-	素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	105	116.53	554	90,368	生活必需品
AGEAS	18.87	21.89	104	17,011	金融
D'ETEREN GROUP	2.96	2.96	46	7,505	一般消費財・サービス
ELIA GROUP SA/NV	5.02	3.58	23	3,888	公益事業
SOFINA	1.46	2.1	46	7,612	金融
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	230.26 11銘柄	212.77 10銘柄	1,508 245,627 < 0.2%>	
<b>ユーロ (ルクセンブルク)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL	75.58	60.26	128	20,892	素材
INPOST SA	-	24.68	41	6,679	資本財・サービス
EUROFINS SCIENTIFIC	25.89	18.52	91	14,914	ヘルスケア
TENARIS SA	39.92	57.05	108	17,591	エネルギー
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	141.39 3銘柄	160.51 4銘柄	368 60,078 < 0.0%>	
<b>ユーロ (フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE	287.99	276.85	1,530	249,320	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	85.84	87.88	272	44,422	一般消費財・サービス
AIR LIQUIDE SA	61.41	74.85	1,185	193,005	素材
KERING	8.27	9.51	217	35,426	一般消費財・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	63.33	70.16	1,793	292,037	資本財・サービス
BOUYGUES SA	27.21	22.38	64	10,427	資本財・サービス
BNP PARIBAS	122.31	131.76	789	128,635	金融
THALES SA	16.05	12.16	174	28,476	資本財・サービス
DANONE	80.82	83.72	548	89,383	生活必需品
CARREFOUR SA	85.63	69.92	96	15,633	生活必需品
VIVENDI	89.3	-	-	-	コミュニケーション・サービス
L'OREAL	28.76	31.15	1,033	168,365	生活必需品
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	69.56	58.05	497	81,091	資本財・サービス
LEGRAND SA	37.91	33.94	327	53,392	資本財・サービス
PERNOD RICARD SA	25.69	26.23	286	46,602	生活必需品
EURAZEO SE	4	6.03	43	7,006	金融
REXEL SA	-	31.13	78	12,714	資本財・サービス
SOCIETE GENERALE SA	90.02	91.98	252	41,049	金融
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	34.12	35.29	2,286	372,404	一般消費財・サービス
ACCOR SA	18.5	26.14	123	20,101	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE	22.23	20.65	324	52,779	情報技術
PUBLICIS GROUPE	29.18	29.62	294	47,975	コミュニケーション・サービス
BUREAU VERITAS SA	32.27	42.57	125	20,464	資本財・サービス
EIFFAGE	9.45	9.45	78	12,806	資本財・サービス
SODEXO SA	10.85	10.85	79	13,022	一般消費財・サービス
IPSEN	6.4	4.6	54	8,906	ヘルスケア
AMUNDI SA	10.05	7.51	45	7,460	金融
TELEPERFORMANCE	7.45	7.49	63	10,397	資本財・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3.14	3.69	73	11,973	ヘルスケア
SEB SA	2.16	3.52	29	4,826	一般消費財・サービス
ESSILORLUXOTTICA	35.54	38.54	908	147,868	ヘルスケア
DASSAULT AVIATION SA	2.2	2.2	45	7,373	資本財・サービス

銘柄	期首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ユーロ	千円	
WORLDLINE SA	46.29	-	-	-	金融
LA FRANCAISE DES JEUX SA/EM	17	12.87	45	7,490	一般消費財・サービス
AXA SA	205.77	225.25	775	126,222	金融
EDENRED	30.07	34.1	108	17,686	金融
RENAULT SA	28.61	23.73	108	17,702	一般消費財・サービス
HERMES INTERNATIONAL	3.8	4.1	974	158,708	一般消費財・サービス
REMY COINTREAU	2.53	-	-	-	生活必需品
DASSAULT SYSTEMES SE	95.65	86.59	298	48,550	情報技術
ORANGE	271.56	237.85	229	37,362	コミュニケーション・サービス
ALSTOM	36.68	44.83	91	14,871	資本財・サービス
SANOFI	135.98	147.56	1,421	231,410	ヘルスケア
VINCI SA	61.15	64.87	649	105,746	資本財・サービス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	101.37	89.26	240	39,189	公益事業
CREDIT AGRICOLE SA	146.09	136.01	182	29,757	金融
BIOMERIEUX	4.57	4.57	48	7,933	ヘルスケア
ENGIE	255.91	233.75	368	60,068	公益事業
SAFRAN SA	37.77	44.25	976	158,966	資本財・サービス
ARKEMA	6.5	6.5	46	7,579	素材
ADP	3.5	4.7	51	8,350	資本財・サービス
GETLINK SE	49.73	41.14	62	10,190	資本財・サービス
BOLLORE	143.02	85.29	49	8,055	コミュニケーション・サービス
国 小 計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,091.19 52銘柄	2,887.04 50銘柄	20,455 3,331,194 < 2.3%>	
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	65.57	63.73	250	40,818	資本財・サービス
DR ING HC F PORSCHE PRF (PROPOSED)	13.2	15.27	90	14,810	一般消費財・サービス
COVESTRO V AG	-	25.78	152	24,769	素材
BAYER AG-REG	121.76	130.56	257	42,008	ヘルスケア
EVONIK INDUSTRIES AG	24.31	30.91	51	8,348	素材
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	279.96	242.52	415	67,677	金融
COMMERZBANK AG	148.3	120.41	202	32,923	金融
VOLKSWAGEN AG	3.41	-	-	-	一般消費財・サービス
VOLKSWAGEN AG-PREF	24.61	26.34	236	38,476	一般消費財・サービス
SIEMENS AG-REG	90.57	97.51	1,917	312,191	資本財・サービス
E.ON SE	335.59	287.33	317	51,728	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	39.13	36.75	277	45,196	一般消費財・サービス
GEA GROUP AG	19.08	19.08	93	15,225	資本財・サービス
CONTINENTAL AG	12.72	15.11	96	15,679	一般消費財・サービス
BASF SE	102.78	115.74	485	78,993	素材
ALLIANZ SE-REG	46.49	50.26	1,510	245,954	金融
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	26.9	21.71	184	29,966	生活必需品
RHEINMETALL AG	5.02	5.64	366	59,627	資本財・サービス
RWE AG	90.74	80.76	230	37,535	公益事業
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	66.13	66.13	36	6,020	資本財・サービス
BRENNTAG SE	22.59	17.39	99	16,142	資本財・サービス
FRESenius SE & CO KGAA	68.57	56.37	197	32,193	ヘルスケア
SAP SE	130.28	133.97	3,284	534,844	情報技術
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15.35	17.32	855	139,392	金融
ZALANDO SE	25.14	30.91	93	15,231	一般消費財・サービス
HEIDELBERG MATERIALS AG	16.41	18.26	233	38,003	素材
COVESTRO AG	31.61	-	-	-	素材

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		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	
			千ユーロ	千円			
RATIONAL AG	百株	百株	47	7,768	資本財・サービス		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	7.7	66	10,827	コミュニケーション・サービス		
SARTORIUS AG-VORZUG	2.79	3.59	84	13,680	ヘルスケア		
TALANX AG	8.04	8.04	68	11,142	金融		
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	17.4	20.57	73	11,925	一般消費財・サービス		
DELIVERY HERO SE	26.66	25.5	72	11,876	一般消費財・サービス		
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5.6	5.6	25	4,145	ヘルスケア		
BECHTLE AG	8.19	8.19	24	3,947	情報技術		
NEMETSCHKE SE	7.89	7.94	76	12,458	情報技術		
SCOUT24 AG	10.83	8.77	77	12,589	コミュニケーション・サービス		
SIEMENS HEALTHINEERS AG	32.3	36.25	185	30,142	ヘルスケア		
KNORR-BREMSE AG	9.26	9.26	66	10,797	資本財・サービス		
HELLOFRESH SE	18.14	—	—	—	生活必需品		
SIEMENS ENERGY AG	87.67	81.79	424	69,128	資本財・サービス		
BEIERSDORF AG	11.47	12.93	165	26,973	生活必需品		
MERCK KGAA	17.52	16.72	237	38,664	ヘルスケア		
ADIDAS AG	19.21	20.73	509	83,046	一般消費財・サービス		
PUMA SE	12.95	12.95	56	9,121	一般消費財・サービス		
HENKEL AG & CO KGAA	13.11	13.11	98	16,054	生活必需品		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	384.29	451.9	1,322	215,329	コミュニケーション・サービス		
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & MERCEDES-BENZ GROUP N AG	23.41	27.59	120	19,576	ヘルスケア		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	92.97	96.8	513	83,643	一般消費財・サービス		
HANNOVER RUECK SE	158	169.35	546	89,023	情報技術		
DHL GROUP	9.42	7.75	197	32,145	金融		
DEUTSCHE BOERSE AG	122.71	132.23	449	73,214	資本財・サービス		
MTU AERO ENGINES AG	23.81	24.64	563	91,768	金融		
WACKER CHEMIE AG	7.63	6.92	222	36,275	資本財・サービス		
SYMRISE AG	2.32	—	—	—	素材		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	20.68	17.07	168	27,514	素材		
VONOVIA SE	7.33	7.33	52	8,511	一般消費財・サービス		
LEG IMMOBILIEN SE	108.39	98.48	275	44,904	不動産		
	8.69	10.22	78	12,855	不動産		
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,105.64 57銘柄	3,076.26 55銘柄	18,807 3,062,812	< 2.1%>		
ユーロ (ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円			
JERONIMO MARTINS	29	35.91	65	10,742	生活必需品		
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	420.61	420.31	131	21,376	公益事業		
GALP ENERGIA SGPS SA	61.35	59.78	97	15,878	エネルギー		
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	510.96 3銘柄	516 3銘柄	294 47,996	< 0.0%>		
ユーロ (スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円			
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	7.81	—	—	—	公益事業		
DERECHOS DE IBERDROLA S A SA	693.76	—	—	—	公益事業		
TELEFONICA SA	674.94	508.01	198	32,396	コミュニケーション・サービス		
ENDESA SA	37.6	37.6	79	12,938	公益事業		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	726.7	747.49	747	121,655	金融		
IBERDROLA SA	693.76	774.95	1,064	173,399	公益事業		
BANCO DE SABADELL SA	—	741.15	148	24,247	金融		
REPSOL SA	202.98	156.21	188	30,653	エネルギー		

銘柄	期首		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	
			千ユーロ	千円			
GRIFOLS SA	百株	百株	千ユーロ	千円			ヘルスケア
BANCO SANTANDER SA	27.95	40.69	37	6,036	金融		
AMADEUS IT GROUP SA	1,888.91	2,005.92	916	149,269	一般消費財・サービス		
NATURGY ENERGY GROUP SA	55.29	57.65	396	64,591	公益事業		
CAIXABANK SA	16.68	—	—	—	金融		
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	632.59	482.18	271	44,239	資本財・サービス		
AENA SME SA	29.53	22.35	108	17,674	資本財・サービス		
CELLNEX TELECOM SA	8.66	9.62	194	31,739	資本財・サービス		
ACCIONA SA	86.85	70.86	203	33,199	コミュニケーション・サービス		
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL ENAGAS SA	2.91	2.91	32	5,222	公益事業		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	115.47	141.46	722	117,717	一般消費財・サービス		
EDP RENOVAVEIS SA	32.18	—	—	—	公益事業		
	66.58	49.66	81	13,254	公益事業		
	30.29	40.84	37	6,185	公益事業		
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,031.44 20銘柄	5,889.55 17銘柄	5,430 884,422	< 0.6%>		
ユーロ (イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円			
PRYSMIAN SPA	29.49	36.01	239	38,938	資本財・サービス		
GENERALI	123.17	119.88	342	55,717	金融		
MEDIOBANCA SPA	74.65	67.09	97	15,918	金融		
UNICREDIT SPA	213.13	190.7	773	125,930	金融		
UNIPOL GRUPPO SPA	—	54.45	66	10,871	金融		
TELECOM ITALIA SPA	1,085.03	1,085.03	28	4,576	コミュニケーション・サービス		
INTESA SANPAOLO	2,007.12	1,896.73	756	123,228	金融		
POSTE ITALIANE SPA	64.65	53.56	75	12,267	金融		
MONCLER SPA	24.35	28.35	150	24,450	一般消費財・サービス		
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	12.85	12.85	69	11,300	ヘルスケア		
ENI SPA	285.03	297.93	409	66,653	エネルギー		
BPER BANCA	—	137.3	86	14,010	金融		
BANCO BPM SPA	161.17	166.47	131	21,443	金融		
DIASORIN SPA	2.77	2.77	28	4,666	ヘルスケア		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	33.08	45.68	45	7,401	コミュニケーション・サービス		
NEXI SPA	65.11	65.11	34	5,643	金融		
AMPLIFON SPA	14.4	14.4	36	6,022	ヘルスケア		
LEONARDO SPA	53.81	54.2	148	24,105	資本財・サービス		
ENEL SPA	997.75	1,054.73	741	120,800	公益事業		
SNAM SPA	243	275.53	119	19,500	公益事業		
TERNIA SPA	228.41	191.86	148	24,145	公益事業		
FINCOBANK SPA	80.77	81.99	143	23,392	金融		
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	5,799.74 20銘柄	5,932.62 22銘柄	4,672 760,985	< 0.5%>		
ユーロ (フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円			
UPM-KYMMENE OYJ	79.36	68.45	186	30,308	素材		
NOKIA OYJ	646.81	690.07	304	49,592	情報技術		
WARTSILA OYJ ABP	82.27	64.6	113	18,499	資本財・サービス		
STORA ENSO OYJ-R SHS	79.11	79.78	77	12,581	素材		
ELISA OYJ	22.12	17.49	72	11,820	コミュニケーション・サービス		
SAMPO OYJ-A SHS	63.26	64.89	254	41,487	金融		
FORTUM OYJ	44	57.03	77	12,593	公益事業		
KESKO OYJ-B SHS	34.7	34.7	61	10,058	生活必需品		

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
KONE OYJ-B	45.41	43.42	201	32,837	資本財・サービス
NESTE OYJ	54.41	56.76	72	11,743	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	13.15	13.15	59	9,623	ヘルスケア
METSO CORPORATION	84.14	85.49	75	12,326	資本財・サービス
NORDEA BANK ABP	350	403.78	439	71,574	金融
国小計	株数、金額 1,598.74 13銘柄	1,679.61 13銘柄	1,996	325,048	
ユーロ（オーストリア）	株数、金額 13銘柄	株数、金額 13銘柄	千ユーロ	千円	
VERBUND AG	8.76	8.76	61	10,007	公益事業
OMV AG	20.56	17.27	66	10,827	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG	37.97	43.01	255	41,660	金融
VOESTALPINE AG	13.23	-	-	-	素材
国小計	株数、金額 80.52 4銘柄	69.04 3銘柄	383	62,496	
ユーロ（その他）	株数、金額 2銘柄	株数、金額 3銘柄	千ユーロ	千円	
DSM FIRMENICH AG	23	24.06	230	37,606	素材
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	-	29.33	61	9,996	金融
AEGON LTD	261.33	181.15	107	17,464	金融
国小計	株数、金額 284.33 2銘柄	234.54 3銘柄	399	65,067	
ユーロ通貨計	株数、金額 222銘柄	23,470.77 214銘柄	66,978	10,907,450	
ファンド合計	株数、金額 1,198銘柄	144,179.65 1,150銘柄	-	136,277,740	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首		期末	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)	証券	証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-28	261	261	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資証券

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	口数、金額	口数、金額	千アメリカ・ドル	千円
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.96	1.86	395	62,482
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.043	4.292	749	118,598
BXP INC	1.658	2.058	143	22,764
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.365	1.365	272	43,120
EQUITY RESIDENTIAL	4.626	4.626	312	49,407
EQUINIX INC	1.186	1.286	1,223	193,460
AMERICAN TOWER CORP	6.057	6.157	1,103	174,515
HOST HOTELS & RESORTS INC	7.895	9.487	160	25,451
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4.367	4.367	157	24,985
KIMCO REALTY CORP	7.054	9.371	206	32,669
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3	3.8	177	27,998
INVITATION HOMES INC	7.588	7.588	232	36,812
VICI PROPERTIES INC	12.388	13.988	403	63,789
VENTAS INC	5.394	5.394	314	49,717
WEYERHAEUSER CO	9.311	9.611	266	42,081
CROWN CASTLE INTL CORP	5.583	5.783	506	80,041
IRON MOUNTAIN INC	4.072	3.872	398	62,992
SUN COMMUNITIES INC	1.887	1.687	206	32,726
PROLOGIS INC	11.937	12.236	1,290	204,194
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2.237	2.237	217	34,461
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.049	1.545	171	27,136
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.008	0.808	220	34,845
WELLTOWER INC	6.555	7.955	1,006	159,152
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7.752	9.752	198	31,345
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1.236	1.526	227	36,048
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.666	2.366	155	24,607
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	5.245	7.013	129	20,533
REALTY INCOME CORP	8.286	11.686	613	97,064
PUBLIC STORAGE	2.101	2.101	620	98,192
REGENCY CENTERS CORP	1.761	2.261	158	25,088
UDR INC	4.88	4.28	176	27,906
VVP CAREY INC	2.562	2.962	162	25,666
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.672	4.323	781	123,681
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.689	2.789	412	65,296
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 34銘柄	155.07 172,432 34銘柄	13,774	2,178,834
(カナダ)	口数、金額 2銘柄	千口 千円	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.831	0.831	35	3,897
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.925	-	-	-
カナダ・ドル 通貨計	口数、金額 2銘柄	0.831 1銘柄	35	3,897
(オーストラリア)	口数、金額 2銘柄	千口 千円	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	12.537	-	-	-
TRANSURBAN GROUP	40.11	41.496	563	55,225
APA GROUP	24.008	16.458	113	11,153
SCENTRE GROUP	64.017	71.825	254	24,970
GPT GROUP	21.774	26.601	118	11,566
MIRVAC GROUP	43.513	54.88	102	10,076
STOCKLAND	40.622	30.751	148	14,545
GOODMAN GROUP	19.586	22.964	857	83,972

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
VICINITY CENTRES	千口 50.371	千口 50.371	千円 107	千円 10,556
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 316,538 銘柄数<比率> 9銘柄	口数、金額 315,346 銘柄数 8銘柄	外貨建金額 2,267	邦貨換算金額 222,066 <0.2%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT	37	36.1	1,162	23,631
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	36	51	490	9,963
香港ドル 通貨計	口数、金額 73 銘柄数<比率> 2銘柄	口数、金額 87.1 銘柄数 2銘柄	1,652	33,595 <0.0%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND ASCENDAS REIT	47.5	54.6	140	16,278
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	82.826	87.326	170	19,678
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	30	-	-	-
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	37.6	-	-	-
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 197,926 銘柄数<比率> 4銘柄	口数、金額 141,926 銘柄数 2銘柄	311	35,956 <0.0%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LAND SECURITIES GROUP PLC	7.946	9.796	53	10,493
SEGRO PLC	17.001	17.98	120	23,503
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 24,947 銘柄数<比率> 2銘柄	口数、金額 27,776 銘柄数 2銘柄	174	33,996 <0.0%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
WAREHOUSES DE PALUW SCA	1.846	2.425	44	7,222
国小計	口数、金額 1.846 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 2.425 銘柄数 1銘柄	44	7,222 <0.0%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.507	1.592	118	19,236
GECINA SA	0.578	0.578	51	8,410
KLEPIERRE	2.394	2.896	81	13,280
COVIVIO	0.353	0.652	31	5,134
国小計	口数、金額 4,832 銘柄数<比率> 4銘柄	口数、金額 5,718 銘柄数 4銘柄	282	46,062 <0.0%>
ユーロ通貨計	口数、金額 6,678 銘柄数<比率> 5銘柄	口数、金額 8,143 銘柄数 5銘柄	327	53,285 <0.0%>
合計	口数、金額 775,915 銘柄数<比率> 58銘柄	口数、金額 753,554 銘柄数 54銘柄	-	2,561,633 <1.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外	百万円 4,430	百万円 -
S&P500 EMINI FUT(アメリカ)	4,430	-
S&P/TSX 60 IX FUT(カナダ)	496	-
SPI 200 FUTURES(オーストラリア)	101	-
FTSE 100 IDX FUT(イギリス)	161	-
国	123	-
SWISS MKT IX FUTR(ドイツ)	123	-
EURO STOXX 50(ドイツ)	705	-

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年1月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 136,277,740	% 94.3
投資証券	2,561,633	1.8
コール・ローン等、その他	5,748,923	3.9
投資信託財産総額	144,588,297	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.18円、1カナダ・ドル=109.85円、1オーストラリア・ドル=97.93円、1香港ドル=20.33円、1シンガポール・ドル=115.56円、1ニュージーランド・ドル=88.49円、1イギリス・ポンド=194.58円、1イスラエル・シェケル=43.293円、1スイス・フラン=173.37円、1デンマーク・クローネ=21.83円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1スウェーデン・クローネ=14.17円、1ユーロ=162.85円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (143,249,140千円) の投資信託財産総額 (144,588,297千円) に対する比率は、99.1%です。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>285,986,344,676円</b>
コール・ローン等	3,959,900,105
株式(評価額)	136,277,740,112
投資証券(評価額)	2,561,633,714
未収入金	141,458,842,985
未収配当金	78,944,986
差入委託証拠金	1,649,282,774
<b>(B) 負債</b>	<b>141,884,918,712</b>
未払金	141,884,626,072
未払解約金	292,640
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>144,101,425,964</b>
元本	43,433,527,847
次期繰越損益金	100,667,898,117
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>43,433,527,847口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	33,177円

\* 期首における元本額は38,587,545,398円、当作成期間中における追加設定元本額は15,791,158,330円、同解約元本額は10,945,175,881円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワファンドラップ 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	27,923,007,988円
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	998,575,434円
iFree 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	3,854,733,892円
ダイワ先進国株式インデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用)	916,415円
ダイワ外国株式インデックス (為替ヘッジあり) (ダイワSMA専用)	10,425,146,486円
外国株式インデックス為替ヘッジ型ファンドVA (適格機関投資家専用)	231,147,632円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は33,177円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年1月11日 至2025年1月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,072,522,727円</b>
受取配当金	1,952,496,133
受取利息	36,193,835
その他収益金	83,863,100
支払利息	△ 30,341
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>16,488,908,699</b>
売買益	51,222,963,366
売買損	△ 34,734,054,667
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>22,647,487</b>
取引益	1,126,745,170
取引損	△ 1,104,097,683
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 27,543,823</b>
<b>(E) 当期損益金(A + B + C + D)</b>	<b>18,556,535,090</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>71,229,444,939</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 23,473,480,642</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>34,355,398,730</b>
<b>(I) 合計(E + F + G + H)</b>	<b>100,667,898,117</b>
次期繰越損益金(I)	100,667,898,117

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

# ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)  
(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式	
信託期間	無期限 (設定日: 2017年1月11日)	
運用方針	海外の株式市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	イ. 外国株式インデックスマザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの受益証券
	外国株式インデックスマザーファンド	外国の株式 (預託証券を含みます。)
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	イ. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式 (上場予定および店頭登録予定を含みます。) ロ. 新興国の企業のDR (預託証券) ハ. FTSE RAFI エマージングインデックスとの連動をめざすETF (上場投資信託証券)
組入制限	ベビーファンドのマザーファンドの株式組入上限比率	無制限
	外国株式インデックスマザーファンドの株式組入上限比率	
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の株価指数に連動する投資成果をめざす複数のマザーファンドに投資し、海外の株式市場の動きを反映した投資成果をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
5 期末(2021年11月30日)	円 17,840	円 0	% 32.9	% 89.2	% 6.8	% 3.3	百万円 2,628
6 期末(2022年11月30日)	18,759	0	5.2	87.5	8.0	3.6	3,471
7 期末(2023年11月30日)	22,554	0	20.2	89.3	7.5	2.3	3,745
8 期末(2024年12月 2 日)	29,061	0	28.9	92.4	3.8	2.9	4,970
9 期末(2025年12月 1 日)	35,861	0	23.4	92.8	3.8	2.7	6,482

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

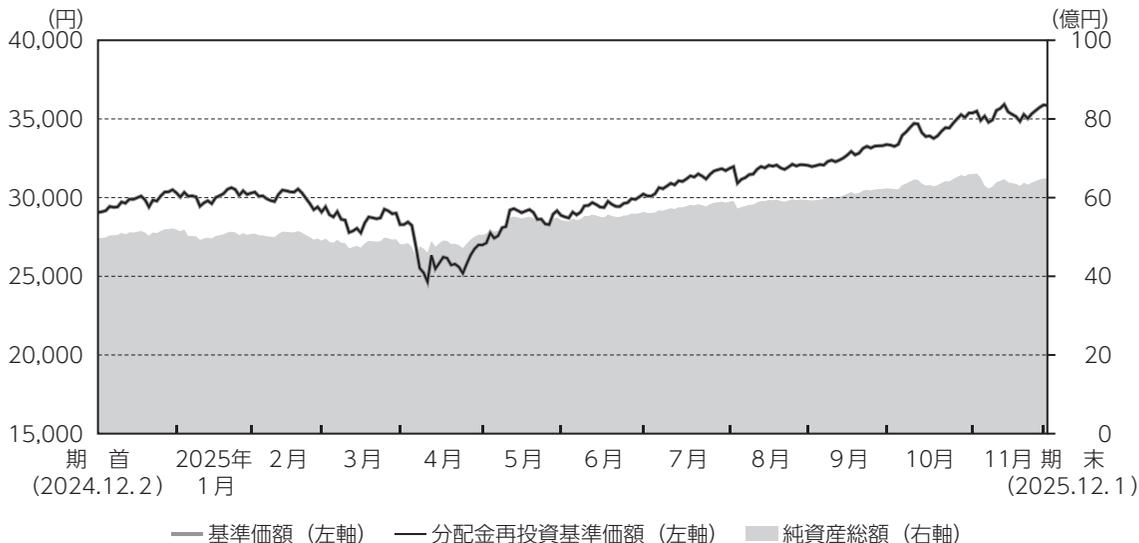
(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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はありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：29,061円

期末：35,861円(分配金0円)

騰落率：23.4%(分配金込み)

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
外国株式インデックスマザーファンド	21.2%	78.9%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	35.1%	20.3%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

先進国および新興国の株式市場が上昇したことや、為替相場が円安となったことを受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 証 券 率 組 入 比
		円	%			
(期首) 2024年12月2日	29,061	—	%	92.4	3.8	2.9
12月末	30,302	4.3	%	92.1	4.2	2.8
2025年 1 月末	30,290	4.2	%	90.9	4.9	3.2
2 月末	29,083	0.1	%	90.0	5.6	3.4
3 月末	28,285	△ 2.7	%	91.7	4.8	2.6
4 月末	26,989	△ 7.1	%	91.6	4.9	2.7
5 月末	28,876	△ 0.6	%	92.5	4.1	2.5
6 月末	30,226	4.0	%	93.3	3.2	2.7
7 月末	31,859	9.6	%	92.5	3.7	2.8
8 月末	32,048	10.3	%	93.0	3.2	3.0
9 月末	33,372	14.8	%	92.0	4.0	3.1
10月末	35,386	21.8	%	91.5	4.7	2.9
11月末	35,885	23.5	%	92.7	3.8	2.7
(期末) 2025年12月1日	35,861	23.4	%	92.8	3.8	2.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首より、FOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタカ派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、下落しました。2025年1月には、トランプ大統領の就任初日の関税導入が回避されたことや、巨額のAI（人工知能）関連投資が発表されたことから上昇しましたが、4月に入ると、トランプ米国政権による相互関税が想定よりも厳しい内容となったことを受け、世界経済への影響が懸念されて急落しました。しかしその後、相互関税の上乗せ税率適用の90日間停止が発表されると反発しました。6月に入ると、中東における地政学リスクの高まりとまちまちな経済指標を背景に反落しましたが、7月以降は、米国と各国との通商交渉の進展により米国の関税をめぐる懸念が後退する中でAI関連企業の成長期待が高まったことなどが相場をけん引し、上昇しました。11月に入ると、追加利下げ期待が後退したことに加え、「AIバブル論」が意識され、高値警戒感が強まったAI・半導体関連株の下落が相場の重しとなり、軟調に推移しました。その後、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官の発言を受けた米国の利下げ期待の高まりを好感して上昇しました。

### ■先進国為替相場

先進国為替相場は、当作成期を通して見るとおおむね円安となりました。

先進国通貨の対円為替相場は、当作成期首より、おおむね円安基調で進みました。2025年1月に入ると、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、主要通貨はおおむね円高に転じました。2月以降も、日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したことなどから、円高が進行しました。5月以降は、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、おおむね円安に推移しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月以降は強弱まちまちな動きとなりました。10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。

### ■新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、米国政府がAI（人工知能）向け半導体の輸出規制を強化する計画を打ち出したことなどを背景に、2025年1月半ばまで軟調に推移しました。3月末にかけては、中国の大手企業が相次いでディープシークとの連携を発表したことなどから反発したものの、4月に入ると、トランプ米国政権が貿易相手国に相互関税を課すとの発表をきっかけに、グローバル経済の停滞懸念が強まったことや中国政府も米国に対して報復関税を課したことで、米中貿易摩擦に対する懸念が高まり、株価は急落しました。その後は、米国政権が関税の一部について適用を90日間停止したことや、スマートフォンなどの電子機器を相互関税の対象から除外したことなどを受け、株価は急反発しました。5月に入っても、米中が相互関税を大幅に引き下げて貿易交渉に対する楽観的な見方が高まったことや、中国の金融緩和策が好感されたことから、株価は堅調に推移しました。6月には、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気されて下落する局面も見られたものの、イスラエルとイランの停戦合意や米国の中国向けAI半導体輸出再開を背景とした世界的なハイテク株高の流れなどから、上昇しました。9月以降は、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利下げ期待や、グローバルにおけるAI投資ブームの継続を受けて堅調に推移しましたが、その後は当作成期末にかけて、AI関連株の割高感や中国景気刺激期待の後退などからやや調整しました。

## ■新興国為替相場

新興国為替相場は対円で上昇(円安)しました。

新興国対円為替相場は、当作成期首より、日銀の早期利上げ観測の後退などから、2024年12月末にかけて堅調に推移しました。2025年年明け以降は、再び日銀の利上げ観測が高まったことや、トランプ米国政権の関税方針を受けたリスク回避姿勢の強まりなどから、4月中旬にかけて下落(円高)しました。4月中旬以降は、日銀政策決定会合がハト派的な内容だったことや、米国と主要国との通商交渉の進展によって投資家心理が改善したことなどから反発しました。その後も、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などが円安に作用したほか、日本の参議院議員選挙を前に財政悪化懸念が強まったことや、10月には自民党総裁選挙での高市氏勝利を受けて円安が進行したことなどから、当作成期末にかけて多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

今後の運用にあたりましては、引き続き、海外の株価指数に連動する投資成果をめざす複数のマザーファンドに投資し、海外の株式市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ってまいります。

### ■外国株式インデックスマザーファンド

今後の運用にあたりましては、引き続き、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

### ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3~2025.12.1)

### ■当ファンド

「外国株式インデックスマザーファンド」の受益証券を80%程度、「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券を20%程度組み入れました。

### ■外国株式インデックスマザーファンド

外国株式を中心に組み入れ、S & P 500先物取引等の株価指数先物も一部利用し、株式組入比率(投資信託証券、株価指数先物を含む。)につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度の水準を維持しました。

外国株式等のポートフォリオ構築にはリスクモデルを利用し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

## ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

新興国の株式に投資し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックスの組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、DR（預託証券）等の組み入れを行いました。また、効率性の観点からETF（上場投資信託証券）および株価指数先物を利用し、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
外国株式インデックスマザーファンド	MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	FTSE RAFI エマージング インデックス（税引後配当込み、円換算）

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

## ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	25,860

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

今後の運用にあたりましては、引き続き、海外の株価指数に連動する投資成果をめざす複数のマザーファンドに投資し、海外の株式市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ってまいります。

### ■外国株式インデックスマザーファンド

今後の運用にあたりましては、引き続き、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

### ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	106円	0.346%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は30,685円です。
(投 信 会 社)	(82)	(0.269)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(7)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	4	0.014	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(4)	(0.012)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.001)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.011	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.011)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	14	0.045	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.030)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.005)	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)	(3)	(0.009)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	127	0.415	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

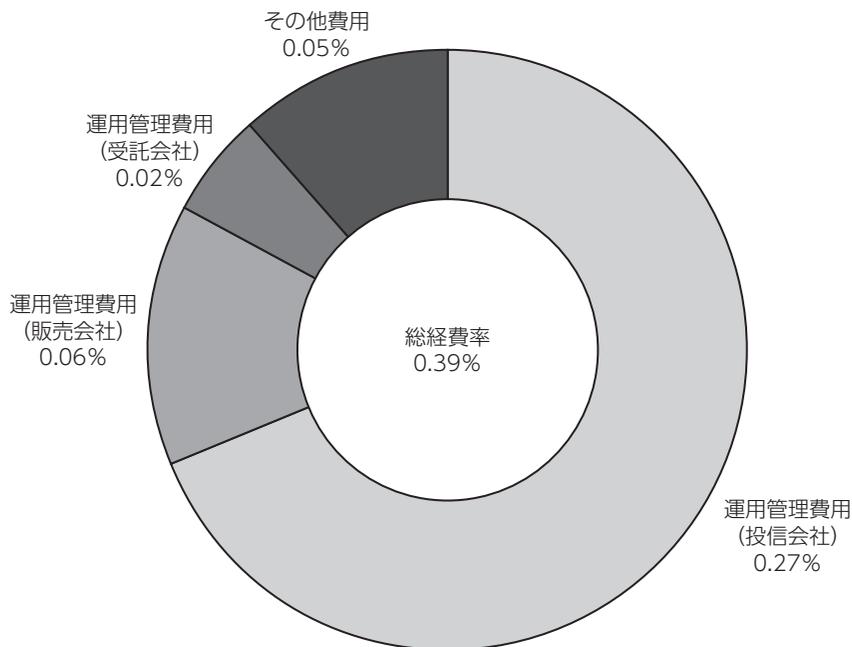
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.39%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式ファン ダメンタル・インデック ス・マザーファンド	78,631	223,302	60,616	186,491
外国株式インデック スマザーファンド	104,594	692,390	73,801	553,580

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

項 目	当 期
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	22,240,436千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	42,788,495千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	91,023,841千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	702,668,323千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.12

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	口 数	金 額	評 価 額	口 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	342,507	360,523	1,314,072			
外国株式インデックスマザーファンド	574,681	605,475	5,117,597			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	1,314,072	20.2
外国株式インデックスマザーファンド	5,117,597	78.8
コール・ローン等、その他	64,680	1.0
投資信託財産総額	6,496,350	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1台湾ドル=4.962円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シケル=47.82円、1スイス・フラン=194.04円、1トルコ・リラ=3.675円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1メキシコ・ペソ=8.521円、100チリ・ペソ=16.798円、1サウジアラビア・リアル=41.63円、1インド・ルピー=1.76円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1ブラジル・レアル=29.209円、1オフショア人民元=22.047円、1マレーシア・リンギット=37.763円、1南アフリカ・ランド=9.10円、1タイ・バーツ=4.85円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(61,684,363千円)の投資信託財産総額(61,809,243千円)に対する比率は、99.8%です。外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(878,178,506千円)の投資信託財産総額(892,537,421千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,496,350,165円
コール・ローン等	64,000,487
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド(評価額)	1,314,072,633
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	5,117,597,045
未収入金	680,000
(B) 負債	13,522,459
未払解約金	2,961,549
未払信託報酬	10,395,985
その他未払費用	164,925
(C) 純資産総額(A - B)	6,482,827,706
元本	1,807,785,934
次期繰越損益金	4,675,041,772
(D) 受益権総口数	1,807,785,934口
1万口当り基準価額(C / D)	35,861円

\* 期首における元本額は1,710,359,364円、当作成期間中における追加設定元本額は451,667,043円、同解約元本額は354,240,473円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,861円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	246,570円
受取利息	246,570
(B) 有価証券売買損益	1,244,553,526
売買益	1,335,539,654
売買損	△ 90,986,128
(C) 信託報酬等	△ 19,419,802
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,225,380,294
(E) 前期繰越損益金	1,525,096,428
(F) 追加信託差損益金	1,924,565,050
(配当等相当額)	( 1,529,025,108)
(売買損益相当額)	( 395,539,942)
(G) 合計(D + E + F)	4,675,041,772
次期繰越損益金(G)	4,675,041,772
追加信託差損益金	1,924,565,050
(配当等相当額)	( 1,529,025,108)
(売買損益相当額)	( 395,539,942)
分配準備積立金	2,750,476,722

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	242,686円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,225,137,608
(c) 収益調整金	1,924,565,050
(d) 分配準備積立金	1,525,096,428
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,675,041,772
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	4,675,041,772
(h) 受益権総口数	1,807,785,934口

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

当ファンドが主要投資対象とする「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」は、「FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)」をベンチマーク (基準価額の連動対象) とするインデックスファンドですが、指数を利用するために負担する費用を削減するため、ベンチマークを類似する指数である「RAFI ファンダメンタル・セレクト・エマージング・マーケット350インデックス (配当込み、円換算)」に変更する予定です。

(変更実施日：2026年10月1日)

■運用管理費用 (信託報酬) の料率引き下げについて

運用管理費用 (信託報酬) の料率 (税抜き) を、年率0.315%から年率0.311%に引き下げる予定です。

(変更実施日：2026年10月1日)

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の決算日（2025年7月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在におけるダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
VALE SA (ブラジル)	千株	千円	円	ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	千株	千円	円
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	87	485,248	5,577	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	58	569,181	9,813
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	575	462,399	804	XIAOMI CORP-CLASS B (ケイマン諸島)	483.6	507,517	1,049
RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド)	131.843	307,368	2,331	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	99	432,405	4,367
ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	116.8	288,364	2,468	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF (中国)	1,550	165,639	106
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	289.7	258,053	890	JBS SA (ブラジル)	157.3	158,847	1,009
ICICI BANK LTD (インド)	98.477	234,353	2,379	PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国)	170	155,739	916
HDFC BANK LIMITED (インド)	80.573	226,052	2,805	PTT NON-VOTING DR PCL (タイ)	1,002	140,080	139
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	1,571	220,066	140	MEITUAN-CLASS B (ケイマン諸島)	38.5	123,797	3,215
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	21	217,336	10,349	JD.COM INC - CL A (ケイマン諸島)	39.4	123,138	3,125

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	千口	千円	円	INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	千口	千円	円
	1,040	3,494,714	3,360	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (南アフリカ)	329.01	35,051	106
				FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	113.1	19,990	176

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在におけるダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド(16,956,272千口)の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	290	—	—	エネルギー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	431	846	131,941	一般消費財・サービス
CANADIAN SOLAR INC	217	589	91,831	情報技術
IQIYI INC-ADR	1,430	313	48,813	コミュニケーション・サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	210	387	60,391	コミュニケーション・サービス
PDD HOLDINGS ADS INC	95	1,102	171,887	一般消費財・サービス
KE HOLDINGS INC-ADR	163	280	43,775	不動産
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	157	497	77,525	情報技術
SBERBANK ROSSII	6,987.08	—	—	金融
JINKOSOLAR HOLDING ADR REP LTD	176	460	71,710	情報技術
BANK VTB	764.86	—	—	金融
NK LUKOIL	230.88	—	—	エネルギー
MOBILNYYE TELESISTEMY	707	—	—	コミュニケーション・サービス
NK ROSNEFT	974.99	—	—	エネルギー
MAGNIT	46.78	—	—	生活必需品
SURGUTNEFTEGAZ	3,607.5	—	—	エネルギー
TATNEFT	576.48	—	—	エネルギー
GAZPROM	8,534.78	—	—	エネルギー
GMK NORILSKIY NIKEL	1,829	—	—	素材
NOVATEK	269.8	—	—	エネルギー
QFIN HOLDINGS ADR INC	56	109	17,047	金融
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	72.9	—	—	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	0.03	—	—	素材
PUBLIC JOINT STOCK COMPANY SEVERST	134.6	—	—	素材
TATNEFT PJSC - PREF	210.09	—	—	エネルギー
AFK SISTEMA	3,192	—	—	コミュニケーション・サービス
INTER RAO UES PJSC	27,261	—	—	公益事業
AK ALROSA	1,803.1	—	—	素材
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	566.19	—	—	金融
AEROFLOT PJSC	1,649.1	—	—	資本財・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数、比率	62,643.16 30銘柄	4,586 714,925 < 1.2% >	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
TRIP.COM GROUP LTD	137	7,329	146,663	一般消費財・サービス
XPENG CLASS A INC	237	1,988	39,788	一般消費財・サービス
LI AUTO CLASS A INC	268	1,928	38,584	一般消費財・サービス
JD LOGISTICS INC	1,352	1,645	32,924	資本財・サービス
YUM CHINA HOLDINGS INC	166.5	6,250	125,070	一般消費財・サービス
NIO CLASS A INC	505.8	2,201	44,046	一般消費財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	14,390	5,626	112,586	資本財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	3,290	5,573	111,520	一般消費財・サービス
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	290	961	19,242	情報技術
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	755	2,098	41,998	生活必需品
TINGYI (CAYMAN ISLN) HDLG CO	1,600	1,908	38,195	生活必需品
JIANGXI COPPER CO LTD-H	3,050	9,357	187,241	素材
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	59,118	26,071	521,681	エネルギー

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千香港ドル	千円	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	6,740	6,200	124,078	一般消費財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	1,095	66,959	1,339,854	コミュニケーション・サービス
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,300	4,273	85,510	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H	31,060	26,960	539,471	エネルギー
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	1,280	1,498	29,992	一般消費財・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	6,480	4,024	80,521	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	2,515	5,890	117,861	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	91,710	74,927	1,499,290	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	17,520	12,561	251,362	金融
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	1,880	1,669	33,405	不動産
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,006	1,840	36,838	金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHIH	16,140	8,877	177,628	金融
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	3,180	12,662	253,381	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	7,011.2	5,545	110,972	ヘルスケア
SINOPHARM GROUP CO-H	1,436	2,877	57,583	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,815	8,490	169,885	不動産
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD	5,415	5,501	110,087	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5,545	3,909	78,223	ヘルスケア
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	627	1,430	28,630	公益事業
BYD LTD H	555	5,411	108,279	一般消費財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	39,960	23,296	466,166	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	800	3,710	74,245	金融
THE PEOPLES INSURANCE CO (GROUP) O	8,920	6,288	125,834	金融
CITIC LTD	3,040	3,699	74,030	資本財・サービス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	28,430	3,809	76,230	金融
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3,550	10,955	219,215	素材
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	107,950	69,519	1,391,091	金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1,205	3,754	75,133	ヘルスケア
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	4,160	2,654	53,108	不動産
CHINA TOWER CORP LTD-H	3,715	4,573	91,509	コミュニケーション・サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	2,738	11,231	224,737	情報技術
MEITUAN-CLASS B	801.9	8,219	164,471	一般消費財・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,707	86,461	1,730,085	一般消費財・サービス
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-H	5,020	1,315	26,317	金融
CHINA FEIHE LTD	3,600	1,490	29,822	生活必需品
CHINA ENERGY ENGINEERING C-H	9,300	1,050	21,028	資本財・サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD	4,720	3,530	70,646	公益事業
JD.COM INC - CL A	2,053.95	23,928	478,809	一般消費財・サービス
NETEASE INC	565	12,091	241,940	コミュニケーション・サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	196	3,126	62,555	資本財・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	603	2,430	48,626	一般消費財・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	11,850	2,571	51,454	資本財・サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	1,522	4,045	80,949	一般消費財・サービス
KUAISSHOU TECHNOLOGY	650	4,407	88,184	コミュニケーション・サービス
BAIDU INC-CLASS A	2,159	24,569	491,634	コミュニケーション・サービス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,215	5,601	112,090	不動産

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千香港ドル	千円	
CRRC CORP LTD - H	4,240	2,620	52,432	資本財・サービス
CGN POWER CO LTD-H	13,310	4,032	80,698	公益事業
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	9,385	53,212	1,064,791	金融
CHINA COAL ENERGY CO-H	3,240	3,405	68,138	エネルギー
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	32,260	4,419	88,436	不動産
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	4,955.5	6,566	131,386	資本財・サービス
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	20,330.8	8,843	176,966	金融
BBMG CORP-H	17,130	1,353	27,078	素材
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	388	3,292	65,876	一般消費財・サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	10,788	3,926	78,575	不動産
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,770	4,157	83,196	生活必需品
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4,960	8,759	175,274	金融
LI NING CO LTD	1,635	2,838	56,795	一般消費財・サービス
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	1,295	1,938	38,791	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,190	4,220	84,444	資本財・サービス
SUNNY OPTICAL TECH	218	1,384	27,699	情報技術
ALUMINIUM CORP OF CHINA LTD-H	5,600	5,874	117,546	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,958	9,134	182,777	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,519	1,793	35,896	ヘルスケア
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,080	10,958	219,287	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	736	5,221	104,490	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	2,220	1,649	33,005	公益事業
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2,700	8,289	165,862	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	5,000	2,615	52,326	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	13,181	9,411	188,318	金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	3,680	2,311	46,243	金融
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	29,350	3,404	68,126	情報技術
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,360	17,572	351,631	金融
BANK OF CHINA LTD-H	95,400	44,647	893,390	金融
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	2,970	4,799	96,038	素材
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,115	2,981	59,660	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	6,920	2,629	52,618	金融
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	2,205	2,244	44,916	金融
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-B	751	211	4,222	情報技術
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	3,855	3,747	74,978	不動産
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	865,595.65 94銘柄	917,253 18,354,251 <29.7%>	-----
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTUR	3,890	13,264	65,829	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	19,39	515	2,559	情報技術
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	510	5,482	27,208	情報技術
GLOBALWAFERS CO LTD	200	7,520	37,319	情報技術
SINO-AMERICAN SILICON PRODUC	790	8,295	41,165	情報技術
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	2,530	58,063	288,151	情報技術
WIWIYNN CORP	40	18,280	90,718	情報技術
SHANGHAI COMMERCIAL LTD	1,680	6,568	32,598	金融
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,291.12	9,877	49,016	生活必需品
FORMOSA PLASTICS CORP	4,536	18,892	93,757	素材
NAN YA PLASTICS CORP	3,091.4	18,239	90,515	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	2,830	9,452	46,908	素材

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千台湾ドル	千円	
WALSIN LIHWA CORP	3,160	9,322	46,262	資本財・サービス
CHINA STEEL CORP	4,776.86	8,717	43,263	素材
LITE ON TECHNOLOGY CORP	1,326.16	21,085	104,643	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	790	73,628	365,393	情報技術
YAGEO CORPORATION	1,143.12	26,863	133,314	情報技術
ACER INC	1,950	5,313	26,370	情報技術
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	910	5,933	29,444	情報技術
INVENTEC CORP	3,400	14,824	73,567	情報技術
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	260	13,546	67,224	情報技術
QUANTA COMPUTER INC	1,580	44,556	221,118	情報技術
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	430	5,160	25,607	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,750	25,550	126,796	情報技術
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,304	17,017	84,451	コミュニケーション・サービス
MEDIA TEK INC	550.03	76,729	380,783	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	680	13,668	67,830	情報技術
EVERGREEN MARINE CORP LTD	2,048	36,761	182,436	資本財・サービス
YANG MING MARINE TRANSPORT	3,900	20,280	100,643	資本財・サービス
WAN HAI LINES LTD	1,100	8,866	43,999	資本財・サービス
EVA AIRWAYS CORP	1,790	6,103	30,291	資本財・サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	3,333	9,815	48,712	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	3,191.53	29,553	146,665	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	4,008.38	25,733	127,709	金融
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,807.1	12,296	61,022	金融
ESUN FINANCIAL HOLDING CO	2,939.47	8,921	44,273	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,969.4	10,719	53,197	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	3,007.18	12,058	59,844	金融
TS FINANCIAL HOLDING LTD	15,077.92	27,215	135,063	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	4,062.7	10,948	54,336	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	9,000.28	39,106	194,072	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,542.75	7,017	34,828	金融
LARGAN PRECISION CO LTD	60	13,230	65,656	情報技術
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	390	15,190	75,385	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	900	16,785	83,298	情報技術
TAIWAN MOBILE CO LTD	660	7,128	35,374	コミュニケーション・サービス
WISTRON CORP	3,181.1	45,966	228,119	情報技術
INNOLUX CORP	8,690.29	11,775	58,437	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	940	8,281	41,098	コミュニケーション・サービス
PEGATRON CORP	1,060	7,642	37,927	情報技術
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	980	14,259	70,763	情報技術
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,403.11	14,452	71,721	金融
POU CHEN	2,150	6,579	32,649	一般消費財・サービス
COMPAL ELECTRONICS	2,410	7,073	35,102	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,570	658,080	3,265,853	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	10,649.02	240,135	1,191,719	情報技術
ASUSTEK COMPUTER INC	537.6	32,309	160,343	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,240	51,479	255,475	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	162,016.91 58銘柄	1,952,132 9,687,847 <15.7%>	-----
(トルコ)	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK T.A.S.	3,463.64	22,427	82,432	金融
TURKIYE IS BANKASI-C	9,181.9	12,459	45,797	金融

銘柄	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千ドル	千円	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,112.05	10,403	38,238	コミュニケーション・サービス
TURKIYE PETROL RAFINERILERI A		1,760.97	34,303	126,086	エネルギー
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		7,758.79	18,512	68,044	素材
HACI OMER SABANCI HOLDING		1,887.02	15,454	56,805	金融
YAPI VE KREDI BANKASI		5,344.11	18,864	69,339	金融
KOC HOLDING AS		2,759.37	46,467	170,797	資本財・サービス
TURK HAVA YOLLARI AO		860.11	23,459	86,227	資本財・サービス
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A		2,198.48	8,204	30,157	資本財・サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		307.35	16,504	60,664	生活必需品
トルコ・リラ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	36,633.79 11銘柄	227,062	834,590 < 1.4%>	
<b>(メキシコ)</b>		百株	千メキシコ・ペソ	千円	
AMERICA MOVIL L		17,410	36,578	311,706	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		325.15	5,158	43,955	生活必需品
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		117	5,221	44,494	資本財・サービス
CEMEX SAB-CPO		18,925.19	36,658	312,385	素材
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		1,447	25,546	217,699	生活必需品
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		301	5,621	47,901	生活必需品
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		980	15,631	133,201	素材
WALMART DE MEXICO SAB DE CV		3,496	21,671	184,677	生活必需品
GPO FINANCE BANORTE		1,481	25,916	220,845	金融
メキシコ・ペソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	44,482.34 9銘柄	178,002	1,516,868 < 2.5%>	
<b>(チリ)</b>		百株	千チリ・ペソ	千円	
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE		167.53	1,005,180	168,856	素材
BANCO DE CHILE		20,220.66	354,063	59,477	金融
チリ・ペソ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	20,388.19 2銘柄	1,359,243	228,333 < 0.4%>	
<b>(サウジアラビア)</b>		百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
SAUDI ARABIAN MINING		351.54	2,096	87,295	素材
SABIC AGRI-NUTRIENTS		73.45	854	35,561	素材
SAUDI AWWAL BANK		334.84	1,029	42,877	金融
ALMARAI		159.91	710	29,557	生活必需品
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		295.38	1,595	66,402	素材
SAUDI TELECOM CO		552.45	2,347	97,743	コミュニケーション・サービス
AL RAJHI BANK		498.24	4,822	200,779	金融
RIYAD BANK		409.95	1,056	43,962	金融
ETIHAD ETISALAT CO		152.72	944	39,322	コミュニケーション・サービス
ALINMA BANK		491.36	1,193	49,685	金融
THE SAUDI NATIONAL BANK		768.8	2,824	117,586	金融
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,078.78	5,101	212,368	エネルギー
サウジアラビア・リアル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,167.42 12銘柄	24,577	1,023,143 < 1.7%>	
<b>(インド)</b>		百株	千インド・ルピー	千円	
BHARTI AIRTEL PARTLY PAID LTD		47.08	7,493	13,188	コミュニケーション・サービス
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		1,375.91	42,130	74,149	金融
TATA MOTORS LTD		1,327.32	46,721	82,230	資本財・サービス
TATA STEEL LTD		6,464.1	108,571	191,085	素材
AXIS BANK LTD		978.97	125,278	220,490	金融

銘柄	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千インド・ルピー	千円	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		32.55	51,754	91,087	一般消費財・サービス
TATA POWER CO LTD		563.49	21,981	38,687	公益事業
FEDERAL BANK LTD		1,005.1	25,923	45,625	金融
BANK OF BARODA		1,174.07	34,024	59,883	金融
HINDUSTAN UNILEVER LTD		201.66	49,741	87,544	生活必需品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		1,212.1	55,453	97,598	エネルギー
STATE BANK OF INDIA		1,252.09	122,579	215,740	金融
NTPC LTD		2,806.36	91,613	161,239	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION		1,653.65	59,977	105,561	金融
JSW STEEL LTD		303.98	35,270	62,076	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		2,567.79	69,317	121,998	公益事業
INDIAN OIL CORP LTD		3,187.97	51,565	90,755	エネルギー
BAJAJ FINSERV LTD		125.45	26,269	46,233	金融
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		1,852.24	66,513	117,064	エネルギー
PUNJAB NATIONAL BANK		2,164.74	26,951	47,433	金融
STEEL AUTHORITY OF INDIA		2,518.61	33,978	59,802	素材
JINDAL STEEL LTD		284.54	29,717	52,302	素材
CANARA BANK		2,241.58	33,977	59,801	金融
UNION BANK OF INDIA		1,659.91	25,441	44,776	金融
ULTRATECH CEMENT LTD		24.86	28,837	50,754	素材
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		227.38	48,304	85,016	金融
OIL INDIA LTD		561.36	23,195	40,823	エネルギー
SHRIRAM FINANCE LTD		552.68	47,068	82,841	金融
TECH MAHINDRA LTD		234.66	35,604	62,664	情報技術
YES BANK LTD		11,248.42	25,792	45,395	金融
REC		983.7	35,501	62,483	金融
COAL INDIA LTD		1,572.87	59,163	104,127	エネルギー
INDUSIND BANK LTD		428.19	36,762	64,701	金融
BAJAJ FINANCE LTD		398.4	41,334	72,747	金融
INDUS TOWERS LTD		821.58	32,949	57,991	コミュニケーション・サービス
GAIL INDIA LTD		2,475.65	43,593	76,724	公益事業
HINDALCO INDUSTRIES LTD		930.56	75,226	132,398	素材
GRASIM INDUSTRIES LTD		116.37	31,878	56,105	素材
WIPRO LTD		782.62	19,528	34,370	情報技術
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		303.43	95,201	167,554	情報技術
INFOSYS LTD		1,041.2	162,437	285,890	情報技術
LARSEN & TOUBRO LTD		210.84	85,803	151,014	資本財・サービス
TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LTD		1,340.32	47,822	84,167	一般消費財・サービス
DR REDDYS LABORATORIES LTD		186.95	23,533	41,418	ヘルスケア
HDFC BANK LIMITED		3,372.18	339,780	598,014	金融
ICICI BANK LTD		1,284.03	178,326	313,853	金融
RELIANCE INDUSTRIES LTD		2,791.07	437,500	770,000	エネルギー
OIL AND NATURAL GAS LTD		2,702.03	65,726	115,679	エネルギー
ITC LTD		1,148.44	46,425	81,709	生活必需品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		243.75	91,584	161,188	一般消費財・サービス
HERO MOTOCORP LTD		66.89	41,301	72,690	一般消費財・サービス
BHARTI AIRTEL LTD		465.26	97,779	172,091	コミュニケーション・サービス
UPL LTD		340.05	25,797	45,404	素材
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		192.83	35,318	62,160	ヘルスケア
HCL TECHNOLOGIES LTD		366.31	59,496	104,713	情報技術

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	柄	2025年12月1日現在				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
VEDANTA LTD		百株	千インド・ルピー	千円	素材	
		1,654.67	87,035	153,182		
インド・ルピー 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	76,070.81 56銘柄	3,747,862 <10.7%>	6,596,237	
(インドネシア)		百株	千インドネシア・ルピア	千円	資本財・サービス	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		7,630	4,997,650	46,977	資本財・サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		28,005	9,829,755	92,399	コミュニケーション・サービス	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		12,474	5,313,924	49,950	金融	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		15,224	12,597,860	118,419	金融	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		23,612	11,404,596	107,203	金融	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		48,306	17,776,608	167,100	金融	
インドネシア・ルピア 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	135,251 6銘柄	61,920,393 <0.9%>	582,051	
(ブラジル)		百株	千ブラジル・リアル	千円		
CIA PARANAENSE DE ENERGIA COPEL CO		1,319	1,892	55,286	公益事業	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA		945	1,287	37,594	公益事業	
ENERGISA UNITS SA		532.4	2,625	76,697	公益事業	
BCO BTG PACTUAL UNT SA		583	3,148	91,956	金融	
VIBRA ENERGIA SA		2,162.55	5,380	157,158	一般消費財・サービス	
TIM SA		852	2,158	63,037	コミュニケーション・サービス	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		3,397	3,210	93,766	生活必需品	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE		601.6	848	24,776	ヘルスケア	
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA		8,375	26,624	777,672	エネルギー	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A		1,728	934	27,306	素材	
BANCO BRADESCO SA-PREF		11,690.59	22,972	670,996	金融	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		6,250.19	26,025	760,195	金融	
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL SA		3,065	2,586	75,560	素材	
VALE SA		8,060.9	54,330	1,586,954	素材	
GERDAU PREF SA		3,514.92	6,692	195,480	素材	
PETROLEO BRASILEIRO SA		5,793	19,337	564,821	エネルギー	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PREF		1,718.74	1,976	57,333	公益事業	
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PREF SA		3,392.29	4,182	122,173	金融	
BRASKEM PREF CLASS A SA		1,023	777	22,709	素材	
AXIA ENERGIA-PR B		309	2,071	60,499	公益事業	
BANCO DO BRASIL S.A.		3,039	6,828	199,459	金融	
COSAN INDUSTRIA E COMERCIO SA		3,557	2,191	64,000	一般消費財・サービス	
AXIA ENERGIA		1,320	8,250	240,976	公益事業	
EMBRAER SA		231	1,941	56,704	資本財・サービス	
METALURGICA GERDAU SA-PREF		1,753	1,928	56,324	素材	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		1,467	2,342	68,431	資本財・サービス	
NATURA COSMETICOS SA		1,357	1,124	32,859	生活必需品	
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DE		251	3,538	103,367	公益事業	
LOJAS RENNER S.A.		1,321.92	2,082	60,814	一般消費財・サービス	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS		728	384	11,227	素材	
SUZANO SA		649.45	3,090	90,259	素材	
LOCALIZA RENT A CAR		977	4,420	129,132	資本財・サービス	
MARFRIG GLOBAL FOODS SA		2,047.16	3,957	115,585	生活必需品	
B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA		3,519	5,264	153,770	金融	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		841	3,343	97,670	公益事業	
COMPANHIA ENERGETICA MINAS GERAIS		123.09	175	5,112	公益事業	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		591	2,021	59,038	金融	
RAIA DROGASIL SA		757	1,817	53,089	生活必需品	

銘柄	柄	2025年12月1日現在				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
TELEFONICA BRASIL S.A.		百株	千ブラジル・リアル	千円	コミュニケーション・サービス	
		1,111	3,936	114,975	コミュニケーション・サービス	
KLABIN UNITS SA		908.9	1,612	47,096	素材	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		1,417	3,115	91,015	一般消費財・サービス	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA		645.9	2,466	72,031	金融	
BANCO BRADESCO S.A.		3,361.21	5,626	164,350	金融	
AMBEV SA		4,339	6,013	175,660	生活必需品	
ブラジル・リアル 通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	101,625.81 44銘柄	266,536 <12.6%>	7,785,333	
(中国)		百株	千オファショア人民元	千円	資本財・サービス	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD		6,672	1,567	34,568	資本財・サービス	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A		3,314	6,995	154,240	金融	
BANK OF BEIJING CO LTD -A		3,077	1,747	38,533	金融	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		1,171.53	6,910	152,366	金融	
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF		7,713	6,255	137,911	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A		309	550	12,133	ヘルスケア	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A		89	194	4,297	一般消費財・サービス	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A		492	798	17,605	素材	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		253	3,336	73,553	生活必需品	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		566	1,293	28,514	素材	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		1,938	2,077	45,804	金融	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A		3,372	2,279	50,256	不動産	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A		6,347	7,286	160,645	金融	
CITIC SECURITIES CO-A		473	1,305	28,772	金融	
CHINA MERCHANTS BANK-A		1,323	5,682	125,279	金融	
PING AN BANK CO LTD-A		2,673	3,103	68,420	金融	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A		13,768	7,159	157,845	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-A		304	838	18,485	一般消費財・サービス	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A		3,109	1,200	26,458	情報技術	
SAIC MOTOR CORP LTD-A		1,285	1,923	42,411	一般消費財・サービス	
XIAMEN C&D INC A		1,895	1,885	41,570	資本財・サービス	
BBMG CORP A		3,531	603	13,312	素材	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A		253	402	8,869	金融	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A		688	447	9,859	金融	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A		3,603	1,956	43,134	資本財・サービス	
CHINA COAL ENERGY CO-A		434	586	12,936	エネルギー	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A		1,716.9	2,508	55,303	資本財・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A		4,183	1,330	29,327	資本財・サービス	
ALUMINIUM CORP OF CHINA LTD-A		1,233	1,295	28,570	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A		391	1,463	32,266	素材	
YANKUANG ENERGY GROUP LTD A		652.5	907	20,010	エネルギー	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A		722	697	15,377	金融	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		8,464	6,805	150,033	金融	
BANK OF CHINA LTD-A		3,973	2,411	53,169	金融	
PETROCHINA CO LTD-A		3,105	3,027	66,745	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A		7,655	4,424	97,550	エネルギー	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A		693	1,939	42,750	公益事業	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		5,109	3,877	85,493	金融	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A		495	2,036	44,897	エネルギー	
CHINA VANKE CO LTD -A		3,470	1,866	41,159	不動産	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		663	2,303	50,795	金融	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A		3,422	2,655	58,546	金融	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円	千円		
CHINA MINSHENG BANKING-A	8,127	3,323	73,284	金融	
THE PEOPLES INSURANCE COMPANY (GRO	874	756	16,687	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	7,920	2,859	63,036	金融	
CRRC CORP LTD-A	1,367	993	21,910	資本財・サービス	
CHINA UNITED NETWORK-A	3,341	1,804	39,776	コミュニケーション・サービス	
CGN POWER CO LTD-A	511	192	4,247	公益事業	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	317	668	14,746	金融	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	5,346	2,902	64,000	資本財・サービス	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,661	1,929	42,534	素材	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	130	853	18,822	金融	
HUA XIA BANK LTD A	3,325	2,304	50,802	金融	
BYD LTD A	77	732	16,156	一般消費財・サービス	
WEICHAI POWER CO LTD-A	520	900	19,845	資本財・サービス	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	680	1,943	42,847	素材	
HUANENG POWER INTL INC-A	640	497	10,977	公益事業	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA	2,713	1,540	33,974	金融	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	2,854	876	19,317	金融	
オフショア人民元通貨計	株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	155,772.93 59銘柄	133,020 2,932,753 < 4.7%>		
<b>(マレーシア)</b>	百株	千円	千円		
MALAYAN BANKING BHD	1,625	1,610	60,814	金融	
PUBLIC BANK BERHAD	2,583	1,123	42,431	金融	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,037	2,323	87,737	金融	
TENAGA NASIONAL BHD	1,700	2,240	84,613	公益事業	
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	8,945 4銘柄	7,297 < 0.4%>		
<b>(南アフリカ)</b>	百株	千円	千円		
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	173.92	25,137	228,749	素材	
PEPKOR HOLDINGS SHS LTD	1,683.81	4,401	40,053	一般消費財・サービス	
GOLD FIELDS LTD	376.81	27,088	246,501	素材	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	24.2	9,397	85,518	金融	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	252.75	6,939	63,149	生活必需品	
NEDBANK GROUP LTD	190.57	4,872	44,336	金融	
BID CORP LTD	161.1	6,580	59,885	生活必需品	
STANDARD BANK GROUP LTD	476.15	12,552	114,225	金融	
SASOL LTD	975.99	10,862	98,851	素材	
DISCOVERY LTD	183.08	4,018	36,572	金融	
SANLAM LTD	586.32	5,379	48,953	金融	
FIRSTSTRAND LTD	2,475.44	20,167	183,523	金融	
ABSA GROUP LTD	408.14	8,500	77,356	金融	
NASPERS LTD-N SHS	181.5	19,421	176,736	一般消費財・サービス	
MTN GROUP LTD	1,259.84	19,890	181,002	コミュニケーション・サービス	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	762.48	16,347	148,762	素材	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	193.52	1,838	16,729	ヘルスケア	
VALTERRA PLATINUM LTD	103.99	12,379	112,650	素材	
SIBANYE STILLWATER LTD	7,786.23	43,509	395,936	素材	
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	18,255.84 19銘柄	259,285 2,359,495 < 3.8%>		
<b>(タイ)</b>	百株	千円	千円		
SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED NON-V	1,877	24,401	118,344	金融	

銘柄	2025年12月1日現在				業種等
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千円	千円		
SIAM CEMENT PCL-NVDR	996	18,575	90,090	素材	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	2,213	41,272	200,171	金融	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	43,270	8,351	40,502	金融	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	3,981	6,130	29,734	素材	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	499	15,319	74,298	コミュニケーション・サービス	
KRUNG THAI BANK - NVDR	6,734	18,518	89,814	金融	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	17,925	8,066	39,121	エネルギー	
BANGKOK DISIT MED SERV-NVDR	4,810	9,139	44,324	ヘルスケア	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,691	18,009	87,344	エネルギー	
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	2,185	5,462	26,493	エネルギー	
PTT NON-VOTING DR PCL	7,225	22,216	107,751	エネルギー	
THAI OIL PCL-NVDR	4,400	15,400	74,690	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	4,259	18,420	89,337	生活必需品	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	752	11,881	57,625	金融	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	5,236	10,629	51,551	生活必需品	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	6,300	12,537	60,804	素材	
タイ・パーセント通貨計	株数、金額 通貨計 銘柄数<比率>	114,353 17銘柄	264,330 1,282,001 < 2.1%>		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,808,201.85 421銘柄	- < 87.7%>		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資証券

銘柄	柄	2025年12月1日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(アメリカ)</b>		千口	千アメリカ・ドル	千円
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M		1,070.5	27,747	4,324,981
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,070.5 1銘柄	27,747	4,324,981 < 7.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄	柄	2025年12月1日現在	
		買建額	売建額
外国	MSCI EMGMKT(アメリカ)	百万円 3,220	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

# 外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第26期 (決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

外国株式インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	外国の株式（預託証券を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

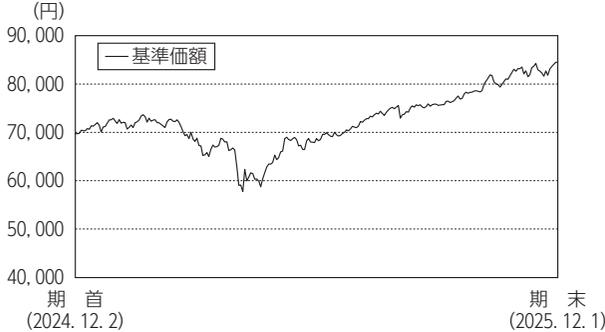
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

《運用経過》



◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：69,710円 期末：84,522円 騰落率：21.2%

【基準価額の主な変動要因】

海外株式市況が上昇したことや為替相場が円安になったことにより、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当作成期首より、FOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタカ派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、下落しました。2025年1月には、トランプ大統領の就任初日の関税導入が回避されたことや、巨額のAI（人工知能）関連投資が発表されたことから上昇しましたが、4月に入ると、トランプ米国政権による相互関税が想定よりも厳しい内容となったことを受け、世界経済への影響が懸念されて急落しました。しかしその後、相互関税の上乗せ税率適用の90日間停止が発表されると反発しました。6月に入ると、中東における地政学リスクの高まりとまちまちな経済指標を背景に反落しましたが、7月以降は、米国と各国との通商交渉の進展により米国の関税をめぐる懸念が後退する中でAI関連企業の成長期待が高まったことなどが相場をけん引し、上昇しました。11月に入ると、追加利下げ期待が後退したことに加え、「AIバブル論」が意識され、高値警戒感が強まったAI・半導体関連株の下落が相場の重しとなり、軟調に推移しました。その後、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官の発言を受けた米国の利下げ期待の高まりを好感して上昇しました。

○ 為替相場

為替相場は、当作成期を通して見るとおおむね円安となりました。

対円為替相場は、当作成期首より、おおむね円安基調で進みました。2025年1月に入ると、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、主要通貨はおおむね円高に転じました。2月以降も、日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したことなどから、円高が進行しました。5月以降は、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、おおむね円安に推移しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月以降は強弱まちまちの動きとなりました。10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

今後の運用にあたりましては、引き続き、当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ ポートフォリオについて

外国株式を中心に組み入れ、S & P 500先物取引等の株価指数先物も一部利用し、株式組入比率（投資信託証券、株価指数先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度の水準を維持しました。

外国株式等のポートフォリオ構築にはリスクモデルを利用し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

年月日	基準価額		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資証券 組入比率
	円	%	ベンチマーク	%	%	%	%
(期首) 2024年12月2日	69,710	—	66,904	—	94.7	3.5	1.9
12月末	72,380	3.8	69,429	3.8	93.9	4.3	1.8
2025年1月末	72,542	4.1	69,651	4.1	92.9	5.3	1.7
2月末	68,729	△ 1.4	65,931	△ 1.5	92.0	6.2	1.8
3月末	66,258	△ 5.0	63,516	△ 5.1	93.5	4.7	1.9
4月末	63,456	△ 9.0	60,835	△ 9.1	93.6	4.8	1.8
5月末	68,028	△ 2.4	65,192	△ 2.6	93.9	4.2	1.8
6月末	71,264	2.2	68,309	2.1	95.3	2.9	1.7
7月末	75,217	7.9	72,137	7.8	94.7	3.5	1.7
8月末	75,833	8.8	72,657	8.6	95.7	2.6	1.7
9月末	78,609	12.8	75,316	12.6	94.8	3.7	1.6
10月末	83,161	19.3	79,655	19.1	93.9	4.6	1.6
11月末	84,488	21.2	80,924	21.0	95.0	3.4	1.6
(期末) 2025年12月1日	84,522	21.2	80,968	21.0	95.0	3.4	1.6

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html]

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

# 外国株式インデックスマザーファンド

## ◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は21.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は21.2%となりました。

ファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、売買手数料・保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはMSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）です。

## 《今後の運用方針》

今後の運用にあたりまして、引き続き、当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	2円 ( 1)
(先物・オプション)	( 1)
(投資証券)	( 0)
有価証券取引税 (株式)	3 ( 3)
(投資証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	11 ( 10)
(その他)	( 1)
合 計	15

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### (1)株 式

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 31,304.65 ( 5,159.66)	千アメリカ・ドル 407,239 (△ 2,996)	百株 8,852.65	千アメリカ・ドル 42,335
	カナダ	百株 4,410 ( 817.16)	千カナダ・ドル 28,544 ( )	百株 751	千カナダ・ドル 3,557
	オーストラリア	百株 9,865.94 (△ 114.09)	千オーストラリア・ドル 16,540 (△ 312)	百株 3,223.46	千オーストラリア・ドル 4,425

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	香港	百株 3,455 ( )	千香港・ドル 14,774 (△ 51)	百株 330	千香港・ドル 903
	シンガポール	百株 2,045 ( )	千シンガポール・ドル 2,313 (△ 54)	百株 4,414	千シンガポール・ドル 321
	ニュージーランド	百株 983.33 ( )	千ニュージーランド・ドル 974 ( )	百株 474.73	千ニュージーランド・ドル 280
	イギリス	百株 16,585 (△ 246.73)	千イギリス・ポンド 15,254 (△ 317)	百株 4,881.09	千イギリス・ポンド 2,190
	イスラエル	百株 505.19 ( )	千イスラエル・シユケル 7,925 ( )	百株 20	千イスラエル・シユケル 1,476
	スイス	百株 1,128.23 ( 332.22)	千スイス・フラン 12,740 (△ 229)	百株 865.3	千スイス・フラン 2,590
	デンマーク	百株 711.59 ( 1,913.01)	千デンマーク・クローネ 24,250 ( )	百株 1,900.08	千デンマーク・クローネ 5,364
	ノルウェー	百株 301.26 ( 245.16)	千ノルウェー・クローネ 6,136 ( )	百株 37.93	千ノルウェー・クローネ 949
	スウェーデン	百株 2,075.03 ( )	千スウェーデン・クローネ 39,144 ( )	百株 379.62	千スウェーデン・クローネ 10,336
	ユーロ (アイルランド)	百株 986.85 ( )	千ユーロ 1,916 ( )	百株 11.46	千ユーロ 30
	ユーロ (オランダ)	百株 1,550.55 (△ 3.89)	千ユーロ 7,320 (△ 16)	百株 176.16	千ユーロ 638
	ユーロ (ベルギー)	百株 215.85 ( 10.64)	千ユーロ 1,890 ( )	百株 35.97	千ユーロ 175
	ユーロ (ルクセンブルグ)	百株 88.77 ( )	千ユーロ 216 ( )	百株 22.08	千ユーロ 77
	ユーロ (フランス)	百株 1,497.11 ( )	千ユーロ 10,798 (△ 48)	百株 731.89	千ユーロ 2,600
ユーロ (ドイツ)	百株 1,835.8 ( 37.35)	千ユーロ 13,269 (△ 287)	百株 460.38	千ユーロ 1,955	
ユーロ (ポルトガル)	百株 6,298.74 ( )	千ユーロ 603 ( )	百株 869.7	千ユーロ 102	
ユーロ (スペイン)	百株 4,896.95 ( 8,529.25)	千ユーロ 5,063 ( 269)	百株 8,553.63	千ユーロ 547	
ユーロ (イタリア)	百株 6,411.08 ( )	千ユーロ 4,664 (△ 7)	百株 1,316.97	千ユーロ 1,783	
ユーロ (フィンランド)	百株 1,128.33 ( 1,256.6)	千ユーロ 1,255 ( )	百株 158.55	千ユーロ 83	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ (オーストリア)	百株 129.35 ( )	千ユーロ 534 ( )	百株 12.2	千ユーロ 78
	ユーロ (その他)	百株 81.57 ( )	千ユーロ 163 (△ 17)	百株 14.06	千ユーロ 71
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 25,120.95 ( 9,829.95)	千ユーロ 47,697 (△ 108)	百株 12,363.05	千ユーロ 8,144

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

銘 柄		買 付		売 付		
		□ 数	金 額	□ 数	金 額	
外 国	<b>アメリカ</b>		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	205	—	—	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	2.4	421	—	—	
	BXP INC	1.1	77	—	—	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.7	154	—	—	
	EQUITY RESIDENTIAL	4	267	—	—	
	EQUINIX INC	0.88	757	—	—	
	AMERICAN TOWER CORP	3.4	711	—	—	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1.2	19	46.443	718	
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2.3	84	—	—	
	KIMCO REALTY CORP	5.1	110	—	—	
	GAMING AND LEISURE PROPETIE	2.6	120	—	—	
	INVITATION HOMES INC	4.3	138	—	—	
	VICI PROPERTIES INC	9	287	—	—	
	VENTAS INC	5.7	387	—	—	
	WEYERHAEUSER CO	4.4	120	—	—	
	CROWN CASTLE INC	3.2	319	—	—	
	IRON MOUNTAIN INC	2.2	207	—	—	
	SUN COMMUNITIES INC	1	128	—	—	
	PROLOGIS INC	6.8	789	—	—	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.8	71	—	—	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.7	81	7.6	795	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.4	114	—	—	
	WELLTOWER INC	8	1,336	—	—	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4.8	90	—	—	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.8	121	—	—	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1.7	108	—	—	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11.3	235	—	—	
	REALTY INCOME CORP	9.4	537	—	—	
	PUBLIC STORAGE	1.12	329	—	—	
	REGENCY CENTERS CORP	1.2	88	—	—	
	UDR INC	2.1	87	—	—	
WP CAREY INC	1.6	103	—	—		

外国株式インデックスマザーファンド

銘 柄	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
DIGITAL REALTY TRUST INC	千□ 3.3	千アメリカ・ドル 544	千□ —	千アメリカ・ドル —
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.5	219	—	—
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	4.8	193
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
TRANSURBAN GROUP	21.695	302	—	—
APA GROUP	8.415	71	—	—
SCENTRE GROUP	32.347	118	—	—
GPT GROUP	8	36	120.602	578
MIRVAC GROUP	—	—	238.518	493
STOCKLAND	18.568	104	—	—
GOODMAN GROUP	33.459	1,072	—	—
VICINITY CENTRES	35.404	83	—	—
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	18.9	757	—	—
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	20	222	—	—
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	32.3	87	—	—
	( — )	(△ 4)	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	50.6	114	—	—
	( 5.121)	( 10)	—	—
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	4.876	27	—	—
SEGRO PLC	10.132	69	—	—
<b>国</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	—	—	11.363	238
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	—	—
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.94	79	—	—
	( — )	(△ 27)	—	—
GECINA SA	0.2	19	—	—
KLEPIERRE	1.854	59	—	—
COVIVIO	0.504	27	—	—
	( — )	(△ 3)	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(3)先物取引の種類別取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	201,938	198,260	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NVIDIA CORP (アメリカ)	159.5	3,689,389	23,130	AMRIZE AG (スイス)	33.922	255,325	7,526
MICROSOFT CORP (アメリカ)	51.26	3,532,394	68,911	TESLA INC (アメリカ)	2.36	154,427	65,435
APPLE INC (アメリカ)	81.9	2,742,666	33,487	AKAMAI TECHNOLOGIES INC (アメリカ)	10.4	143,885	13,835
AMAZON.COM INC (アメリカ)	79.2	2,588,818	32,687	COVESTRO V AG (ドイツ)	12.585	141,197	11,219
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	14.66	1,472,278	100,428	T MOBILE US INC (アメリカ)	3.9	136,778	35,071
BROADCOM INC (アメリカ)	35.68	1,449,651	40,629	REVVITY INC (アメリカ)	8.4	132,319	15,752
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	39.5	1,207,385	30,566	LVMH (フランス)	1.515	126,278	83,352
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)	13.42	1,007,623	75,083	CROWN HOLDINGS INC (アメリカ)	8.18	122,011	14,915
TESLA INC (アメリカ)	19.5	922,026	47,283	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC (アメリカ)	13.6	118,203	8,691
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	26.5	803,492	30,320	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC (アメリカ)	2.7	114,923	42,564

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘 柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	76	84	1,915	298,640	資本財・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	210	485	9,221	1,437,324	情報技術
FIRST SOLAR INC	66	73	1,992	310,542	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	112	123	2,434	379,509	情報技術
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	84	88	734	114,478	資本財・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	255	266	2,057	320,745	金融
ABBOTT LABORATORIES	1,119.66	1,245.66	16,056	2,502,735	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	249.83	273.83	5,602	873,228	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	92	100.2	2,255	351,518	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	237	220	1,499	233,730	一般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	776	875	12,328	1,921,682	情報技術

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	32	34.4	3,192	497,678	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	351	374	2,459	383,408	金融
QORVO INC	60.2	—	—	—	情報技術
AFLAC INC	343	363	4,004	624,142	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	76	83	1,490	232,326	一般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	104	116	1,524	237,673	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC	283.2	299.6	9,591	1,494,963	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	115	116	912	142,296	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	72	77	1,418	221,052	一般消費財・サービス
GARMIN LTD	99	117	2,285	356,200	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	144	159.4	4,161	648,596	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	418	454	8,725	1,360,032	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP	196.13	217.13	1,686	262,934	金融
AUTOZONE INC	11.2	12	4,745	739,633	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	131.71	139.71	1,548	241,306	生活必需品
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	769	851	2,288	356,683	ヘルスケア
CELANESE CORP	70.5	—	—	—	素材
D R HORTON INC	189.16	192.16	3,055	476,266	一般消費財・サービス
AUTODESK INC	139	152.6	4,628	721,517	情報技術
MOODY'S CORP	106	115.8	5,683	885,845	金融
DEVON ENERGY CORP	403	432	1,600	249,546	エネルギー
ALBEMARLE CORP	76	—	—	—	素材
ATMOS ENERGY CORP	101	115	2,028	316,144	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	166	184	1,278	199,240	公益事業
CITIGROUP INC	1,227.73	1,317.73	13,651	2,127,887	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	263	290.2	7,408	1,154,810	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	343	383	4,740	738,884	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	22.3	22.9	960	149,783	一般消費財・サービス
HESS CORP	179	—	—	—	エネルギー
DAVITA INC	29.5	—	—	—	ヘルスケア
DANAHER CORP	418.5	461.5	10,465	1,631,319	ヘルスケア
FORTIVE CORP	226	240	1,283	200,062	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	370	410	6,449	1,005,252	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	310	344	2,089	325,683	生活必需品
APPLE INC	9,805	10,624	296,250	46,176,524	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	162	—	—	—	金融
BOEING CO/THE	469	542	10,243	1,596,701	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	101.15	112.15	1,879	292,961	金融
BECTON DICKINSON AND CO	185.99	204.99	3,977	619,928	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	83	87	1,662	259,144	資本財・サービス
NISOURCE INC	289	337	1,487	231,806	公益事業
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	76	85	1,350	210,486	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	475.71	504.71	5,657	881,881	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,709.04	3,019.04	12,411	1,934,545	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	853.5	987.7	50,749	7,910,248	金融
ANSYS INC	57	—	—	—	情報技術
TRUIST FINANCIAL CORP	862.17	924.17	4,297	669,834	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	464	528	7,730	1,205,027	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,305	1,458	7,173	1,118,111	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	1,830.7	1,968.3	61,623	9,605,260	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	144	156	1,597	248,944	金融
LKQ CORP	167	—	—	—	一般消費財・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	118.12	129.12	374	58,324	生活必需品

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CADENCE DESIGN SYS INC	177	195.4	6,093	949,771	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	64	67.6	3,080	480,204	金融
DOLLAR GENERAL CORP	142	158	1,729	269,646	生活必需品
SERVICENOW INC	133	149	12,104	1,886,792	情報技術
CATERPILLAR INC	312	335.6	19,322	3,011,798	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	157	207	1,664	259,508	金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	168	199	787	122,800	公益事業
CHARLES RIVER LABORATORIES	34	—	—	—	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	193	214	1,614	251,639	公益事業
MOSAIC CO/THE	201	—	—	—	素材
DELTA AIR LINES INC	104	116	743	115,898	資本財・サービス
CORNING INC	524	583	4,908	765,144	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	2,567.5	2,830.5	21,777	3,394,516	情報技術
MORGAN STANLEY	781.52	856.52	14,531	2,265,058	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	99	106	933	145,445	一般消費財・サービス
MSCI INC	51	55.4	3,123	486,783	金融
FAIR ISAAC CORP	16	17.1	3,087	481,321	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	21	22.6	1,127	175,735	資本財・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	40	—	—	—	情報技術
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	143	157	1,349	210,308	資本財・サービス
BROADCOM INC	2,856.2	3,213	129,471	20,180,652	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	28	30.6	1,487	231,803	ヘルスケア
CNH INDUSTRIAL NV	565	617	581	90,689	資本財・サービス
DICKS SPORTING INC	38	48	991	154,550	一般消費財・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	83	94	4,241	661,132	ヘルスケア
DTE ENERGY COMPANY	134	149	2,041	318,247	公益事業
CENTENE CORP	339.07	351.07	1,381	215,273	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	68	75	1,936	301,807	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	289	309	1,671	260,566	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	141	183.8	4,551	709,404	金融
GARTNER INC	50.5	54.5	1,268	197,710	情報技術
DOMINION ENERGY INC	540.41	611.41	3,837	598,201	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	473	524	3,929	612,487	生活必需品
A O SMITH CORP	78	—	—	—	資本財・サービス
DEERE & CO	168	184	8,546	1,332,161	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	95	107	4,974	775,331	資本財・サービス
POOL CORP	25	—	—	—	一般消費財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	163.84	172.84	1,309	204,101	金融
BURLINGTON STORES INC	41	45	1,135	176,917	一般消費財・サービス
NASDAQ INC	278	329	2,991	466,248	金融
TARGA RESOURCES CORP	134	154	2,699	420,813	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	46	48	661	103,038	金融
WESTLAKE CORP	25	—	—	—	素材
CONSOLIDATED EDISON INC	223	258	2,589	403,592	公益事業
TELEFLEX INC	31	—	—	—	ヘルスケア
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	53	55	956	149,133	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	47	51.8	1,436	223,853	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	13	—	—	—	ヘルスケア
CATALENT INC	117	—	—	—	ヘルスケア
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	99	111.6	2,681	417,986	ヘルスケア
MOLINA HEALTHCARE INC	38	—	—	—	ヘルスケア
CARLISLE COS INC	30	30.2	960	149,724	資本財・サービス
IDEX CORP	49	54	939	146,396	資本財・サービス

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
COLGATE-PALMOLIVE CO	500	550	4,421	689,171	生活必需品
ROLLINS INC	187.07	206.07	1,266	197,474	資本財・サービス
AECOM	86	94	969	151,103	資本財・サービス
WATSCO INC	23	24.6	852	132,823	資本財・サービス
GRACO INC	109	119	981	152,914	資本財・サービス
AMETEK INC	149	165	3,265	508,944	資本財・サービス
TORO	65	—	—	—	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	158	174	1,481	230,965	生活必需品
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	104.5	—	—	—	資本財・サービス
HEICO CORP	29	32	1,014	158,069	資本財・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	25	—	—	—	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A	168	182	891	138,976	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	28	30.6	1,437	223,990	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	285.6	317.2	28,979	4,516,968	生活必需品
EPAM SYSTEMS INC	37	—	—	—	情報技術
RPM INTERNATIONAL INC	83	91	975	152,125	素材
RELIANCE INC	36	38	1,061	165,442	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	882	960	3,313	516,540	一般消費財・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	26	2,540	395,916	資本財・サービス
CUMMINS INC	89	98.8	4,920	766,887	資本財・サービス
CDW CORP/DE	86	94	1,355	211,307	情報技術
COSTAR GROUP INC	264	303	2,084	324,932	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	124	135	1,826	284,683	資本財・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	319	2,074	323,295	金融
MERCADOLIBRE INC	29.9	32.6	6,754	1,052,746	一般消費財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	47	52	907	141,420	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	159.16	168.16	4,793	747,094	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	258	281	1,783	277,995	ヘルスケア
NORDSON CORP	35.9	37.9	900	140,397	資本財・サービス
COPART INC	558	658	2,564	399,788	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	123	135	2,059	321,086	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	46	—	—	—	ヘルスケア
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	49	57.4	2,043	318,546	金融
TRANSDIGM GROUP INC	36.9	40.2	5,467	852,278	資本財・サービス
BIO TECHNE CORP	102.2	—	—	—	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	65	71	1,080	168,391	ヘルスケア
KINDER MORGAN INC	1,287.81	1,431.81	3,911	609,717	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	125	116.8	5,936	925,373	ヘルスケア
MARKETAXESS HOLDINGS INC	25	—	—	—	金融
COTERRA ENERGY INC	476	546	1,465	228,421	エネルギー
T MOBILE US INC	338.27	362.27	7,571	1,180,217	コミュニケーション・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	99.5	120.5	896	139,703	不動産
EMCOR GROUP INC	30	32	1,968	306,787	資本財・サービス
COCA-COLA CO/THE	2,635.5	2,928.5	21,413	3,337,674	生活必需品
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	132	154	1,412	220,092	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	91.5	96.5	1,417	220,958	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	182	—	—	—	金融
CSX CORP	1,247	1,335	4,720	735,793	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	80.25	85.25	2,179	339,758	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	6,082	6,874	160,315	24,988,365	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	388	420	3,640	567,388	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	2,858.09	3,052.09	35,379	5,514,653	エネルギー
AES CORP	458	—	—	—	公益事業

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EVEREST GROUP LTD	28	30	942	146,965	金融
EOG RESOURCES INC	366	391	4,216	657,293	エネルギー
EQT CORP	364	448	2,726	424,983	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	98	—	—	—	情報技術
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	7	6.4	1,201	187,332	金融
CENCORA INC	115	132	4,869	759,067	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	185	203	3,116	485,698	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	2,512.23	2,799.23	3,717	579,427	一般消費財・サービス
EXACT SCIENCES CORP	119	—	—	—	ヘルスケア
ENTEGRIS INC	98	109	840	131,059	情報技術
STRATEGY INC CLASS A	119	187	3,313	516,438	情報技術
AERCAP HOLDINGS NV	122	131	1,755	273,614	資本財・サービス
FORTINET INC	419	466	3,780	589,291	情報技術
MARKEL CORP	8.2	9.1	1,893	295,093	金融
NEXTERA ENERGY INC	1,322.8	1,474.8	12,726	1,983,609	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	925.08	1,028.08	4,418	688,740	素材
INSULET CORP	46	50.4	1,649	257,035	ヘルスケア
US BANCORP	1,005	1,114	5,464	851,700	金融
UNITED RENTALS INC	43	46	3,749	584,485	資本財・サービス
F5 INC	38	41	980	152,839	情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	340	384	1,299	202,606	情報技術
FASTENAL CO	369	822	3,320	517,625	資本財・サービス
FISERV INC	370.33	391.33	2,405	374,946	金融
GE AEROSPACE	698.06	759.06	22,654	3,531,101	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	47	53.4	2,884	449,583	資本財・サービス
INSMED INC	—	157	3,261	508,446	ヘルスケア
GENERAL MOTORS CO	723	681	5,006	780,396	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	151	163.8	5,595	872,232	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	203.5	216.9	17,916	2,792,692	金融
ALPHABET INC-CL A	3,770	4,165	133,354	20,786,039	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	3,234.4	3,499.4	112,022	17,460,992	コミュニケーション・サービス
OWENS CORNING	56	—	—	—	資本財・サービス
GENERAL MILLS INC	358	383	1,813	282,671	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	352.18	393.18	1,876	292,451	公益事業
GENUINE PARTS CO	90.5	100.5	1,310	204,270	一般消費財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	436	471	2,046	319,060	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	122.5	134.1	3,737	582,522	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	568	607	1,591	248,075	エネルギー
HOME DEPOT INC	639.5	712.9	25,444	3,966,085	一般消費財・サービス
ASSURANT INC	33.5	—	—	—	金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	935	1,128	1,838	286,588	金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	26.1	—	—	—	資本財・サービス
HERSHEY CO/THE	95	106	1,993	310,749	生活必需品
HUMANA INC	78	86	2,113	329,450	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	164	180	3,508	546,935	情報技術
HENRY SCHEIN INC	81	—	—	—	ヘルスケア
HP INC	620	669	1,633	254,644	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	836	945	2,066	322,138	情報技術
ARCH CAPITAL GROUP LTD	243	267	2,507	390,869	金融
KRAFT HEINZ CO/THE	584.03	636.03	1,622	252,901	生活必需品
ENPHASE ENERGY INC	86	—	—	—	情報技術
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	593	667.2	20,588	3,209,122	情報技術
HUBBELL INC	35	38	1,639	255,538	資本財・サービス

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTERNATIONAL PAPER CO	213	359	1,417	220,919	素材
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	79	—	—	—	資本財・サービス
ZOETIS INC	292	317	4,063	633,347	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	145.99	159.19	6,709	1,045,816	資本財・サービス
CHENIERE ENERGY INC	146	157	3,272	510,134	エネルギー
HYATT HOTELS CORP - CL A	29	30	493	76,870	一般消費財・サービス
ALLEGION PLC	56.5	60.5	1,004	156,568	資本財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	75	79	886	138,196	資本財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	166.37	184.37	3,255	507,365	資本財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	169	—	—	—	情報技術
JM SMUCKER CO/THE	69	76	791	123,412	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	1,550	1,725	35,693	5,563,577	ヘルスケア
NEBIUS NV CLASS A	—	157	1,489	232,161	情報技術
ABBVIE INC	1,136.72	1,264.72	28,797	4,488,693	ヘルスケア
HOLOGIC INC	150	158	1,184	184,632	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	217	238	2,597	404,803	生活必需品
KROGER CO	443	451	3,034	472,960	生活必需品
KLA CORP	87	94.4	11,096	1,729,601	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	138	150.6	6,895	1,074,781	資本財・サービス
CORPAY INC	43	48	1,419	221,310	金融
LOWES COMPANIES INC	365	401.6	9,737	1,517,861	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	519.85	576.05	61,952	9,656,528	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	834	902	14,071	2,193,277	情報技術
LOEWS CORP	120	126	1,359	211,852	金融
MCDONALD'S CORP	461.5	510.9	15,930	2,483,146	一般消費財・サービス
3M	353.9	380.9	6,553	1,021,476	資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	1,407	1,553.6	100,665	15,690,733	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	206.39	223.59	11,153	1,738,471	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	40	43.4	2,704	421,606	素材
PHILLIPS 66	270	289	3,958	616,955	エネルギー
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	103	119	1,779	277,337	情報技術
MGM RESORTS INTERNATIONAL	147.5	—	—	—	一般消費財・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	163	181	1,221	190,377	生活必需品
METLIFE INC	383	405	3,100	483,302	金融
MARVELL TECHNOLOGY INC	558	617	5,515	859,775	情報技術
ARISTA NETWORKS INC	172	765	9,997	1,558,235	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	107.98	119.18	4,405	686,739	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	14	14.7	2,170	338,359	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	639.23	706.23	3,545	552,601	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	73	80.4	3,182	496,089	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	1,631.21	1,788.21	18,745	2,921,908	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	269.51	299.51	1,191	185,664	素材
MASCO CORP	141	149	966	150,658	資本財・サービス
M&T BANK CORP	107.99	111.99	2,130	332,045	金融
MARSH & MCLENNAN COS	316.7	351.7	6,451	1,005,663	金融
HEICO CORP-CLASS A	49.2	54.2	1,338	208,644	資本財・サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	154.02	165.02	5,029	783,970	一般消費財・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	138	155	3,342	520,934	情報技術
BLOCK INC CLASS A	358.12	392.12	2,619	408,279	金融
TRANSUNION	126	138	1,173	182,943	資本財・サービス
VISTRA CORP	221	243	4,346	677,457	公益事業
NETAPP INC	132	143	1,595	248,660	情報技術
NIKE INC -CL B	766	852	5,506	858,294	一般消費財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NORFOLK SOUTHERN CORP	146	161	4,702	733,001	資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	346	386	2,068	322,368	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	126.05	136.05	2,129	331,960	金融
ALLY FINANCIAL INC	177	—	—	—	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	90	97.4	5,573	868,774	資本財・サービス
APTIV PLC	171	—	—	—	一般消費財・サービス
NEWMONT CORP	736.11	787.11	7,141	1,113,137	素材
MCKESSON CORP	84	89.4	7,877	1,227,821	ヘルスケア
XYLEM INC	157	174	2,447	381,516	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,001	1,115	17,559	2,736,924	生活必需品
NUCOR CORP	153	164	2,615	407,699	素材
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	104	116	6,946	1,082,812	コミュニケーション・サービス
GODADDY INC - CLASS A	91	99	1,265	197,302	情報技術
EVERGY INC	148.5	165.5	1,285	200,309	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	407.24	529.24	2,222	346,469	エネルギー
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	16.5	18.5	546	85,207	金融
OKTA INC	105	121	971	151,504	情報技術
WIX.COM LTD	36.1	41.1	393	61,314	情報技術
EQUITABLE HOLDINGS INC	204	213	994	155,012	金融
KKR AND CO INC	400	447	5,467	852,181	金融
PAYCHEX INC	209	232	2,591	403,891	資本財・サービス
O REILLY AUTOMOTIVE INC	38	607	6,173	962,215	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	1,098	1,203	7,098	1,106,506	生活必需品
PG&E CORP	1,307	1,574	2,537	395,487	公益事業
PFIZER INC	3,647.13	4,071.13	10,479	1,633,375	ヘルスケア
CIGNA CORP	180	191.4	5,307	827,223	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	206.01	232.01	3,093	482,238	情報技術
XCEL ENERGY INC	359	424	3,481	542,655	公益事業
STERIS PLC	64	71	1,890	294,685	ヘルスケア
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	251	284	3,947	615,356	一般消費財・サービス
FOX CORP - CLASS B	91.33	110.33	642	100,190	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	144.99	150.99	988	154,153	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	220.8	246.4	9,145	1,425,567	ヘルスケア
DOW INC	451.18	508.18	1,212	188,915	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	75	83	903	140,834	金融
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	161	182	1,546	241,017	情報技術
PARKER HANNIFIN CORP	83	90.2	7,772	1,211,504	資本財・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	1,218	1,418	12,413	1,934,841	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,511.67	1,675.67	24,826	3,869,741	生活必需品
EXELON CORP	644.22	723.22	3,407	531,175	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	260.08	285.08	2,290	356,994	資本財・サービス
NVR INC	2	1.9	1,426	222,330	一般消費財・サービス
CONOCOPHILLIPS	838.03	894.03	7,929	1,235,916	エネルギー
TWILIO INC - A	98	110	1,426	222,362	情報技術
DOCUSIGN INC	131	143	991	154,577	情報技術
PAYCOM SOFTWARE INC	34	36	580	90,437	資本財・サービス
DAYFORCE INC	102	—	—	—	資本財・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A	201	224	1,992	310,602	情報技術
PEPSICO INC	883	979	14,561	2,269,723	生活必需品
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	30.2	37.6	1,724	268,766	情報技術
MONGODB INC	48	58.4	1,941	302,550	情報技術
SNAP INC - A	679	771	592	92,294	コミュニケーション・サービス
CORTEVA INC	445.68	485.68	3,276	510,767	素材

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	230	252	2,727	425,197	金融
AMCOR PLC	931	1,653	1,408	219,520	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	150	179.6	9,144	1,425,355	情報技術
ROKU INC	82	—	—	—	コミュニケーション・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	126	140	1,820	283,836	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	403	444	11,100	1,730,157	情報技術
PENTAIR PLC	106.75	116.75	1,228	191,513	資本財・サービス
QUALCOMM INC	717	768	12,909	2,012,174	情報技術
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	149	159	1,348	210,212	金融
DATADOG INC - CLASS A	181	220	3,520	548,696	情報技術
PINTEREST INC- CLASS A	389	430	1,123	175,066	コミュニケーション・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	70	74.2	5,789	902,332	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	142	156	3,386	527,797	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	22	23.2	11,402	1,777,242	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	214	233	4,109	640,499	一般消費財・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	58.3	64.3	1,312	204,527	素材
RESMED INC	95	104	2,660	414,712	ヘルスケア
QUEST DIAGNOSTICS INC	72.3	80.3	1,519	236,784	ヘルスケア
MODERNA INC	211	—	—	—	ヘルスケア
HUBSPOT INC	31.8	36.2	1,329	207,260	情報技術
REVVITY INC	80	—	—	—	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	522.87	547.87	3,006	468,655	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	258.38	281.38	2,500	389,684	資本財・サービス
AVANTOR INC	438	—	—	—	ヘルスケア
CARLYLE GROUP INC/THE	147	166	905	141,093	金融
DYNATRACE INC	193	216	962	150,024	情報技術
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	290	319	1,261	196,702	コミュニケーション・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	588.85	634.85	1,615	251,838	金融
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	241	295	1,180	184,018	ヘルスケア
MATCH GROUP INC	158	—	—	—	コミュニケーション・サービス
CHEVRON CORP	1,118.18	1,380.18	20,858	3,251,239	エネルギー
ZSCALER INC	59	73.6	1,851	288,521	情報技術
EDISON INTERNATIONAL	249	276	1,625	253,345	公益事業
TESLA INC	1,850.5	2,021.9	86,976	13,556,960	一般消費財・サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	—	165	1,802	280,949	資本財・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	195	231	5,803	904,613	情報技術
GEN DIGITAL INC	353	372	980	152,902	情報技術
STANLEY BLACK & DECKER INC	100.02	—	—	—	資本財・サービス
SYNOPSIS INC	99	132.99	5,559	866,499	情報技術
CARVANA CO	78	94	3,520	548,709	一般消費財・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	196	224	4,484	699,030	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	60.05	63.05	1,261	196,670	コミュニケーション・サービス
VIATRIS INC	768.21	—	—	—	ヘルスケア
DOORDASH INC - A	198.5	274.3	5,441	848,133	一般消費財・サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	309	417	3,962	617,673	コミュニケーション・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	284	307	3,591	559,821	一般消費財・サービス
CBRE GROUP INC - A	198	213	3,446	537,280	不動産
SOUTHERN CO/THE	705	788	7,180	1,119,186	公益事業
SYSCO CORP	316	342	2,606	406,203	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	147.03	161.23	4,721	735,984	金融
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	39	42	712	111,068	金融
SEI INVESTMENTS COMPANY	70	—	—	—	金融
STEEL DYNAMICS INC	94.5	100.5	1,686	262,904	素材

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SLB NV	913.52	1,068.52	3,872	603,577	エネルギー
AFFIRM HOLDINGS INC	—	194	1,376	214,544	金融
AT&T INC	4,614.91	5,118.91	13,319	2,076,095	コミュニケーション・サービス
APA CORP	233	—	—	—	エネルギー
SOUTHWEST AIRLINES CO	97.5	—	—	—	資本財・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	276	293	1,472	229,445	情報技術
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	155	169.6	5,828	908,563	素材
SEMPRA ENERGY	408	467	4,423	689,479	公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	103	114	478	74,559	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,311	1,630	27,457	4,279,777	情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	136.5	152.5	4,219	657,696	情報技術
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	125	146.8	4,004	624,258	金融
TEXAS INSTRUMENTS INC	588	651	10,954	1,707,458	情報技術
SALESFORCE INC	615.66	681.66	15,714	2,449,495	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	257.09	313.09	4,128	643,445	金融
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	430.34	468.34	5,447	849,064	資本財・サービス
TERADYNE INC	106	114	2,073	323,203	情報技術
UNION PACIFIC CORP	392.8	424.8	9,848	1,535,029	資本財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	214.88	217.88	4,220	657,925	エネルギー
RTX CORP	856.79	958.79	16,770	2,613,970	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	472	527	5,048	786,852	資本財・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	118.04	122.04	2,807	437,533	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	172	193	2,052	319,931	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	594.66	648.26	21,377	3,332,137	ヘルスケア
APPLOVIN CORP CLASS A	134	165.4	9,915	1,545,513	情報技術
TOAST INC CLASS A	254	329	1,124	175,330	金融
VERISIGN INC	57	60	1,511	235,666	情報技術
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO	484	563	949	147,954	一般消費財・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO	344	527	6,771	1,055,461	金融
VALERO ENERGY CORP	206.42	222.42	3,931	612,802	エネルギー
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	859	2,552	397,928	金融
ULTA BEAUTY INC	31	32	1,724	268,759	一般消費財・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	167.88	184.88	1,098	171,260	金融
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	38.3	40.3	981	153,037	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	150	161.2	5,452	849,920	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	1,167.62	1,286.62	13,441	2,095,098	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	2,188.22	2,293.22	19,687	3,068,658	金融
WASTE MANAGEMENT INC	259	288	6,274	978,030	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	785	874	5,325	830,051	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	70	379	2,076	323,611	一般消費財・サービス
WALMART INC	2,845	3,140	34,700	5,408,710	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	131	142	1,384	215,846	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	64	—	—	—	一般消費財・サービス
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	1,433	1,760	959	149,510	資本財・サービス
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIE	113.11	122.11	2,546	396,939	資本財・サービス
TJX INC	726	797	12,108	1,887,277	一般消費財・サービス
WATERS CORP	39	42.8	1,726	269,131	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	57	581	90,587	資本財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	34	36	909	141,826	情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	473	—	—	—	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	65.63	69.43	2,228	347,387	金融
WILLIAMS-SONOMA INC	82	87	1,566	244,105	一般消費財・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	224	248	4,050	631,364	情報技術

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WEC ENERGY GROUP INC	204	231	2,588	403,518	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	321	357	2,981	464,751	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	1,078.5	1,215.9	40,664	6,338,384	金融
PPL CORP	475	530	1,955	304,834	公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	201.24	223.64	8,148	1,270,114	公益事業
PULTEGROUP INC	133.5	141.5	1,799	280,525	一般消費財・サービス
WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	1,499.53	1,683.53	4,040	629,788	コミュニケーション・サービス
PPG INDUSTRIES INC	151	161	1,610	251,051	素材
NORTHERN TRUST CORP	130	138	1,812	282,513	金融
NVIDIA CORP	15,802	17,397	307,926	47,996,565	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	256.13	282.13	5,380	838,702	金融
DRAFTKINGS INC CLASS A	282	320	1,061	165,396	一般消費財・サービス
ASPEN TECHNOLOGY CORP	19	—	—	—	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	184	205	1,190	185,489	生活必需品
NETFLIX INC	276.9	3,047.1	32,780	5,109,527	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	246	270.6	15,987	2,492,027	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	133.5	137.5	2,330	363,253	公益事業
TEXTRON INC	120	128	1,064	165,915	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS A	244.87	268.87	690	107,621	コミュニケーション・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	13.5	14.1	1,218	189,950	エネルギー
OMNICOM GROUP	126	231	1,654	257,874	コミュニケーション・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	80.2	86.2	1,162	181,130	資本財・サービス
ORACLE CORP	1,070.33	1,225.33	24,745	3,857,087	情報技術
MASTERCARD INC - A	531	610.6	33,615	5,239,626	金融
ONEOK INC	376	451	3,284	511,905	エネルギー
ROPER TECHNOLOGIES INC	69	77.2	3,444	536,943	情報技術
U HAUL NON VOTING SERIES N	63	—	—	—	資本財・サービス
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	122	155	2,431	378,947	金融
EXPAND ENERGY CORP	135	171	2,085	324,989	エネルギー
HF SINCLAIR CORP	105	—	—	—	エネルギー
OVINTIV INC	170	—	—	—	エネルギー
YUM BRANDS INC	181	199	3,048	475,228	一般消費財・サービス
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	114	132	3,248	506,285	コミュニケーション・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	117	—	—	—	生活必需品
BANK OF AMERICA CORP	4,493.01	5,036.01	27,018	4,211,325	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	31	33.6	1,678	261,610	情報技術
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	123	—	—	—	ヘルスケア
AMERICAN EXPRESS CO	366	398.4	14,552	2,268,275	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	295.35	327.35	2,618	408,141	ヘルスケア
LINDE PLC	307.46	335.66	13,772	2,146,766	素材
ANALOG DEVICES INC	319.91	351.91	9,337	1,455,448	情報技術
ALBERTSONS COMPANY INC CLASS A	243	—	—	—	生活必需品
MONDAY.COM LTD	26	32	460	71,755	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	1,042.27	1,162.27	25,282	3,940,839	情報技術
COREBRIDGE FINANCIAL INC	172	205	615	95,923	金融
NATERA INC	—	93	2,220	346,176	ヘルスケア
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	136	152	1,458	227,398	コミュニケーション・サービス
KENVUE INC	1,233	1,374	2,383	371,576	生活必需品
GLOBAL E ONLINE LTD	68	—	—	—	一般消費財・サービス
VERALTO CORP	159.16	178.16	1,803	281,085	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	413.72	395.72	3,013	469,761	金融
BUNGE GLOBAL LTD	92	99	951	148,246	生活必需品
VERTIV HOLDINGS CLASS A	230	260	4,672	728,377	資本財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NUTANIX INC CLASS A	171	183	874	136,345	情報技術
SKYWORKS SOLUTIONS INC	103	—	—	—	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	158	185	4,925	767,757	一般消費財・サービス
AVERY DENNISON CORP	52.3	56.3	970	151,262	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	319	350	2,719	423,943	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	369	403	5,375	837,834	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	126	147	5,202	810,933	金融
AMGEN INC	346	385.6	13,320	2,076,334	ヘルスケア
SAMSARA INC CLASS A	141	251	954	148,786	情報技術
TAPESTRY INC	—	150	1,639	255,502	一般消費財・サービス
EATON CORP PLC	256.36	278.76	9,642	1,502,903	資本財・サービス
COOPER INC	129	141	1,098	171,271	ヘルスケア
CONSTELLATION BRANDS INC-A	506	106	1,445	225,330	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	131	570	14,378	2,241,137	情報技術
CME GROUP INC	232	258.2	7,267	1,132,753	金融
ECOLAB INC	165	182.8	5,029	784,014	素材
EQUIFAX INC	80	88.8	1,885	293,946	資本財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	802	888	11,174	1,741,783	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	745	924	2,577	401,826	生活必需品
HORMEL FOODS CORP	195	217	503	78,505	生活必需品
STATE STREET CORP	190.13	203.13	2,417	376,839	金融
EHOSTAR CORP-A	—	104	762	118,806	コミュニケーション・サービス
SOLVENTUM CORP	94.72	110.72	943	147,141	ヘルスケア
GE VERNOVA	177.26	194.86	11,687	1,821,671	資本財・サービス
CHARLES SCHWAB CORP	1,033.4	1,235.4	11,455	1,785,625	金融
CRH PUBLIC LIMITED PLC	440	482	5,782	901,251	素材
LABCORP HOLDINGS	55	60	1,612	251,368	ヘルスケア
BAXTER INTERNATIONAL INC	329	362	678	105,740	ヘルスケア
SMURFIT WESTROCK PLC	335	374	1,334	208,056	素材
FERGUSON ENTERPRISES LTD	130	140	3,523	549,189	資本財・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	115	119	2,484	387,311	一般消費財・サービス
THE CAMPBELL S COMPANY	125	—	—	—	生活必需品
CROWN HOLDINGS INC	77.8	—	—	—	素材
REDDIT INC CLASS A	—	72	1,558	242,936	コミュニケーション・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	195.95	211.95	4,793	747,123	情報技術
BLACKROCK INC	96	105.4	11,038	1,720,577	金融
ASTERA LABS INC	—	99	1,559	243,148	情報技術
ROCKET COMPANIES INC CLASS A	—	657.05	1,312	204,623	金融
CARDINAL HEALTH INC	156	170	3,608	562,444	ヘルスケア
APTIV HOLDINGS LTD	—	156	1,209	188,568	一般消費財・サービス
FEDEX CORP	150	160	4,410	687,523	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	246.54	457.74	10,027	1,563,019	金融
FLEX LTD	—	278	1,643	256,134	情報技術
ROCKET LAB INC	—	315	1,327	206,903	資本財・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	165.13	184.13	1,279	199,409	素材
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	—	116	2,060	321,117	情報技術
INTEL CORP	2,753	3,240	13,141	2,048,356	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	242	—	—	—	コミュニケーション・サービス
COREWEAVE INC CLASS A	—	128	935	145,884	情報技術
QNTITY ELECTRONICS INC	—	149.75	1,214	189,276	情報技術
OKLO INC CLASS A	—	82	749	116,795	公益事業
IONQ INC	—	219	1,079	168,288	情報技術
AMRIZE AG	—	369	1,900	296,265	素材

## 外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	188.5	201.5	2,761	430,381	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	191	198.6	4,950	771,665	資本財・サービス
ILLUMINA INC	103	110	1,445	225,380	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	229	257	14,738	2,297,280	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	60.5	64.5	1,204	187,771	情報技術
SNAP ON INC	34	37.4	1,271	198,233	資本財・サービス
CARMAX INC	100	—	—	—	一般消費財・サービス
CIENA CORP	—	105	2,144	334,217	情報技術
DUKE ENERGY CORP	497.28	557.28	6,906	1,076,582	公益事業
TARGET CORP	297	325	2,945	459,060	生活必需品
DOVER CORP	89	98	1,815	283,020	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	29	32.2	3,054	476,118	資本財・サービス
JABIL INC	73	77	1,622	252,893	情報技術
CINTAS CORP	234	259	4,817	750,968	資本財・サービス
CONAGRA BRANDS INC	308	—	—	—	生活必需品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	91	—	—	—	生活必需品
CLOROX COMPANY	80	86	928	144,691	生活必需品
ENERGY CORP	138	320	3,120	486,414	公益事業
MICROSOFT CORP	4,544	5,056.6	248,789	38,778,862	情報技術
INCYTE CORP	106	119	1,243	193,757	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	809.69	907.69	7,294	1,136,946	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	825.98	918.98	9,679	1,508,761	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	714	804	19,012	2,963,555	情報技術
CENTERPOINT ENERGY INC	420	467	1,867	291,019	公益事業
KELLANOVA	178	212	1,773	276,383	生活必需品
KEYCORP	607	667	1,225	191,088	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	860.11	927.11	5,337	831,936	生活必需品
CHUBB LTD	246.99	271.39	8,038	1,252,887	金融
ALLSTATE CORP	170	189	4,025	627,426	金融
EBAY INC	314	326	2,698	420,685	一般消費財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	624.5	650.5	4,077	635,635	金融
EASTMAN CHEMICAL CO	76	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	151	168	1,580	246,333	生活必需品
TRIMBLE INC	158	169	1,375	214,476	情報技術
LENNAR CORP-A	154	161	2,113	329,498	一般消費財・サービス
PROGRESSIVE CORP	377	420	9,609	1,497,782	金融
PACCAR INC	337.55	375.55	3,959	617,096	資本財・サービス
BIOGEN INC	94	105	1,911	298,014	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	53	57.4	4,321	673,597	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	730	814	7,090	1,105,235	一般消費財・サービス
PTC INC	78	86	1,508	235,160	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	231	266	1,786	278,537	公益事業
INTUIT INC	180.8	199.6	12,656	1,972,727	情報技術
BEST BUY CO INC	131.5	142.5	1,129	176,092	一般消費財・サービス
BALL CORP	195.04	186.04	921	143,627	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	947.97	1,060.97	10,777	1,679,862	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	162	170	3,434	535,337	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	85	94	2,794	435,509	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	167	183.6	7,961	1,240,893	ヘルスケア
CARNIVAL CORP	670	752	1,938	302,178	一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	2,484.9	2,635.9	7,035	1,096,579	コミュニケーション・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	109	119	780	121,678	資本財・サービス

銘柄	株数	期首		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	百株 749	百株 798	千アメリカ・ドル 506	千円 78,984	不動産	
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額 236,919.69	264,531.35	4,221,970	658,078,569		
	銘柄数 < 比率 >	570 銘柄	526 銘柄		< 73.8% >	
<b>(カナダ)</b>		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE TARD MULTI VOT	444	491	3,747	418,029	生活必需品	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	208.81	268.81	1,978	220,645	金融	
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	—	89	516	57,656	公益事業	
CELESTICA INC	—	76	3,648	406,991	情報技術	
BOMBARDIER INC CLASS B	—	57	1,322	147,557	資本財・サービス	
ATKINSREALIS GROUP INC	—	107	928	103,510	資本財・サービス	
IMPERIAL OIL LTD	108	114	1,592	177,636	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	12	13	4,396	490,433	情報技術	
RESTAURANT BRANDS INTERN	180.87	203.87	2,070	230,898	一般消費財・サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	266	299	4,588	511,829	素材	
INTACT FINANCIAL CORP	104.5	116.5	3,324	370,860	金融	
BCE INC	41.3	48.3	159	17,735	コミュニケーション・サービス	
FRANCO NEVADA CORP	113	127	3,710	413,847	素材	
SUNCOR ENERGY INC	738.3	795.3	4,997	557,439	エネルギー	
METRO INC	123	135	1,353	150,970	生活必需品	
NATIONAL BANK OF CANADA	200	257	4,342	484,308	金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	726	815	7,900	881,234	金融	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	553	612	7,394	824,815	金融	
TORONTO DOMINION	1,025	1,118	13,153	1,467,115	金融	
GREAT WEST LIFECO INC	165	181	1,172	130,802	金融	
MEG ENERGY CORP	151	—	—	—	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	829.5	925.5	20,003	2,231,219	金融	
TOURMALINE OIL CORP	209	242	1,556	173,616	エネルギー	
TC ENERGY CORP	608.5	685.5	5,175	577,278	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	340.29	380.29	2,060	229,775	エネルギー	
BARRICK MINING CORP	1,027	1,121	6,550	730,587	素材	
CAE INC	188	201	768	85,709	資本財・サービス	
THOMSON REUTERS CORP	92.41	103.41	1,960	218,633	資本財・サービス	
EMPIRE LTD CLASS A	76	81	416	46,483	生活必需品	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	32	—	—	—	素材	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	88.5	95.5	816	91,021	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	239	261	971	108,383	資本財・サービス	
HYDRO ONE LTD	194	218	1,193	133,104	公益事業	
LOBLAW COMPANIES LTD	89.6	393.4	2,439	272,054	生活必需品	
STANTEC INC	66	74	994	110,924	資本財・サービス	
WSP GLOBAL INC	77	86	2,102	234,487	資本財・サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	49	54	882	98,424	資本財・サービス	
PARKLAND CORP	83	—	—	—	エネルギー	
QUEBECOR INC -CL B	92	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
EMERA INC	170	195	1,322	147,510	公益事業	
TFI INTERNATIONAL INC	48	52	633	70,685	資本財・サービス	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	75	88	371	41,450	公益事業	
WHITECAP RESOURCES INC	—	797	931	103,921	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	211	239	1,305	145,632	コミュニケーション・サービス	
IVANHOE MINES LTD-CL A	444	518	757	84,471	素材	
AGNICO EAGLE MINES LTD	295.17	331.17	8,073	900,528	素材	
AIR CANADA	102	—	—	—	資本財・サービス	

外国株式インデックスマザーファンド

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		
	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	277	1,461	163,010	素材	
KINROSS GOLD CORP	721	797	3,138	350,077	素材	
BANK OF MONTREAL	428	470	8,314	927,429	金融	
POWER CORP OF CANADA	330	365	2,596	289,666	金融	
LUNDIN GOLD INC	—	71	836	93,266	素材	
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	711	805	17,969	2,004,285	情報技術	
NUTRIEN LTD	290.19	319.19	2,595	289,447	素材	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	80	—	—	—	公益事業	
CAMECO CORP	256	287	3,557	396,788	エネルギー	
FIRSTSERVICE CORP	24	27	593	66,176	不動産	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	135	160	1,017	113,467	資本財・サービス	
TELUS CORP	108	108	198	22,092	コミュニケーション・サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	267	300	1,784	199,065	素材	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	31	34	578	64,477	一般消費財・サービス	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,238	1,375	6,502	725,274	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	13	14	3,368	375,762	金融	
MAGNA INTERNATIONAL INC	157	177	1,210	135,019	一般消費財・サービス	
GEORGE WESTON LTD	35.37	115.11	1,103	123,039	生活必需品	
PAN AMERICAN SILVER CORP	214	283	1,792	199,937	素材	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	51	56	642	71,694	情報技術	
SUN LIFE FINANCIAL INC	339	370	3,064	341,837	金融	
ENBRIDGE INC	1,277	1,436	9,754	1,088,044	エネルギー	
BROOKFIELD CORP	802.25	1,356.87	8,952	998,576	金融	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,029	1,117	5,525	616,347	金融	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	547.2	596.2	6,035	673,180	資本財・サービス	
IA FINANCIAL CORP INC	54	61	1,006	112,305	金融	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	83	92	737	82,288	一般消費財・サービス	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	313.5	345.5	4,623	515,741	資本財・サービス	
CGI INC CLASS A	120	130	1,618	180,483	情報技術	
ONEX CORPORATION	36	—	—	—	金融	
IGM FINANCIAL INC	47	52	296	33,089	金融	
TMX GROUP LTD	164	180	923	102,996	金融	
OPEN TEXT CORP	154	168	790	88,165	情報技術	
SAPUTO INC	150	159	629	70,247	生活必需品	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	407	468	1,490	166,207	素材	
FORTIS INC	291	332	2,432	271,291	公益事業	
RB GLOBAL INC	108	122	1,670	186,291	資本財・サービス	
LUNDIN MINING CORP	389	447	1,167	130,180	素材	
CENOVUS ENERGY INC	797	939	2,340	261,106	エネルギー	
DOLLARAMA INC	165	180	3,599	401,443	一般消費財・サービス	
ALTAGAS LTD	176	193	832	92,825	公益事業	
KEYERA CORP	135	148	668	74,533	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	342	379	947	105,726	エネルギー	
カナダ・ドル通貨計	株数、金額	23,901.26	28,377.42	251,955	28,103,118	
	銘柄数 < 比率 >	83銘柄	83銘柄		< 3.1% >	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
THE LOTTERY CORPORATION LTD	1,308.38	1,495.24	817	83,384	一般消費財・サービス	
TELSTRA GROUP LTD	2,436.39	2,665.28	1,311	133,688	コミュニケーション・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,791.29	1,999.77	6,927	706,228	金融	
SGH LTD	116.06	135.49	640	65,322	資本財・サービス	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & COMP	—	236.33	893	91,122	金融	

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,618.85	1,850.18	878	89,597	金融	
BHP GROUP LTD	3,057.12	3,404.59	14,186	1,446,357	素材	
SOUTH32 LTD	2,727.48	3,021.91	973	99,202	素材	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,143.96	1,274.47	3,177	323,921	エネルギー	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,019.72	1,135.11	2,430	247,766	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,850.47	2,053.15	8,233	839,367	金融	
WESTPAC BANKING CORP	2,068.88	2,292.55	8,617	878,574	金融	
SANTOS LTD	1,956.03	2,156.11	1,388	141,561	エネルギー	
RIO TINTO LTD	223.36	248.83	3,291	335,570	素材	
ORIGIN ENERGY LTD	1,037.89	1,143.71	1,335	136,190	公益事業	
XERO LTD	86.95	110.97	1,356	138,306	情報技術	
PRO MEDICUS LTD	34.66	38.17	1,017	103,722	ヘルスケア	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	143.91	—	—	—	金融	
COLES GROUP LTD	807.44	899.69	2,008	204,726	生活必需品	
WISETECH GLOBAL LTD	111.66	133.28	973	99,218	情報技術	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	693.02	911.19	2,474	252,305	素材	
EVOLUTION MINING LTD	—	1,364.11	1,620	165,216	素材	
REECE LTD	132.93	—	—	—	資本財・サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	920.25	—	—	—	生活必需品	
SEEK LTD	209.78	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
TREASURY WINE ESTATES LTD	490.25	—	—	—	生活必需品	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,008.13	1,121.73	17,107	1,744,110	金融	
ORICA LTD	294.52	—	—	—	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	906.88	1,002.61	1,930	196,765	金融	
WOOLWORTHS GROUP LTD	735.41	818.83	2,400	244,762	生活必需品	
QANTAS AIRWAYS LTD	443.32	493.83	492	50,245	資本財・サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	258.7	—	—	—	素材	
MACQUARIE GROUP LTD	218.55	242.71	4,782	487,561	金融	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	340.67	372.61	2,173	221,619	一般消費財・サービス	
CSL LTD	292.05	325.26	6,059	617,775	ヘルスケア	
WESFARMERS LTD	683.56	760.64	6,228	634,956	一般消費財・サービス	
COCHLEAR LTD	39.39	43.46	1,212	123,644	ヘルスケア	
BLUESCOPE STEEL LTD	265.58	—	—	—	素材	
SUNCORP GROUP LTD	766.17	718.93	1,262	128,705	金融	
ASX LTD	116.59	130.57	759	77,473	金融	
COMPUTERSHARE LTD	319.6	349.29	1,253	127,840	資本財・サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,427.34	1,570.27	1,218	124,229	金融	
SONIC HEALTHCARE LTD	276.1	312.57	729	74,344	ヘルスケア	
BRAMBLES LTD	838.64	907.21	2,182	222,531	資本財・サービス	
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	670.5	970	98,913	素材	
CAR GROUP LTD	228.76	250.9	872	88,939	コミュニケーション・サービス	
MINERAL RESOURCES LTD	106.88	—	—	—	素材	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	108.01	—	—	—	ヘルスケア	
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	3,524.82	1,015	103,494	ヘルスケア	
REA GROUP LTD	32	35.1	687	70,105	コミュニケーション・サービス	
オーストラリア・ドル通貨計	株 数、 金 額	35,693.58	42,221.97	117,894	12,019,369	
	銘柄 数 < 比 率 >	46 銘柄	40 銘柄		< 1.3% >	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	940	1,015	5,283	105,714	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,490	1,460	5,875	117,559	一般消費財・サービス	

外国株式インデックスマザーファンド

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		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
MTR CORP	1,060	1,140	3,520	70,441	資本財・サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	985	1,075	10,599	212,095	不動産	
SINO LAND CO	2,640	2,680	2,797	55,986	不動産	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,821.69	1,991.69	10,944	218,996	資本財・サービス	
WHARF HOLDINGS LTD	730	770	1,817	36,362	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	280	260	1,735	34,727	資本財・サービス	
CLP HOLDINGS LTD	1,115	1,220	8,296	166,002	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	985.07	1,065.07	3,124	62,529	不動産	
HONG KONG & CHINA GAS	7,594.75	8,324.75	6,027	120,602	公益事業	
HANG SENG BANK LTD	511	558	8,492	169,940	金融	
WH GROUP LTD	5,655	6,090	4,957	99,194	生活必需品	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	817	895	36,784	736,057	金融	
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,306.69	1,406.69	5,615	112,366	不動産	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	430	470	2,533	50,691	公益事業	
AIA GROUP LTD	7,414	7,806	62,916	1,258,956	金融	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	920	990	2,647	52,971	資本財・サービス	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,140	1,220	2,996	59,956	不動産	
SANDS CHINA LTD	1,648	1,776	3,765	75,340	一般消費財・サービス	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	935	1,090	9,929	198,697	資本財・サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,510	2,750	10,301	206,133	金融	
香港・ドル通貨計	株数、金額	42,928.2	46,053.2	210,960	4,221,323	
	銘柄数 < 比率 >	22銘柄	22銘柄		<0.5%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INVESTMENT LTD	1,588	1,709	452	54,468	不動産	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	858	929	3,156	379,661	金融	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,351.4	1,577.4	8,549	1,028,249	金融	
SINGAPORE AIRLINES LTD	1,009.75	1,159.75	752	90,524	資本財・サービス	
KEPPEL CORP LTD	988	1,064	1,089	131,038	資本財・サービス	
YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,752	1,886	631	75,987	資本財・サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,296	2,509	4,641	558,251	金融	
GENTING SINGAPORE LTD	4,100	—	—	—	一般消費財・サービス	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,039.5	5,507.5	2,605	313,309	コミュニケーション・サービス	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,059	1,140	946	113,799	資本財・サービス	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	606	653	400	48,142	公益事業	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	582	626	1,055	126,937	金融	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,303	1,403	454	54,671	生活必需品	
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額	22,532.65	20,163.65	24,736	2,975,041	
	銘柄数 < 比率 >	13銘柄	12銘柄		<0.3%>	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円		
MERIDIAN ENERGY LTD	884.21	954.5	537	47,993	公益事業	
MERCURY NZ LTD	474.73	—	—	—	公益事業	
INFRAFIL LTD	623	679.24	792	70,793	金融	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,025.97	1,232.13	985	88,033	資本財・サービス	
CONTACT ENERGY LTD	—	611.27	588	52,572	公益事業	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	396.94	436.31	1,627	145,346	ヘルスケア	
ニュージーランド・ドル通貨計	株数、金額	3,404.85	3,913.45	4,531	404,739	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄		<0.0%>	

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	3,831.06	4,028.61	11,213	2,314,718	エネルギー
HALEON PLC	4,782.87	6,176.07	2,290	472,847	ヘルスケア
WISE PLC CLASS A	413.24	464.38	410	84,642	金融
BP PLC	9,981.28	10,949.22	4,973	1,026,554	エネルギー
UNILEVER PLC	1,534.76	1,707.34	7,758	1,601,437	生活必需品
BARCLAYS PLC	8,940.22	9,717.58	4,180	863,039	金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	5,259.54	5,858.7	6,257	1,291,588	資本財・サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,391	1,415.56	492	101,597	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	1,661.01	1,783.94	1,950	402,671	金融
NATWEST GROUP PLC	4,390.38	5,591.64	3,535	729,701	金融
BAE SYSTEMS PLC	1,868.84	2,091.92	3,452	712,709	資本財・サービス
AVIVA PLC	1,655.2	2,128.6	1,387	286,391	金融
GLAXOSMITHKLINE	2,563.94	2,829.35	5,067	1,046,005	ヘルスケア
INFORMA PLC	822.66	892.36	856	176,796	コミュニケーション・サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	796.73	863.23	513	106,021	資本財・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	541.68	595.28	380	78,518	コミュニケーション・サービス
DCC PLC	60	67.61	337	69,696	資本財・サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	45.37	50.07	335	69,299	資本財・サービス
HALMA PLC	234.92	264.34	941	194,251	情報技術
ENTAIN PLC	376.44	411.44	319	65,990	一般消費財・サービス
JD SPORTS FASHION PLC	1,572.38	1,727.38	133	27,548	一般消費財・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	434.85	475.35	330	68,292	金融
M&G PLC	1,402.1	1,592.48	433	89,543	金融
ENDEAVOUR MINING PLC	111.49	143.43	500	103,327	素材
RELX PLC	1,151.61	1,270.37	3,850	794,818	資本財・サービス
DIAGEO PLC	1,376.17	1,550.23	2,690	555,357	生活必需品
RIO TINTO PLC	697.63	785.92	4,261	879,608	素材
STANDARD CHARTERED PLC	1,295.47	1,356.83	2,270	468,708	金融
TESCO PLC	4,233.28	4,507.19	2,029	418,947	生活必需品
FRESNILLO PLC	—	153.29	403	83,345	素材
SMITH & NEPHEW PLC	540.49	560.1	702	145,040	ヘルスケア
GLENCORE PLC	6,413.59	6,997.23	2,524	521,128	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	215.83	—	—	—	金融
SMITHS GROUP PLC	213.28	223.78	546	112,894	資本財・サービス
PEARSON PLC	364.65	403.75	402	83,142	一般消費財・サービス
SAINSBURY (J) PLC	1,102.88	1,169.88	376	77,806	生活必需品
NEXT PLC	72.6	80.27	1,133	233,958	一般消費財・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	2,195.3	—	—	—	一般消費財・サービス
WHITBREAD PLC	111.75	117.75	293	60,521	一般消費財・サービス
BUNZL PLC	207.8	221.7	479	99,031	資本財・サービス
VODAFONE GROUP PLC	13,694.69	13,368.97	1,256	259,459	コミュニケーション・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	80.48	—	—	—	素材
KINGFISHER PLC	1,114.37	1,183.87	361	74,680	一般消費財・サービス
WPP PLC	667.07	—	—	—	コミュニケーション・サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	412.85	475.28	587	121,358	公益事業
SEVERN TRENT PLC	167.41	188.85	532	109,852	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	1,561.67	1,736.87	722	149,217	資本財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	426.67	469.89	2,749	567,612	生活必需品
SCHRODERS PLC	501.39	501.39	194	40,198	金融
SSE PLC	683.1	771.5	1,695	350,038	公益事業
BARRATT REDROW PLC	832.51	929.81	366	75,697	一般消費財・サービス
ASTRAZENECA PLC	958.78	1,079.72	15,088	3,114,466	ヘルスケア

外国株式インデックスマザーファンド

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		
	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	3,607.19	3,972.69	980	202,468	金融	
3I GROUP PLC	602.43	692.56	2,187	451,462	金融	
ASHTREAD GROUP PLC	270.78	292.68	1,413	291,683	資本財・サービス	
THE SAGE GROUP PLC	621.53	664.33	713	147,347	情報技術	
NATIONAL GRID PLC	3,026.54	3,457.29	3,963	818,204	公益事業	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	37,788.74	41,176.46	3,958	817,155	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	491.74	532.66	1,708	352,724	生活必需品	
CENTRICA PLC	3,177.57	3,331.59	571	117,941	公益事業	
BERKELEY GROUP HOLDINGS (THE) PLC	63.07	—	—	—	一般消費財・サービス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,232.36	1,526.53	6,748	1,393,085	生活必需品	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	203.6	220.1	470	97,044	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	11,239.66	11,983.75	12,825	2,647,338	金融	
ANGLO AMERICAN PLC	785.45	779.24	2,221	458,585	素材	
MONDI PLC	274	—	—	—	素材	
COMPASS GROUP PLC	1,048.78	1,181.88	2,803	578,681	一般消費財・サービス	
PERSIMMON PLC	198.42	—	—	—	一般消費財・サービス	
BT GROUP PLC	4,001.62	4,112.07	744	153,592	コミュニケーション・サービス	
COCA COLA HBC AG	134.56	152	575	118,851	生活必需品	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	97.66	100.46	1,006	207,680	一般消費財・サービス	
INTERTEK GROUP PLC	97.7	108.5	501	103,606	資本財・サービス	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	295.46	324.94	2,894	597,496	金融	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	101.16	114.67	178	36,783	ヘルスケア	
ADMIRAL GROUP PLC	157.63	179.02	567	117,215	金融	
ANTOFAGASTA PLC	238.83	274.88	758	156,490	素材	
EXPERIAN PLC	568.49	638.81	2,122	438,181	資本財・サービス	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額	166,290.25	177,747.43	153,491	31,683,710	
	銘柄数 < 比率 >	76銘柄	70銘柄		< 3.6% >	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	838.33	911.12	3,163	151,274	金融	
AZRIELI GROUP LTD	29.16	30.98	1,021	48,858	不動産	
PHOENIX FINANCIAL LTD	—	170.39	2,242	107,228	金融	
NOVA MEASURING INSTRUMENTS	—	21.94	2,215	105,966	情報技術	
ICL GROUP LTD	525.23	565.22	1,033	49,435	素材	
ELBIT SYSTEMS LTD	18.18	20.72	3,174	151,795	資本財・サービス	
BANK HAPOALIM BM	857.12	931.48	6,613	316,258	金融	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,022.78	1,109.15	7,652	365,920	金融	
NICE LTD	42.54	46.17	1,589	76,016	情報技術	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	104.81	116.17	2,656	127,048	金融	
イスラエル・シェケル通貨計	株数、金額	3,438.15	3,923.34	31,363	1,499,804	
	銘柄数 < 比率 >	8銘柄	10銘柄		< 0.2% >	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SANDOZ GROUP AG	243.36	282.26	1,600	310,653	ヘルスケア	
BELIMO N AG	—	6.58	516	100,291	資本財・サービス	
GALDERMA GROUP N AG	34.85	106.02	1,696	329,153	ヘルスケア	
AVOLTA AG	53.44	59.57	262	50,998	一般消費財・サービス	
UBS GROUP AG-REG	1,956.34	2,144.41	6,651	1,290,746	金融	
ROCHE HOLDING AG-BR	19.53	21.64	691	134,116	ヘルスケア	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	3.98	4.69	257	49,870	素材	
ADECCO GROUP AG-REG	100.81	—	—	—	資本財・サービス	

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		
	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	418.26	474.42	14,583	2,829,815	ヘルスケア	
SIKA AG	90.38	102.95	1,629	316,126	素材	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.07	0.07	837	162,450	生活必需品	
ABB LTD	940.86	1,058.44	6,109	1,185,451	資本財・サービス	
SWISS RE AG	179.85	201.76	2,855	554,161	金融	
NESTLE SA	1,558.13	1,740.13	13,891	2,695,498	生活必需品	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	13.13	15.33	1,460	283,423	金融	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	24.59	27.49	788	153,090	資本財・サービス	
JULIUS BAER GROUP LTD	122.39	139.1	798	154,928	金融	
SGS SA	89.15	111.77	1,030	199,875	資本財・サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	13.61	15.71	428	83,068	資本財・サービス	
TEMENOS AG - REG	33.32	—	—	—	情報技術	
HELVETIA HOLDING AG-REG	21.58	25.11	523	101,539	金融	
VAT GROUP AG	15.68	17.98	635	123,295	資本財・サービス	
BKW N AG	12.74	13.74	230	44,683	公益事業	
ALCON AG	297.65	337.43	2,154	418,122	ヘルスケア	
SIG GROUP N AG	177.84	—	—	—	素材	
THE SWATCH GROUP AG	16.8	19.2	311	60,410	一般消費財・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	86.83	98.83	5,704	1,106,894	金融	
BALOISE HOLDING AG - REG	26.24	27.85	585	113,592	金融	
CLARIANT AG-REG	129.62	—	—	—	素材	
NOVARTIS AG-REG	1,172.37	1,283.8	13,413	2,602,686	ヘルスケア	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2.12	2.4	308	59,935	生活必需品	
BACHEM HOLDING AG-REG B	19.76	—	—	—	ヘルスケア	
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	319.64	363.01	6,182	1,199,566	一般消費財・サービス	
SWISSCOM AG-REG	15.01	17.49	1,008	195,650	コミュニケーション・サービス	
BC VAUD N	17.06	20.45	199	38,649	金融	
GEBERIT AG-REG	20.37	22.9	1,432	277,986	資本財・サービス	
GIVAUDAN SA	5.32	6.23	2,110	409,443	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	66.72	75.37	690	133,963	ヘルスケア	
SONOVA HOLDING AG-REG	30.42	33.74	675	131,003	ヘルスケア	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	90.27	103.19	931	180,807	情報技術	
LONZA GROUP AG-REG	42.86	47.44	2,609	506,289	ヘルスケア	
HOLCIM LTD	310.12	344.51	2,591	502,836	素材	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	16.65	19.26	1,696	329,173	金融	
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	29.08	32.15	517	100,500	資本財・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	44.78	54.27	643	124,787	不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.59	0.63	744	144,493	生活必需品	
スイス・フラン通貨計	株数、金額	8,884.17	9,479.32	101,989	19,790,031	
	銘柄数 < 比率 >	45 銘柄	41 銘柄		< 2.2% >	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	2,139.87	2,391.34	75,805	1,836,008	ヘルスケア	
DANSKE BANK A/S	467.42	495.99	14,681	355,581	金融	
A P MOLLER MAERSK CLASS A	1.87	2.14	2,760	66,861	資本財・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	684.28	749.83	11,483	278,133	資本財・サービス	
CARLSBERG AS-B	65.14	69.8	5,581	135,176	生活必需品	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	239.18	261.64	10,507	254,490	素材	
COLOPLAST-B	85.71	93.65	5,439	131,737	ヘルスケア	
DSV	138.56	151.75	22,269	539,362	資本財・サービス	
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	5.99	70.38	1,530	37,066	資本財・サービス	
DEMANT A/S	60.39	71.43	1,565	37,922	ヘルスケア	

外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
A P MOLLER MAERSK CLASS B		3.01	2.89	3,720	90,119	資本財・サービス
TRYG		229.99	245.43	3,914	94,811	金融
PANDORA		55.58	57.67	4,435	107,439	一般消費財・サービス
GENMAB		42.67	45.29	9,234	223,662	ヘルスケア
ZEALAND PHARMA A/S		43.39	—	—	—	ヘルスケア
OERSTED		114.06	392.4	5,366	129,966	公益事業
デンマーク・クローネ通貨計	株数、金額	4,377.11	5,101.63	178,296	4,318,341	
	銘柄数 < 比率 >	16銘柄	15銘柄		<0.5%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB BANK		607.5	658.4	17,809	274,269	金融
NORSK HYDRO ASA		953.39	1,010.85	7,316	112,674	素材
ORKLA ASA		475.32	511.65	5,541	85,334	生活必需品
TELENOR ASA		417.57	449.44	6,566	101,121	コミュニケーション・サービス
EQUINOR ASA		567.79	569.64	13,278	204,485	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		112.26	120.85	4,465	68,767	素材
MOWI		315.24	339.69	7,799	120,108	生活必需品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		135.78	145.98	4,134	63,665	金融
AKER BP ASA		214.64	230.66	5,681	87,489	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA		59.49	326.62	7,829	120,567	資本財・サービス
SALMAR ASA		45.13	48.82	2,885	44,433	生活必需品
ノルウェー・クローネ通貨計	株数、金額	3,904.11	4,412.6	83,306	1,282,918	
	銘柄数 < 比率 >	11銘柄	11銘柄		<0.1%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
SAGAX CLASS B		148.63	160.42	3,240	53,435	不動産
ERICSSON LM-B SHS		1,883.67	2,077.2	18,919	311,976	情報技術
VOLVO AB-B SHS		1,077.47	1,179.35	33,352	549,974	資本財・サービス
SKF CLASS B		230.83	248.23	6,131	101,104	資本財・サービス
TELE2 AB-B SHS		370.61	398.41	5,984	98,678	コミュニケーション・サービス
GETINGE AB-B SHS		155.58	—	—	—	ヘルスケア
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1,075.45	1,123.65	21,107	348,067	金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		987.55	1,082.59	14,171	233,681	金融
SWEDBANK AB - A SHARES		576.04	630.15	18,923	312,046	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		384.31	366.31	6,274	103,472	一般消費財・サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		411.23	450.9	5,530	91,194	素材
SKANSKA AB-B SHS		230.45	247.65	5,998	98,908	資本財・サービス
SANDVIK AB		723.05	791.37	22,561	372,046	資本財・サービス
INVESTOR AB-B SHS		1,173.58	1,352.27	43,461	716,687	金融
ATLAS COPCO AB-A SHS		1,821.09	1,993.64	31,938	526,659	資本財・サービス
VOLVO AB-A SHS		135.95	—	—	—	資本財・サービス
HOLMEN AB-B SHARES		51.87	55.64	1,922	31,708	素材
SECURITAS AB-B SHS		333.54	358.97	5,169	85,239	資本財・サービス
TELIA CO AB		1,599.46	1,721.99	6,526	107,619	コミュニケーション・サービス
ALFA LAVAL AB		196.16	214.74	9,570	157,825	資本財・サービス
ATLAS COPCO AB-B SHS		1,058.51	1,158.51	16,717	275,668	資本財・サービス
ASSA ABLOY AB-B		679.24	743.92	26,676	439,903	資本財・サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		144.34	148.05	5,874	96,872	資本財・サービス
SAAB AB-B		217.39	237.74	11,306	186,451	資本財・サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		82.45	86.51	3,429	56,548	金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		449.35	524.07	3,559	58,695	不動産

銘柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円		
INDUTRADE AB	185.67	199.44	4,670	77,022	資本財・サービス	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	132.43	142.92	4,842	79,846	ヘルスケア	
LUNDBERGS AB-B SHS	51.74	55.48	2,785	45,926	金融	
LATOUR INVESTMENT CLASS B	100.85	108.07	2,439	40,221	資本財・サービス	
LIFCO AB-B SHS	158.38	170.15	5,907	97,416	資本財・サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,027.77	1,106.14	3,860	63,658	資本財・サービス	
BEIJER REF AB	260.93	303.54	4,563	75,255	資本財・サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	413.34	447.45	11,687	192,725	生活必需品	
BOLIDEN AB	185.84	210.96	9,531	157,169	素材	
EPIROC AB-A	446.85	489.13	9,909	163,412	資本財・サービス	
EPIROC AB-B	263.97	284.64	5,177	85,378	資本財・サービス	
EQT	252.24	366.54	11,985	197,646	金融	
EVOLUTION AB	114.73	98.64	6,364	104,946	一般消費財・サービス	
HEXAGON AB-B SHS	1,407.39	1,540.98	17,012	280,534	情報技術	
ADDTTECH AB-B SHARES	175.93	189.72	6,154	101,487	資本財・サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	108.59	113.78	4,513	74,430	金融	
スウェーデン・クローネ通貨計	株数、金額	21,484.45	23,179.86	439,754	7,251,546	
	銘柄数 < 比率 >	42 銘柄	40 銘柄		< 0.8% >	
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	588.79	1,661	300,527	資本財・サービス	
AIB GROUP PLC	1,175.15	1,491.4	1,319	238,728	金融	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	622.5	667.5	1,065	192,686	金融	
KINGSPAN GROUP PLC	97.53	106.62	787	142,414	資本財・サービス	
KERRY GROUP PLC-A	96.56	112.82	901	163,143	生活必需品	
国小計	株数、金額	1,991.74	2,967.13	5,736	1,037,500	
	銘柄数 < 比率 >	4 銘柄	5 銘柄		< 0.1% >	
<b>ユーロ (オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	518.57	768.17	1,696	306,777	コミュニケーション・サービス	
EXOR NV	62.88	64.97	471	85,313	金融	
FERROVIAL	297.2	358.51	2,024	366,107	資本財・サービス	
QIAGEN NV	139.7	151.33	622	112,563	ヘルスケア	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	502.77	537.87	1,304	236,012	ヘルスケア	
NN GROUP NV	170.62	187.77	1,173	212,194	金融	
HEINEKEN NV	181.15	201.03	1,410	255,176	生活必需品	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	585.11	625.2	2,228	403,129	生活必需品	
AKZO NOBEL N.V.	107.37	117.68	659	119,279	素材	
WOLTERS KLUWER	149.99	162.03	1,484	268,446	資本財・サービス	
ING GROEP NV	2,079.83	2,109.42	4,714	852,721	金融	
KONINKLIJKE KPN NV	2,414.85	2,714.54	1,069	193,445	コミュニケーション・サービス	
ASML HOLDING NV	251.5	270.68	24,453	4,422,855	情報技術	
ABN AMRO BANK NV-CVA	289.45	406.84	1,185	214,500	金融	
IMCD NV	35.92	40.81	315	57,042	資本財・サービス	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	47.13	51	662	119,824	情報技術	
ASR NEDERLAND NV	100.12	109.97	639	115,681	金融	
ADYEN NV	13.28	17.6	2,359	426,754	金融	
PROSUS NV CLASS N	859.18	913.3	4,955	896,313	一般消費財・サービス	
JDE PEETS NV	76.85	117.89	372	67,422	生活必需品	
ASM INTERNATIONAL NV	29.74	32.71	1,551	280,667	情報技術	
RANDSTAD NV	68.52	75.89	254	46,010	資本財・サービス	

外国株式インデックスマザーファンド

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		
HEINEKEN HOLDING NV	81.28	90.59	557	100,849	生活必需品	
EURONEXT NV	49.21	53.86	712	128,882	金融	
STMICROELECTRONICS NV	430.22	471.08	931	168,499	情報技術	
AIRBUS	374.56	414.77	8,479	1,533,772	資本財・サービス	
ARGENX SE	37.39	42.99	3,363	608,363	ヘルスケア	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	388.2	418.2	245	44,370	生活必需品	
STELLANTIS NV	1,229.88	1,407.45	1,293	234,022	一般消費財・サービス	
FERRARI NV	79.16	87.98	2,971	537,539	一般消費財・サービス	
国小計	株数、金額	11,651.63	13,022.13	74,166	13,414,540	
	銘柄数 < 比率 >	30銘柄	30銘柄		< 1.5% >	
<b>ユーロ (ベルギー)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円	
LOTUS BAKERIES NV	0.25	0.29	224	40,598	生活必需品	
SYENQO NV	45.47	50.19	352	63,781	素材	
FINANCIERE DE TUBIZE SA	—	14.87	312	56,480	ヘルスケア	
UCB SA	79.39	88.25	2,122	383,880	ヘルスケア	
KBC GROEP NV	144.45	160.3	1,701	307,765	金融	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	52.01	56.11	418	75,657	金融	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	565.75	689.96	3,658	661,652	生活必需品	
AGEAS SA	100.78	102.82	605	109,536	金融	
DIETEREN GROUP SA	13.22	15.02	225	40,750	一般消費財・サービス	
ELIA GROUP SA/NV	18.02	29.79	310	56,090	公益事業	
SOFINA	9.31	11.57	281	50,893	金融	
国小計	株数、金額	1,028.65	1,219.17	10,212	1,847,087	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	11銘柄		< 0.2% >	
<b>ユーロ (ルクセンブルグ)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL	295.14	327.4	1,217	220,168	素材	
INPOST SA	143	173.22	174	31,643	資本財・サービス	
EUROFINS SCIENTIFIC	82.65	82.74	485	87,755	ヘルスケア	
TENARIS SA	253.43	257.55	447	80,961	エネルギー	
国小計	株数、金額	774.22	840.91	2,325	420,529	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄		< 0.0% >	
<b>ユーロ (フランス)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE	1,359.05	1,383.2	7,856	1,421,018	エネルギー	
MICHELIN	420.54	467.99	1,317	238,276	一般消費財・サービス	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	363.65	403.83	6,668	1,206,048	素材	
KERING SA	46.55	51.96	1,521	275,173	一般消費財・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	344.49	382.7	8,840	1,598,957	資本財・サービス	
BOUYGUES SA	116.19	131.94	567	102,662	資本財・サービス	
BNP PARIBAS	640.63	701.14	5,166	934,501	金融	
THALES SA	57.89	64.69	1,458	263,728	資本財・サービス	
DANONE SA	406.92	451.84	3,479	629,277	生活必需品	
CARREFOUR SA	341.45	407.71	540	97,819	生活必需品	
VIVENDI	441.06	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
LOREAL SA	151.18	167.64	6,296	1,138,858	生活必需品	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	285.54	313.52	2,694	487,334	資本財・サービス	
LEGRAND SA	165.4	183.05	2,389	432,228	資本財・サービス	
PERNOD RICARD SA	128.03	140.87	1,092	197,667	生活必需品	

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千ユーロ	千円		
EURAZEO SE	25.99	—	—	—	金融	
REXEL SA	141.43	154.72	507	91,760	資本財・サービス	
SOCIETE GENERALE SA	453.11	492.66	2,953	534,109	金融	
LVMH	173.3	174.62	11,097	2,007,132	一般消費財・サービス	
ACCOR SA	122.25	136.92	638	115,453	一般消費財・サービス	
CAPGEMINI	98.05	107.26	1,445	261,513	情報技術	
PUBLICIS GROUPE	144.06	159.76	1,341	242,666	コミュニケーション・サービス	
BUREAU VERITAS SA	200.39	238.86	658	119,152	資本財・サービス	
EIFFAGE SA	46.69	47.93	570	103,162	資本財・サービス	
SODEXO SA	56.16	61.87	281	50,961	一般消費財・サービス	
IPSEN SA	23.11	26.05	323	58,565	ヘルスケア	
AMUNDI SA	38.52	42.53	293	53,077	金融	
TELEPERFORMANCE	34.31	—	—	—	資本財・サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	17.9	20.1	416	75,363	ヘルスケア	
SEB SA	14.88	—	—	—	一般消費財・サービス	
ESSILORLUXOTTICA	186.89	210.13	6,486	1,173,251	ヘルスケア	
DASSAULT AVIATION SA	12.89	13.53	366	66,220	資本財・サービス	
FDJ UNITED	60.98	73.58	178	32,286	一般消費財・サービス	
AXA SA	1,105.66	1,209.1	4,703	850,703	金融	
EDENRED	152.73	163.73	302	54,755	金融	
RENAULT SA	120.8	134.31	462	83,736	一般消費財・サービス	
HERMES INTERNATIONAL	20.41	22.11	4,643	839,797	一般消費財・サービス	
DASSAULT SYSTEMES SE	421.43	468.11	1,128	204,132	情報技術	
ORANGE SA	1,172.09	1,299.74	1,844	333,584	コミュニケーション・サービス	
ALSTOM SA	218.03	242.14	545	98,715	資本財・サービス	
SANOFI SA	719.27	771.12	6,613	1,196,115	ヘルスケア	
VINCI SA	315.07	348.43	4,259	770,426	資本財・サービス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	444.01	440.11	1,289	233,156	公益事業	
CREDIT AGRICOLE SA	670.84	745.19	1,231	222,660	金融	
BIOMERIEUX	25.42	28.02	302	54,683	ヘルスケア	
ENGIE SA	1,150.34	1,274.9	2,792	504,994	公益事業	
SAFRAN SA	230.1	251.35	7,296	1,319,752	資本財・サービス	
ARKEMA SA	34.34	—	—	—	素材	
AEROPORTS DE PARIS SA	21.22	23.92	302	54,642	資本財・サービス	
GETLINK	191.44	208.61	325	58,785	資本財・サービス	
BOLLORE	436.98	491.39	234	42,483	コミュニケーション・サービス	
国 小 計	株 数、金 額	14,569.66	15,334.88	115,725	20,931,358	
	銘柄 数 < 比 率 >	51 銘柄	46 銘柄		< 2.3% >	
<b>ユーロ (ドイツ)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	311.25	331.64	1,209	218,760	資本財・サービス	
DR ING HC F PORSCHE PRF (PROPOSED)	71.68	77.28	344	62,396	一般消費財・サービス	
HENSOLDT AG	—	44.17	301	54,605	資本財・サービス	
BAYER AG	618.99	685.75	2,090	378,110	ヘルスケア	
EVONIK INDUSTRIES AG	157.01	176.96	234	42,472	素材	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,193.23	1,291.92	3,954	715,262	金融	
COMMERZBANK AG	594.22	510.22	1,728	312,656	金融	
VOLKSWAGEN AG-PREF	130.12	143.93	1,415	256,108	一般消費財・サービス	
SIEMENS AG-REG	478.98	530.49	12,111	2,190,532	資本財・サービス	
E.ON SE	1,413.42	1,567.13	2,405	435,090	公益事業	
BMW AG	181.11	195.86	1,724	311,883	一般消費財・サービス	
GEA GROUP AG	98.11	100.95	589	106,631	資本財・サービス	

外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千ユーロ	千円		
CONTINENTAL AG	69.41	76.85	495	89,709	一般消費財・サービス	
BASF N	562	623	2,797	505,942	素材	
ALLIANZ	246.68	269.55	10,035	1,815,093	金融	
HENKEL & KGAA PREF AG	106.55	111.95	778	140,888	生活必需品	
RHEINMETALL AG	27.61	32.11	4,753	859,835	資本財・サービス	
RWE AG	397.81	441.33	1,930	349,147	公益事業	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	378.85	413.88	342	61,907	資本財・サービス	
BRENINTAG	79.67	83.67	413	74,834	資本財・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	266.47	294.86	1,395	252,417	ヘルスケア	
HOCHTIEF AG	—	11.54	351	63,619	資本財・サービス	
SAP	657.78	728.89	15,201	2,749,405	情報技術	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	83.84	91.2	4,961	897,346	金融	
ZALANDO	141.45	152.25	353	63,886	一般消費財・サービス	
HEIDELBERG MATERIALS AG	85.57	93.41	2,067	373,887	素材	
COVESTRO AG	115.66	—	—	—	素材	
RATIONAL AG	3.06	3.58	230	41,699	資本財・サービス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	38	42.7	360	65,144	コミュニケーション・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	16.07	18.07	453	82,100	ヘルスケア	
TALANX AG	39.51	44.11	494	89,355	金融	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	93.87	103.97	386	69,823	一般消費財・サービス	
DELIVERY HERO SE	117.22	129.82	260	47,195	一般消費財・サービス	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	25.94	—	—	—	ヘルスケア	
BECHTLE AG	52.23	—	—	—	情報技術	
NEMETSCHKE SE	36.34	39.64	381	69,008	情報技術	
SCOUT24 N	45.99	52.4	461	83,497	コミュニケーション・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	177.57	236.2	1,011	183,018	ヘルスケア	
KNORR BREMSE AG	44.42	50.68	463	83,781	資本財・サービス	
SIEMENS ENERGY AG	403.02	545.2	6,286	1,136,977	資本財・サービス	
BEIERSDORF AG	62.74	67.64	626	113,360	生活必需品	
MERCK	81.07	90.21	1,046	189,268	ヘルスケア	
ADIDAS N AG	102.12	119.36	1,914	346,281	一般消費財・サービス	
PUMA SE	64.66	—	—	—	一般消費財・サービス	
HENKEL AG	65.71	72.59	469	84,946	生活必需品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,198.51	2,576.3	7,151	1,293,547	コミュニケーション・サービス	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	129.65	151.74	625	113,211	ヘルスケア	
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	471.36	504.09	2,931	530,272	一般消費財・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	821.94	911.55	3,311	598,980	情報技術	
HANNOVER RUECK SE	37.9	42.1	1,092	197,523	金融	
DEUTSCHE POST AG	641.85	670.09	3,004	543,335	資本財・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	118.25	131.44	3,029	547,980	金融	
MTU AERO ENGINES AG	33.93	37.57	1,323	239,397	資本財・サービス	
SYMRISE AG	83.28	91.5	653	118,230	素材	
BMW PREF AG	35.05	38.62	313	56,754	一般消費財・サービス	
VONOVIA	465.99	528.34	1,380	249,604	不動産	
LEG IMMOBILIEN SE	45.66	52.85	342	61,942	不動産	
国 小 計	株 数、 金 額	15,020.38	16,433.15	113,997	20,618,675	
	銘柄 数 < 比 率 >	55 銘柄	53 銘柄		<2.3%>	
ユーロ (ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	173.54	197.88	404	73,155	生活必需品	
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,975.7	2,161.79	831	150,379	公益事業	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	5,219.4	428	77,542	金融	

銘柄		期首		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
GALP ENERGIA SGPS SA		292.35	291.56	506	91,573	エネルギー
国小計		2,441.59	7,870.63	2,170	392,651	
銘柄数 < 比率 >		3銘柄	4銘柄		<0.0%>	
ユーロ (スペイン)						
TELEFONICA SA		2,499.04	2,572.62	960	173,793	コミュニケーション・サービス
ENDESA SA		194.65	221.94	693	125,484	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		3,628.94	4,022.87	7,468	1,350,820	金融
IBERDROLA SA		3,804.68	4,429.39	8,054	1,456,879	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		3,425.95	3,507.58	1,100	199,079	金融
BANKINTER SA		—	472	640	115,762	金融
REPSOL SA		744.79	786.33	1,256	227,273	エネルギー
GRIFOLS SA		189.13	202.13	212	38,496	ヘルスケア
BANCO SANTANDER SA		9,756.65	10,390.92	9,604	1,737,134	金融
AMADEUS IT GROUP SA		283.59	314.46	1,991	360,254	一般消費財・サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	143.97	381	69,057	公益事業
MAPFRE SA		—	685.9	273	49,474	金融
CAIXABANK SA		2,534.5	2,720.93	2,616	473,236	金融
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP SA		—	821.32	371	67,279	資本財・サービス
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		112.47	123.17	981	177,442	資本財・サービス
AENA SME SA		46.88	523.51	1,228	222,136	資本財・サービス
CELLNEX TELECOM SA		333.99	345.19	892	161,455	コミュニケーション・サービス
ACCIONA SA		14.72	17.12	296	53,538	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA		687.31	761.42	3,673	664,489	一般消費財・サービス
REDEIA CORPORACION SA		248.77	283.57	436	78,882	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA		185.53	217.82	249	45,188	公益事業
国小計		28,691.59	33,564.16	43,385	7,847,161	
銘柄数 < 比率 >		17銘柄	21銘柄		<0.9%>	
ユーロ (イタリア)						
BUZZI UNICEM SPA		—	57.2	303	54,936	素材
PRYSMIAN SPA		177.3	196.52	1,695	306,749	資本財・サービス
GENERALI		588.94	595.12	2,034	367,911	金融
MEDIOBANCA SPA		314.88	—	—	—	金融
UNICREDIT SPA		927.32	978.56	6,271	1,134,342	金融
UNIPOL GRUPPO SPA		268	250.62	495	89,548	金融
TELECOM ITALIA SPA		6,120.14	7,958.19	385	69,782	コミュニケーション・サービス
INTESA SANPAOLO		9,210.48	9,944.17	5,554	1,004,699	金融
POSTE ITALIANE SPA		280.13	319.39	658	119,059	金融
MONCLER SPA		147.51	163.05	947	171,400	一般消費財・サービス
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		64.09	79.34	403	73,042	ヘルスケア
ENI		1,447.94	1,428.14	2,303	416,701	エネルギー
BPER BANCA		675	1,026.53	1,065	192,723	金融
BANCO BPM SPA		810.84	789.57	980	177,298	金融
DIASORIN SPA		13.44	—	—	—	ヘルスケア
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		206.01	184.01	145	26,242	コミュニケーション・サービス
NEXI		321.52	384.61	154	27,957	金融
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	156	287	52,029	金融
AMPLIFON SPA		78.24	—	—	—	ヘルスケア
LEONARDO SPA		254.55	282.49	1,325	239,681	資本財・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—	1,373.31	1,119	202,512	金融

外国株式インデックスマザーファンド

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	
ENEL SNAM TERNA SPA FINECOBANK SPA	百株 5,121.56 1,269.55 885.71 384.74	百株 5,677.21 1,408.97 982.11 426.89	千ユーロ 5,057 807 892 902	千円 914,706 146,125 161,433 163,302	公益事業 公益事業 公益事業 金融
国小計	株数、金額 29,567.89	株数、金額 34,662	評価額 33,793	評価額 6,112,190	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			
ユーロ (フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ NOKIA OYJ WARTSILA OYJ ABP STORA ENSO OYJ-R SHS ELISA OYJ SAMPO OYJ-A SHS FORTUM OYJ KESKO OYJ-B SHS KONE OYJ-B NESTE OYJ ORION OYJ-CLASS B METSO CORPORATION NORDEA BANK ABP	336.48 3,358.38 316.73 356.82 87.14 314.15 274.99 172.5 213.93 258.85 68.16 381.23 1,987.12	368.48 3,702.88 351.08 406.94 96.84 1,690.05 313.49 188.38 237.25 295.58 76.36 458.54 2,166.99	千ユーロ 866 1,941 979 412 365 1,712 554 345 1,388 491 470 650 3,302	千円 156,687 351,077 177,228 74,560 66,068 309,806 100,332 62,522 251,203 88,960 85,146 117,603 597,321	素材 情報技術 資本財・サービス 素材 コミュニケーション・サービス 金融 公益事業 生活必需品 資本財・サービス エネルギー ヘルスケア 資本財・サービス 金融
国小計	株数、金額 8,126.48	株数、金額 10,352.86	評価額 13,482	評価額 2,438,517	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			
ユーロ (オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VERBUND AG OMV AG ERSTE GROUP BANK AG RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	42.49 90.24 211.98 —	46.39 102.88 214.91 97.68	千ユーロ 294 490 2,023 341	千円 53,280 88,722 365,968 61,729	公益事業 エネルギー 金融 金融
国小計	株数、金額 344.71	株数、金額 461.86	評価額 3,149	評価額 569,700	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			
ユーロ (その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM FIRMENICH AG CVC CAPITAL PARTNERS PLC AEGON LTD	116.73 144 850.54	119.95 146.82 912.01	千ユーロ 848 209 634	千円 153,516 37,814 114,709	素材 金融 金融
国小計	株数、金額 1,111.27	株数、金額 1,178.78	評価額 1,692	評価額 306,041	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			
ユーロ通貨計	株数、金額 115,319.81	株数、金額 137,907.66	評価額 419,837	評価額 75,935,954	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			
ファンド合計	株数、金額 689,078.28	株数、金額 767,012.88	評価額 —	評価額 847,564,469	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >			

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

銘 柄	期 首		期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
<b>(アメリカ)</b>					
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9.237	10.237	1,862	290,310	
SIMON PROPERTY GROUP INC	21.007	23.407	4,361	679,779	
BXP INC	9.7	10.8	781	121,810	
SBA COMMUNICATIONS CORP	7	7.7	1,495	233,162	
EQUITY RESIDENTIAL	22	26	1,605	250,249	
EQUINIX INC	6.108	6.988	5,264	820,519	
AMERICAN TOWER CORP	30.1	33.5	6,072	946,527	
HOST HOTELS & RESORTS INC	45.243	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	21.2	23.5	754	117,653	
KIMCO REALTY CORP	43.4	48.5	1,002	156,183	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17.7	20.3	883	137,735	
INVITATION HOMES INC	37.4	41.7	1,175	183,293	
VICI PROPERTIES INC	67.4	76.4	2,201	343,202	
VENTAS INC	26.8	32.5	2,620	408,453	
WEYERHAEUSER CO	46.814	51.214	1,137	177,296	
CROWN CASTLE INC	28	31.2	2,847	443,907	
IRON MOUNTAIN INC	18.9	21.1	1,821	283,992	
SUN COMMUNITIES INC	8.1	9.1	1,172	182,748	
PROLOGIS INC	59.654	66.454	8,541	1,331,337	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10.2	11	590	92,020	
CAMDEN PROPERTY TRUST	6.9	—	—	—	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4.2	4.6	1,212	189,016	
WELLTOWER INC	39.9	47.9	9,973	1,554,606	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	45	49.8	909	141,740	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7.6	8.4	1,141	177,921	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11.5	13.2	829	129,354	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	34.8	46.1	1,051	163,831	
REALTY INCOME CORP	56.095	65.495	3,773	588,123	
PUBLIC STORAGE	10.2	11.32	3,107	484,411	
REGENCY CENTERS CORP	11	12.2	868	135,318	
UDR INC	20.2	22.3	812	126,592	
WP CAREY INC	14.1	15.7	1,057	164,865	
DIGITAL REALTY TRUST INC	21.1	24.4	3,906	608,972	
EXTRA SPACE STORAGE INC	13.7	15.2	2,024	315,509	
アメリカ・ドル通貨計	□ 数、金 額	832.258	888.215	76,861	11,980,450
	銘 柄 数 < 比 率 >	34 銘柄	32 銘柄		<1.3%>
<b>(カナダ)</b>					
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4.8	—	—	—	
カナダ・ドル通貨計	□ 数、金 額	4.8	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	—		<—>
<b>(オーストラリア)</b>					
TRANSURBAN GROUP	187.089	208.784	3,117	317,792	
APA GROUP	78.315	86.73	803	81,878	
SCENTRE GROUP	313.44	345.787	1,410	143,832	
GPT GROUP	112.602	—	—	—	
MIRVAC GROUP	238.518	—	—	—	
STOCKLAND	144.307	162.875	980	99,962	

外国株式インデックスマザーファンド

銘 柄	□ 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	期 首	当 期	期 末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
GOODMAN GROUP VICINITY CENTRES		千円 103,698 227,463	千円 137,157 262,867	千オーストラリア・ドル 4,070 646	千円 415,020 65,926
オーストラリア・ドル通貨計		1,405,432	1,204.2	11,029	1,124,412
(香港) LINK REIT HKT TRUST AND HKT LTD-SS		千円 174.7 257	千円 193.6 277	千香港・ドル 7,139 3,296	千円 142,870 65,958
香港・ドル通貨計		431.7	470.6	10,436	208,829
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT CAPITALAND INTEGRATED COMMER		千円 253.5 395.27	千円 285.8 450.991	千シンガポール・ドル 803 1,059	千円 96,588 127,465
シンガポール・ドル通貨計		648.77	736.791	1,862	224,054
(イギリス) LAND SECURITIES GROUP PLC SEGRO PLC		千円 43.89 79.485	千円 48,766 89,617	千イギリス・ポンド 295 640	千円 60,900 132,192
イギリス・ポンド通貨計		123,375	138,383	935	193,092
ユーロ (ベルギー) WAREHOUSES DE PAUW SCA		千円 11.363	千円 —	千ユーロ —	千円 —
国 小 計		11,363	—	—	—
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD GECINA SA KLEPIERRE COVIVIO		千円 7.457 2,908 13,182 3,349	千円 8,397 3,108 15,036 3,853	千ユーロ 769 248 504 214	千円 139,149 44,915 91,268 38,816
国 小 計		26,896	30,394	1,736	314,149
ユ ー ロ 通 貨 計		38,259	30,394	1,736	314,149
合 計		3,484,594	3,468,583	—	14,044,990
		54 銘柄	48 銘柄		<1.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3)先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 S&P500 EMINI FUT (アメリカ)	18,176	—
S&P/TSX 60 IX FUT (カナダ)	3,369	—
SPI 200 FUTURES (オーストラリア)	1,274	—
国 FTSE 100 IDX FUT (イギリス)	1,810	—
SWISS MKT IX FUTR (ドイツ)	1,745	—
EURO STOXX 50 (ドイツ)	4,258	—

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	847,564,469	95.0
投資証券	14,044,990	1.6
コール・ローン等、その他	30,927,961	3.4
投資信託財産総額	892,537,421	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港・ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニューゼaland・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シェケル=47.82円、1スイス・フラン=194.04円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(878,178,506千円)の投資信託財産総額(892,537,421千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	907,373,573,787円
コール・ローン等	15,614,595,317
株式(評価額)	847,564,469,544
投資証券(評価額)	14,044,990,017
未収入金	15,870,095,324
未収配当金	806,062,445
差入委託証拠金	13,473,361,140
(B)負債	15,101,690,603
未払金	15,012,424,003
未払解約金	89,266,600
(C)純資産総額(A-B)	892,271,883,184
元本	105,567,316,861
次期繰越損益金	786,704,566,323
(D)受益権総口数	105,567,316,861口
1万円当り基準価額(C/D)	84,522円

\*期首における元本額は96,924,210,803円、当作成期間中における追加設定元本額は19,768,744,065円、同解約元本額は11,125,638,007円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワ外国株式インデックスVA	185,994,986円
ダイワ国内重視バランスファンド30VA(一般投資家私募)	932,937円
ダイワ国内重視バランスファンド50VA(一般投資家私募)	10,541,563円
ダイワ国際分散バランスファンド30VA(一般投資家私募)	2,494,612円
ダイワ国際分散バランスファンド50VA(一般投資家私募)	62,418,221円
外国株式インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	129,555,197円
外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	9,852,352,272円
ダイワファンドラップ外国株式インデックスエマージングプラス(為替ヘッジなし)	812,962,858円
ダイワファンドラップ外国株式インデックス(為替ヘッジなし)	7,875,332,259円
ダイワファンドラップオンライン外国株式インデックスエマージングプラス(為替ヘッジなし)	605,475,148円
D-1's 外国株式インデックス	15,565,481円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	45,035,763円
iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジなし)	11,799,665,365円
iFree 8資産バランス	1,653,751,846円
iFree 年金バランス	373,950,829円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060	29,989,243円
DCダイワ外国株式インデックス	50,830,280,422円
ダイワ・ライフ・バランス30	398,897,541円
ダイワ・ライフ・バランス50	1,032,243,064円
ダイワ・ライフ・バランス70	1,028,516,540円
大和DC海外株式インデックスファンド	991,617,904円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	8,067,831円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	12,415,484円
ダイワつみたてインデックス外国株式	3,434,092,316円
ダイワつみたてインデックスバランス30	1,744,507円
ダイワつみたてインデックスバランス50	3,116,189円
ダイワつみたてインデックスバランス70	49,281,499円
ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)	879,512,922円
ダイワ世界バランスファンド40VA	33,515,973円
ダイワ世界バランスファンド60VA	23,980,161円
ダイワ・バランスファンド35VA	502,355,515円
ダイワ・バランスファンド25VA(適格機関投資家専用)	26,569,611円
ダイワバランスファンド2021-02(適格機関投資家専用)	101,775,161円
スタイル9(4資産分散・保守型)	637,673円
スタイル9(4資産分散・バランス型)	4,525,116円
スタイル9(4資産分散・積極型)	7,236,501円
スタイル9(6資産分散・保守型)	255,166円
スタイル9(6資産分散・バランス型)	8,154,842円
スタイル9(6資産分散・積極型)	9,833,556円
スタイル9(8資産分散・保守型)	347,802円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	6,556,839円
スタイル9(8資産分散・積極型)	18,853,615円

## 外国株式インデックスマザーファンド

全世界株式インデックス・ファンド (オール・カンントリー)	1,382,611,842円
iFree 全世界株式インデックス (オール・カンントリー)	10,670,895円
ダイワ・インデックスセレクト 外国株式	1,036,240,454円
ダイワ・ノーロード 外国株式ファンド	394,227,613円
ダイワ外国株式インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用)	6,293,342,196円
ダイワ投信倶楽部外国株式インデックス	3,397,302,663円
ダイワライフスタイル 2 5	5,443,120円
ダイワライフスタイル 5 0	28,074,289円
ダイワライフスタイル 7 5	25,351,068円
ダイワバランスファンド2024-01 (適格機関投資家専用)	62,203,629円
ダイワバランスファンド2024-05 (適格機関投資家専用)	61,446,762円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は84,522円です。

## ■損益の状況

当期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,687,092,594円
受取配当金	11,215,827,956
受取利息	137,369,284
その他収益金	333,895,354
(B) 有価証券売買損益	138,092,286,842
売買益	182,095,050,315
売買損	△ 44,002,763,473
(C) 先物取引等損益	2,710,670,128
取引益	5,472,634,055
取引損	△ 2,761,963,927
(D) その他費用	△ 107,483,602
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	152,382,565,962
(F) 前期繰越損益金	578,732,776,264
(G) 解約差損益金	△ 69,024,995,819
(H) 追加信託差損益金	124,614,219,916
(I) 合計 (E + F + G + H)	786,704,566,323
次期繰越損益金 (I)	786,704,566,323

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

### 《お知らせ》

#### ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド

運用報告書 第15期 (決算日 2025年7月7日)

(作成対象期間 2024年7月6日～2025年7月7日)

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式 (上場予定および店頭登録予定を含みます。) 2. 新興国の企業のDR (預託証券) 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすETF (上場投資信託証券)
株式組入制限	無制限

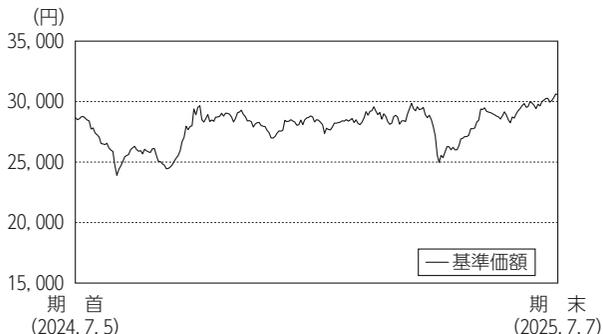
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：28,686円 期末：30,568円 騰落率：6.6%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークへの連動をめざした運用を行いました。新興国為替相場が対円で下落（円高）したことはマイナス要因となったものの、米国の利下げ姿勢を好感したことやトランプ米政権が関税の一部についてその適用を一時停止したこと、中国の金融緩和策を背景に新興国株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、中国の重要会議で大規模な景気刺激策が見送られたことや、米国の雇用統計が予想を下回ったことで景気減速懸念が高まったことなどから株価は一時的に下落してはまりましたが、パウエルFRB（米国連邦準備制度理事会）議長がジャクソンホール会議での講演で2024年9月にも利下げに踏み切る姿勢を示したことや、中国政府による一連の景気刺激策および株高政策の発表によって、上昇に転じました。10月に入ると、中国政府の景気刺激策について、不透明な財政支出の規模などに対して警戒感が高まったことや、米国大統領選挙においてトランプ前大統領が勝利し通商政策を巡る不透明感が高まったこと、中国が保守的な財政政策を発表したこと、米国政府がAI（人工知能）向け半導体の輸出規制を強化する計画を打ち出したことなどを背景に、2025年1月半ばまで株価は軟調に推移しました。3月末にかけては、中国の大手企業が相次いでディープシークとの連携を発表したことなどから反発したものの、4月に入ると、トランプ米政権が貿易相手国に相互関税を課すとの発表をきっかけに、グローバル経済の停滞懸念が強まったことや中国政府も米国に対して報復関税を課したことで、米中貿易摩擦に対する懸念が高まり、株価は急落しました。その後は、米政権が関税の一部について適用を90日間停止したことや、スマートフォンなどの電子機器を相互関税の対象から除外したことを受け、株価は急反発しました。5月に入っても、米中が相互関税を大幅に引き下げて貿易交渉に対する楽観的な見方が高まったことや、中国の金融緩和策が好感されたことから株価は堅調に推移しました。6月には、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気されて下落する局面も見られたものの、当作成期末にかけては、イスラエルとイランの停戦合意などから上昇しました。

○為替相場

新興国為替相場は対円でおおむね下落しました。

新興国対円為替相場は、当作成期首より、日銀が追加利上げに前向きな姿勢を示したことや市場予想を下回る米国の経済指標などをを受けて、低金利通貨を売って高金利通貨を買うキャリートレードの巻き戻しが発生し、2024年9月中旬にかけて大きく下落しました。その後は、日銀の追加利上げが意識されて一時的に下落する局面も見られたものの、利上げを急がない姿勢が示されたことなどから、12月末にかけて堅調に推移（円安）しました。2025年明け以降は、再び日銀の利上げ観測が高まったことや、トランプ米政権の関税方針を受けたリスク回避姿勢の強まりなどから、4月中旬にかけて下落しました。4月下旬以降は、日銀金融政策決定会合がハト派的な内容だったことや、米国と主要国との通商交渉の進展によって投資家心理が改善したことなどから反発しました。当作成期末にかけても、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などが円安に作用したほか、米国の利下げ観測の高まりが市場心理の改善につながり、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

年月日	基準価額		FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当 込み、円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投 証 組 比	資 券 入 率
	円	騰落率 (%)	騰落率 (%)	騰落率 (%)						
(期首) 2024年7月5日	28,686	—	32,085	—	82.3	5.8	11.2			
7月末	26,176	△ 8.7	29,239	△ 8.9	83.8	4.8	11.1			
8月末	25,796	△ 10.1	28,827	△ 10.2	84.8	4.2	10.8			
9月末	27,676	△ 3.5	31,000	△ 3.4	85.1	3.9	10.4			
10月末	28,725	0.1	32,206	0.4	87.5	3.6	8.8			
11月末	26,996	△ 5.9	30,259	△ 5.7	86.6	5.4	7.2			
12月末	28,743	0.2	32,305	0.7	88.3	3.7	7.0			
2025年1月末	28,469	△ 0.8	31,947	△ 0.4	86.6	3.7	9.3			
2月末	28,780	0.3	32,403	1.0	86.0	3.5	9.6			
3月末	28,925	0.8	32,570	1.5	88.7	5.3	5.6			
4月末	27,113	△ 5.5	30,501	△ 4.9	87.0	5.3	6.3			
5月末	28,906	0.8	32,562	1.5	90.2	3.9	5.4			
6月末	30,259	5.5	34,144	6.4	88.5	4.6	6.6			
(期末) 2025年7月7日	30,568	6.6	34,504	7.5	87.8	4.6	6.6			

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

新興国の株式に投資し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックスの組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、DR（預託証券）等の組み入れを行いました。また、効率性の観点からETF（上場投資信託証券）および株価指数先物を利用し、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は7.5%、当ファンドの基準価額の騰落率は6.6%となりました。

売買手数料・保管費用等のコスト負担が、マイナス要因となりました。なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、株価指数先物とベンチマークとの騰落率の差異、ファンドとベンチマークの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはFTSE RAFI エマージング インデックス（税引後配当込み、円換算）です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	20円
(株式)	( 17)
(新株予約権証券)	( 0)
(先物・オプション)	( 1)
(投資証券)	( 2)
有価証券取引税	13
(株式)	( 13)
(新株予約権証券)	( 0)
(投資証券)	( 0)
その他費用	41
(保管費用)	( 29)
(その他)	( 12)
合 計	74

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 2,065 (△3,823,575.14)	千アメリカ・ドル 1,948 ( )	百株 1,662.75	千アメリカ・ドル 816
	香港	百株 322,990.3 (△18,145.22)	千香港・ドル 242,838 ( )	百株 105,841.78	千香港・ドル 185,859
	台湾	百株 78,940 (△741.93)	千台湾・ドル 564,499 (△ )	百株 35,461.34	千台湾・ドル 284,125
	トルコ	百株 9,440.3 ( 2,901.15)	千トルコ・リラ 80,494 ( )	百株 —	千トルコ・リラ —
	メキシコ	百株 17,202 ( )	千メキシコ・ペソ 63,391 ( )	百株 4,157	千メキシコ・ペソ 7,443
	チリ	百株 7,882.82 ( )	千チリ・ペソ 387,144 ( )	百株 38,453.43	千チリ・ペソ 211,795
	サウジアラビア	百株 2,637.25 ( 150.38)	千サウジアラビア・リアル 9,972 ( )	百株 1,644.23	千サウジアラビア・リアル 4,774
	インド	百株 29,593.69 ( 1,874.24)	千インド・ルピー 1,404,982 ( )	百株 5,010.77	千インド・ルピー 149,355
	インドネシア	百株 125,019 ( )	千インドネシア・ルピア 27,420,454 ( )	百株 319,887	千インドネシア・ルピア 4,111,772
	ブラジル	百株 53,887 (△7,430.79)	千ブラジル・リアル 102,926 ( )	百株 4,823.48	千ブラジル・リアル 13,180
国	中国	百株 61,102.83 ( 22.5)	千オフショア・人民元 44,661 ( )	百株 7,148	千オフショア・人民元 9,151
	マレーシア	百株 4,263 ( )	千マレーシア・リンギット 2,791 (△13)	百株 9,954	千マレーシア・リンギット 1,510
	南アフリカ	百株 6,369.42 ( 9.36)	千南アフリカ・ランド 60,065 ( 132)	百株 3,098.67	千南アフリカ・ランド 55,131
	タイ	百株 34,768 ( )	千タイ・バーツ 92,459 ( )	百株 26,314	千タイ・バーツ 68,985

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内には株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権証券

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	マレーシア	43,795	千マレーシア・リンギット 13	( 43,795 )	( 15 ) 千マレーシア・リンギット

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 投資証券

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ INVESCO FTSE RAFI EMERGING M	千□ 640	千アメリカ・ドル 13,689	千□ 1,000	千アメリカ・ドル 21,778
	メキシコ FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	千□ — ( — )	千メキシコ・ペソ — (△ 108)	千□ 113.1	千メキシコ・ペソ 2,727
	南アフリカ GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	千□ 27.2	千南アフリカ・ランド 385	千□ 329.01	千南アフリカ・ランド 4,322

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

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 12,292	百万円 12,326	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
株 式

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

当 期				期 末			
買 付		金 額		株 数		金 額	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
VALE SA (ブラジル)	367.3	548,810	1,494	ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	465	1,166,020	2,507
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	116	533,062	4,595	TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	58	569,181	9,813
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	572	436,705	763	XIAOMI CORP-CLASS B (ケイマン諸島)	483.6	507,517	1,049
ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	199.3	366,757	1,840	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	99	432,405	4,367
RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド)	123.043	309,071	2,511	IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	1,550	165,639	106
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	32.9	269,560	8,193	JBS SA (ブラジル)	157.3	158,847	1,009
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	295.2	255,161	864	PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国)	170	155,739	916
IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	2,642	251,248	95	PTT PCL-NVDR (タイ)	1,002	140,080	139
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	1,995	237,577	119	MEITUAN-CLASS B (ケイマン諸島)	38.5	123,797	3,215
HDFC BANK LIMITED (インド)	71.673	226,602	3,161	JD. COM INC - CL A (ケイマン諸島)	39.4	123,138	3,125

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘 柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	290	290	—	—	エネルギー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	213	420	629	90,917	一般消費財・サービス
CANADIAN SOLAR INC	74	185	231	33,448	情報技術
IQIYI INC-ADR	—	1,260	224	32,388	コミュニケーション・サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	129	177	344	49,740	コミュニケーション・サービス
PINDUODUO INC-ADR	25	87	901	130,147	一般消費財・サービス
KE HOLDINGS INC-ADR	166	143	252	36,489	不動産
LUFAX HOLDING LTD-ADR	638.75	—	—	—	金融
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	91	134	254	36,728	情報技術
SBERBANK ROSSII	6,987.08	6,987.08	—	—	金融
JINKOSOLAR HOLDING ADR REP LTD	76	149	361	52,265	情報技術
BANK VTB	3,824.340	764.86	—	—	金融
NK LUKOIL	230.88	230.88	—	—	エネルギー
MOBILNYE TELESISTEMY	707	707	—	—	コミュニケーション・サービス
NK ROSNEFT	974.99	974.99	—	—	エネルギー
MAGNIT	46.78	46.78	—	—	生活必需品
SURGUTNEFTEGAZ	3,607.5	3,607.5	—	—	エネルギー
TATNEFT	576.48	576.48	—	—	エネルギー
GAZPROM	8,534.78	8,534.78	—	—	エネルギー
GMK NORILSKIY NIKEL	1,829	1,829	—	—	素材
NOVATEK	269.8	269.8	—	—	エネルギー
360 DIGITECH ADR INC	102	49	211	30,505	金融
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	72.9	72.9	—	—	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	0.03	0.03	—	—	素材
SEVERSTAL - GDR REG S	134.6	134.6	—	—	素材
TATNEFT PJSC - PREF	210.09	210.09	—	—	エネルギー

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	金額	期首		期末		業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
SISTEMA PJSFC	3,192	3,192	—	—	コミュニケーション・サービス		
INTER RAO UES PJSC	27,261	27,261	—	—	公益事業		
ALROSA PJSC	1,803.1	1,803.1	—	—	素材		
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	566.19	566.19	—	—	金融		
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	687	—	—	—	エネルギー		
AEROFLOT PJSC	1,649.1	1,649.1	—	—	資本財・サービス		
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額	3,885,485.05	62,312.16	3,411	492,629		
	銘柄数 < 比率 >	31銘柄	30銘柄		< 1.0% >		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円			
TRIP.COM GROUP LTD	116	128	5,964	109,692	一般消費財・サービス		
XPENG CLASS A INC	—	200	1,382	25,414	一般消費財・サービス		
LI AUTO CLASS A INC	—	268	2,779	51,108	一般消費財・サービス		
JD LOGISTICS INC	—	1,198	1,555	28,596	資本財・サービス		
YUM CHINA HOLDINGS INC	121.5	156.5	5,618	103,321	一般消費財・サービス		
NIO CLASS A INC	—	448.8	1,193	21,954	一般消費財・サービス		
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	8,380	13,640	5,251	96,573	資本財・サービス		
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	4,280	3,120	5,073	93,294	一般消費財・サービス		
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	3,810	—	—	—	資本財・サービス		
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	—	250	805	14,803	情報技術		
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	405	640	1,670	30,718	生活必需品		
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	—	1,340	1,543	28,388	生活必需品		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	2,020	3,010	4,779	87,901	素材		
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	38,438	55,218	23,081	424,461	エネルギー		
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	6,740	2,399	44,125	一般消費財・サービス		
TENCENT HOLDINGS LTD	1,276	1,025	50,922	936,455	コミュニケーション・サービス		
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	1,660	2,220	4,262	78,385	公益事業		
PETROCHINA CO LTD-H	18,460	28,840	19,640	361,180	エネルギー		
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	—	1,145	1,367	25,141	一般消費財・サービス		
HUANENG POWER INTL INC-H	3,860	6,480	3,155	58,034	公益事業		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,775	2,365	5,001	91,986	素材		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	65,970	85,920	70,540	1,297,236	金融		
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	12,510	16,770	13,013	239,318	金融		
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	—	1,670	1,583	29,114	不動産		
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	834	822	1,262	23,219	金融		
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	10,530	15,860	8,786	161,582	金融		
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,905	3,040	9,439	173,586	エネルギー		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	3,431.2	6,831.2	5,567	102,385	ヘルスケア		
SINOPHARM GROUP CO-H	776	1,244	2,303	42,368	ヘルスケア		
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,525	2,590	7,135	131,220	不動産		
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD	2,275	5,175	4,186	76,991	エネルギー		
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5,045	4,765	2,668	49,071	ヘルスケア		
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	604	542	1,113	20,482	公益事業		
BYD CO LTD-H	175	555	6,743	124,008	一般消費財・サービス		
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	33,120	37,410	21,286	391,454	金融		
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	828	800	3,596	66,130	金融		
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,320	8,740	5,069	93,222	金融		
CITIC LTD	1,680	2,600	2,776	51,065	資本財・サービス		
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	—	28,430	3,923	72,150	金融		
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3,225	3,400	6,262	115,172	素材		
IND & COMM BK OF CHINA-H	90,090	101,010	61,919	1,138,692	金融		
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	915	1,205	3,157	58,059	ヘルスケア		

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千香港・ドル	千円	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	2,450	3,540	2,286	42,054	不動産
CHINA TOWER CORP LTD-H	18,060	3,510	3,994	73,456	コミュニケーション・サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	6,078	2,590	14,892	273,873	情報技術
MEITUAN-CLASS B	904.9	756.9	9,143	168,146	一般消費財・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,005	5,348	56,207	1,033,655	一般消費財・サービス
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-H	—	5,020	1,516	27,879	金融
CHINA FEIHE LTD	—	3,130	1,784	32,809	生活必需品
CHINA ENERGY ENGINEERING C-H	7,080	9,300	967	17,786	資本財・サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD	2,020	4,720	3,053	56,160	公益事業
JD.COM INC - CL A	1,813.95	1,928.95	23,957	440,579	一般消費財・サービス
NETEASE INC	321	516	10,836	199,274	コミュニケーション・サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	196	2,753	50,642	資本財・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	195	504	2,036	37,444	一般消費財・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	6,160	9,910	1,635	30,070	資本財・サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	1,006	1,522	3,591	66,055	一般消費財・サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	392	650	4,023	73,992	コミュニケーション・サービス
BAIDU INC-CLASS A	1,053.5	2,033	17,463	321,153	コミュニケーション・サービス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,590	3,940	5,271	96,946	不動産
CRRG CORP LTD - H	3,050	4,240	2,035	37,427	資本財・サービス
CGN POWER CO LTD-H	5,400	13,310	3,633	66,822	公益事業
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	8,095	8,795	44,018	809,508	金融
CHINA COAL ENERGY CO-H	1,440	3,240	3,003	55,233	エネルギー
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	30,700	4,697	86,379	不動産
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	4,655.5	4,700.5	6,477	119,117	資本財・サービス
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	14,310.8	18,815.8	9,219	169,551	金融
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	27,840	—	—	—	不動産
BBMG CORP-H	—	14,540	1,148	21,123	素材
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	254	388	3,579	65,823	一般消費財・サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	6,062	10,194	5,188	95,421	不動産
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	235	—	—	—	一般消費財・サービス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,690	2,660	4,287	78,854	生活必需品
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4,320	4,580	6,924	127,350	金融
LI NING CO LTD	815	1,635	2,753	50,633	一般消費財・サービス
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	1,085	1,419	26,098	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,270	2,190	3,433	63,149	資本財・サービス
CHINA POWER INTERNATIONAL	5,060	—	—	—	公益事業
SUNNY OPTICAL TECH	290	197	1,357	24,961	情報技術
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	3,360	4,740	2,559	47,071	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,440	2,776	7,481	137,581	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	965	1,296	1,537	28,266	ヘルスケア
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	3,620	3,800	7,014	129,002	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	483	698	4,491	82,601	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,340	1,920	1,495	27,505	公益事業
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,600	2,540	5,346	98,325	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	—	4,300	1,767	32,500	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	10,111	11,871	8,725	160,456	金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	3,850	3,260	2,233	41,066	金融
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	14,570	24,970	2,796	51,430	情報技術
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,015	3,155	16,374	301,126	金融
BANK OF CHINA LTD-H	78,680	89,670	41,068	755,256	金融
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	—	2,550	2,129	39,156	素材
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,035	1,115	2,715	49,929	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	5,760	6,010	2,385	43,877	金融

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,680	—	—	—	金融	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	—	1,840	1,626	29,912	金融	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-B	—	751	199	3,659	情報技術	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,595	3,725	3,553	65,351	不動産	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2,800	—	—	—	情報技術	
香港・ドル通貨計	株数、金額	610,180.35	809,183.65	773,876	14,231,593	
	銘柄数 < 比率 >	80銘柄	94銘柄		< 29.2% >	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTUR	1,960	3,300	5,824	29,069	情報技術	
WT MICROELECTRONICS LTD	270	—	—	—	情報技術	
WINBOND ELECTRONICS CORP	102.88	—	—	—	情報技術	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	330	450	6,412	32,004	情報技術	
GLOBALWAFERS CO LTD	100	180	5,517	27,534	情報技術	
SINO-AMERICAN SILICON PRODUC	270	710	6,837	34,124	情報技術	
TAIWAN CEMENT	2,662.47	—	—	—	素材	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	2,180	2,300	33,810	168,742	情報技術	
WIWYNN CORP	20	30	7,365	36,757	情報技術	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	—	1,480	6,845	34,162	金融	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,021.12	1,081.12	8,919	44,515	生活必需品	
FORMOSA PLASTICS CORP	976	4,536	16,465	82,178	素材	
NAN YA PLASTICS CORP	821.4	3,091.4	8,965	44,743	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	—	2,420	5,783	28,866	素材	
WALSIN LIHWA CORP	1,590	2,650	5,472	27,311	資本財・サービス	
CHINA STEEL CORP	3,706.86	4,776.86	9,195	45,893	素材	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	870	—	—	—	一般消費財・サービス	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	886.16	1,326.16	15,051	75,122	情報技術	
DELTA ELECTRONICS INC	640	730	33,361	166,501	情報技術	
YAGEO CORPORATION	187.34	285.78	13,946	69,603	情報技術	
WINBOND ELECTRONICS CORP	1,679.99	—	—	—	情報技術	
QISDA CORP	980	—	—	—	情報技術	
ACER INC	1,790	1,730	5,181	25,859	情報技術	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	—	830	5,237	26,138	情報技術	
INVENTEC CORP	1,750	3,400	14,960	74,663	情報技術	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	160	240	13,968	69,712	情報技術	
QUANTA COMPUTER INC	1,060	1,450	40,310	201,183	情報技術	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	280	380	5,149	25,698	情報技術	
NANYA TECHNOLOGY CORP	750	1,500	7,267	36,271	情報技術	
AUO CORP	7,196	—	—	—	情報技術	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,174	1,304	17,017	84,931	コミュニケーション・サービス	
MEDIA TEK INC	550.03	520.03	67,083	334,808	情報技術	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	300	680	14,280	71,270	情報技術	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,998	1,948	39,057	194,931	資本財・サービス	
YANG MING MARINE TRANSPORT	4,030	3,680	27,011	134,810	資本財・サービス	
CHINA AIRLINES LTD	2,020	—	—	—	資本財・サービス	
WAN HAI LINES LTD	1,260	970	8,739	43,618	資本財・サービス	
EVA AIRWAYS CORP	1,430	1,580	6,541	32,646	資本財・サービス	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	—	3,300	9,223	46,033	金融	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,774.62	2,967.35	24,035	119,958	金融	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	2,328.38	3,858.38	23,729	118,429	金融	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	4,550	6,710	9,997	49,898	金融	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,141.4	2,514.29	8,385	41,849	金融	

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,196.07	2,513.99	7,981	39,836	金融	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,138.24	3,007.18	12,404	61,910	金融	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	—	7,780	12,409	61,932	金融	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	—	10,860	12,217	60,976	金融	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,158.63	3,348.84	8,238	41,115	金融	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	6,040.28	8,250.28	36,713	183,234	金融	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,541.57	2,197.81	6,494	32,413	金融	
LARGAN PRECISION CO LTD	40	50	11,275	56,272	情報技術	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	220	370	20,054	100,087	情報技術	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	370	760	8,968	44,758	情報技術	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	200	—	—	—	情報技術	
TAIWAN MOBILE CO LTD	430	600	6,990	34,886	コミュニケーション・サービス	
WISTRON CORP	1,911.1	2,941.1	34,999	174,676	情報技術	
INNOLUX CORP	9,648.06	8,690.29	10,297	51,396	情報技術	
WPG HOLDINGS LTD	1,140	—	—	—	情報技術	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	540	810	7,362	36,747	コミュニケーション・サービス	
PEGATRON CORP	1,160	950	7,391	36,887	情報技術	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	530	980	10,094	50,378	情報技術	
CHALEASE HOLDING CO LTD	537.13	1,375.6	17,882	89,251	金融	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	110	—	—	—	情報技術	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	300	—	—	—	情報技術	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	440	—	—	—	情報技術	
POU CHEN	—	1,870	5,722	28,558	一般消費財・サービス	
COMPAL ELECTRONICS	6,730	2,230	6,388	31,886	情報技術	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,110	4,280	464,380	2,317,674	情報技術	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	4,279.02	9,999.02	160,984	803,456	情報技術	
ASUSTEK COMPUTER INC	467.6	497.6	31,100	155,216	情報技術	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	6,230	10,730	46,943	234,291	情報技術	
台湾・ドル通貨計	株数、金額	111,264.35	154,001.08	1,484,240	7,407,693	
	銘柄数 < 比率 >	64銘柄	58銘柄		<15.2%>	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK T. A. S.	2,847.64	3,326.64	23,186	84,109	金融	
TURKIYE IS BANKASI-C	6,654.3	8,210.9	11,585	42,026	金融	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	847.88	995.05	9,846	35,716	コミュニケーション・サービス	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	522.58	1,721.97	25,347	91,947	エネルギー	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	2,617.15	6,639.79	18,246	66,187	素材	
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,634.02	1,887.02	17,539	63,625	金融	
YAPI VE KREDI BANKASI	3,404.9	4,511.11	14,471	52,495	金融	
KOC HOLDING AS	772.55	2,629.37	42,516	154,230	資本財・サービス	
TURK HAVA YOLLARI AO	416.97	828.11	24,242	87,941	資本財・サービス	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	760.21	1,985.48	7,358	26,691	資本財・サービス	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	186.14	270.35	13,706	49,721	生活必需品	
トルコ・リラ通貨計	株数、金額	20,664.34	33,005.79	208,048	754,694	
	銘柄数 < 比率 >	11銘柄	11銘柄		<1.5%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
AMERICA MOVIL L	12,489	16,541	28,103	218,139	コミュニケーション・サービス	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	165.15	288.15	5,269	40,899	生活必需品	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	—	102	4,441	34,472	資本財・サービス	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	2,816	—	—	—	コミュニケーション・サービス	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円		
CEMEX SAB-CPO	8,456.19	17,177.19	23,172	179,863	素材	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	576	1,367	27,033	209,838	生活必需品	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	134	301	5,960	46,267	生活必需品	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	335	—	—	—	生活必需品	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	940	959	10,775	83,639	素材	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,467	3,218	19,620	152,293	生活必需品	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	913	1,383	23,858	185,189	金融	
メキシコ・ペソ通貨計	株数、金額	28,291.34	41,336.34	148,233	1,150,603	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	9銘柄		< 2.4% >	
		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
(チリ)						
BANCO SANTANDER CHILE	33,597.21	—	—	—	金融	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	75.71	158.53	543,107	84,248	素材	
BANCO DE CHILE	13,949.88	16,893.66	236,173	36,635	金融	
チリ・ペソ通貨計	株数、金額	47,622.8	17,052.19	779,281	120,884	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	2銘柄		< 0.2% >	
		百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
(サウジアラビア)						
SAUDI ARABIAN MINING	199.64	351.54	1,922	74,205	素材	
SABIC AGRI-NUTRIENTS	73.67	65.38	720	27,803	素材	
SAUDI AWWAL BANK	158.5	286	989	38,187	金融	
ARAB NATIONAL BANK	301.58	—	—	—	金融	
BANQUE SAUDI FRANSI	120.01	—	—	—	金融	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL	206.17	—	—	—	素材	
ALMARAI	—	143.14	732	28,281	生活必需品	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	186.97	283.86	1,598	61,671	素材	
SAUDI TELECOM CO	556.72	528.16	2,242	86,540	コミュニケーション・サービス	
AL RAJHI BANK	330.04	475.65	4,575	176,578	金融	
RIYAD BANK	330.95	409.95	1,190	45,941	金融	
ETIHAD ETISALAT CO	110.98	129.17	773	29,833	コミュニケーション・サービス	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	143	—	—	—	素材	
ALINMA BANK	218.16	491.36	1,348	52,030	金融	
THE SAUDI NATIONAL BANK	839.05	726.05	2,679	103,387	金融	
SAUDI ARABIAN OIL CO	932.89	1,961.47	4,878	188,248	エネルギー	
サウジアラビア・リアル通貨計	株数、金額	4,708.33	5,851.73	23,651	912,710	
	銘柄数 < 比率 >	15銘柄	12銘柄		< 1.9% >	
		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
(インド)						
BHARTI AIRTEL PARTLY PAID LTD	38.6	36.08	5,531	9,404	コミュニケーション・サービス	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	631.51	1,299.91	42,240	71,808	金融	
TATA STEEL LTD	5,385.42	6,178.1	100,709	171,205	素材	
AXIS BANK LTD	519.59	919.97	108,335	184,170	金融	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	20.11	31.55	39,898	67,826	一般消費財・サービス	
TATA POWER CO LTD	318.25	445.49	17,864	30,369	公益事業	
FEDERAL BANK LTD	—	929.1	20,005	34,009	金融	
BANK OF BARODA	476.22	1,104.07	26,583	45,192	金融	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	116.73	185.66	43,431	73,833	生活必需品	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	997.74	1,072.1	47,665	81,031	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	640.87	1,166.09	94,669	160,937	金融	
NTPC LTD	1,799.99	2,618.36	87,845	149,338	公益事業	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
POWER FINANCE CORPORATION	707.73	1,573.65	65,031	110,552	金融	
JSW STEEL LTD	280.79	285.98	29,781	50,629	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,395.11	2,414.79	70,994	120,691	公益事業	
INDIAN OIL CORP LTD	3,291.71	3,095.97	46,941	79,799	エネルギー	
BAJAJ FINSERV LTD	—	113.45	22,626	38,464	金融	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	1,726.88	1,727.24	59,797	101,654	エネルギー	
PUNJAB NATIONAL BANK	932.72	2,164.74	23,996	40,793	金融	
STEEL AUTHORITY OF INDIA	1,234.61	2,408.61	32,448	55,162	素材	
JINDAL STEEL & POWER LTD	141.8	284.54	27,116	46,098	素材	
CANARA BANK	929.9	2,241.58	25,636	43,582	金融	
UNION BANK OF INDIA	714.77	1,659.91	25,411	43,199	金融	
ULTRATECH CEMENT LTD	16.01	19.86	24,836	42,222	素材	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	—	200.38	42,676	72,550	金融	
OIL INDIA LTD	—	481.36	21,456	36,476	エネルギー	
PETRONET LNG LTD	425.78	—	—	—	エネルギー	
SHRIRAM FINANCE LTD	72.46	532.68	36,017	61,229	金融	
TECH MAHINDRA LTD	186.54	208.66	34,537	58,713	情報技術	
YES BANK LTD	5,282.87	11,248.42	22,553	38,340	金融	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	122.1	—	—	—	一般消費財・サービス	
REC LTD	441.16	862.7	33,960	57,732	金融	
COAL INDIA LTD	915.01	1,387.87	53,585	91,095	エネルギー	
INDUSIND BANK LTD	—	383.19	32,810	55,778	金融	
BAJAJ FINANCE LTD	23.52	382.4	35,383	60,151	金融	
INDUS TOWERS LTD	—	730.58	31,045	52,778	コミュニケーション・サービス	
SAMMAAN CAPITAL LTD	680.58	—	—	—	金融	
GAIL INDIA LTD	1,331.39	2,240.65	43,336	73,671	公益事業	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	917.96	887.56	62,080	105,536	素材	
GRASIM INDUSTRIES LTD	137.48	116.37	32,652	55,508	素材	
WIPRO LTD	253.24	626.62	16,921	28,767	情報技術	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	180.98	284.43	97,269	165,357	情報技術	
INFOSYS LTD	631.37	980.2	160,821	273,396	情報技術	
LARSEN & TOUBRO LTD	128.98	204.84	73,631	125,174	資本財・サービス	
TATA MOTORS LTD	502.5	1,277.32	88,013	149,623	一般消費財・サービス	
DR. REDDY'S LABORATORIES	17.24	186.95	24,441	41,551	ヘルスケア	
HDFC BANK LIMITED	861.36	1,578.09	313,929	533,680	金融	
ICICI BANK LTD	253.26	1,200.03	173,140	294,338	金融	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	642.32	2,609.07	398,483	677,421	エネルギー	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	3,076.05	2,702.03	66,264	112,649	エネルギー	
ITC LTD	687.64	1,063.44	43,872	74,582	生活必需品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	216.03	222.75	70,444	119,755	一般消費財・サービス	
HERO MOTOCORP LTD	32.43	66.89	29,063	49,408	一般消費財・サービス	
BHARTI AIRTEL LTD	317.37	457.26	92,238	156,805	コミュニケーション・サービス	
UPL LTD	364.65	340.05	23,167	39,384	素材	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	107.76	182.83	30,647	52,101	ヘルスケア	
HCL TECHNOLOGIES LTD	232.12	333.31	57,525	97,794	情報技術	
VEDANTA LTD	1,763.03	1,623.67	74,534	126,708	素材	
インド・ルピー通貨計	株数、金額	43,122.24	69,579.4	3,405,909	5,790,045	
	銘柄数 < 比率 >	52銘柄	55銘柄		< 11.9% >	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA	254,670	—	—	—	—	一般消費財・サービス
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	8,218	6,402	2,957,724	26,619	26,619	資本財・サービス

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	13,304	28,005	7,365,315	66,287	コミュニケーション・サービス	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	6,085	10,525	4,210,000	37,890	金融	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	8,487	14,406	12,461,190	112,150	金融	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	12,111	22,822	10,817,628	97,358	金融	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	18,326	44,173	16,211,491	145,903	金融	
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	321,201	126,333	54,023,348	486,210	
	銘柄数 < 比率 >	7銘柄	6銘柄		< 1.0% >	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
LOCALIZA RENT A CAR RIGHTS SA	1.71	—	—	—	—	資本財・サービス
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	648	841	971	25,864	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	124	484	2,336	62,221	公益事業	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	239	583	2,474	65,882	金融	
VIBRA ENERGIA SA	1,362	1,937	4,375	116,513	一般消費財・サービス	
NATURA & CO HOLDING SA	547	—	—	—	生活必需品	
TIM SA	409.26	729	1,637	43,597	コミュニケーション・サービス	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	799	3,397	3,498	93,166	生活必需品	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	2,532	601.6	2,142	57,043	ヘルスケア	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	6,636	7,833	25,159	669,934	エネルギー	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	516	1,494	667	17,782	素材	
BANCO BRADESCO SA-PREF	5,021.59	10,857.59	18,099	481,945	金融	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	2,588.36	5,845.19	22,053	587,238	金融	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	599	2,957	2,427	64,643	素材	
VALE SA	3,877.9	7,550.9	41,680	1,109,855	素材	
GERDAU SA-PREF	1,580.92	3,222.92	5,408	144,002	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	4,409	5,397	18,970	505,133	エネルギー	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,269.74	1,543.74	1,725	45,956	公益事業	
ITAUSA SA	1,384.09	3,244.29	3,607	96,062	金融	
BRASKEM SA-PREF A	484	895	830	22,115	素材	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	137	217	982	26,169	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	1,468	2,859	6,412	170,754	金融	
COSAN SA	516	3,557	2,539	67,625	エネルギー	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	686	1,222	5,005	133,278	公益事業	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	905	1,116	1,377	36,669	公益事業	
EMBRAER SA	287	202	1,686	44,907	資本財・サービス	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	1,363	1,490	1,396	37,175	素材	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	669	1,467	2,022	53,867	資本財・サービス	
BRF SA	705	648	1,286	34,250	生活必需品	
NATURA COSMETICOS SA	—	1,133	1,190	31,707	その他	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	117	251	2,957	78,744	公益事業	
LOJAS RENNER S. A.	525.75	1,126.92	2,179	58,033	一般消費財・サービス	
JBS SA	1,260	—	—	—	生活必需品	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS	178	551	245	6,528	素材	
SUZANO SA	335.45	627.45	3,259	86,794	素材	
LOCALIZA RENT A CAR	170	947	3,710	98,796	資本財・サービス	
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	1,046	1,373	3,052	81,271	生活必需品	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,598	3,337	4,908	130,706	金融	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	369	841	3,033	80,773	公益事業	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER	51.09	60.09	92	2,462	公益事業	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	394	505	1,480	39,426	金融	
RAIA DROGASIL SA	—	631	965	25,706	生活必需品	
TELEFONICA BRASIL S. A.	280	1,084	3,512	93,519	コミュニケーション・サービス	

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		
	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
KLABIN SA - UNIT	449.9	792.9	1,542	41,064	素材	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	673	1,417	2,549	67,878	エネルギー	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	333	537.9	1,811	48,239	金融	
BANCO BRADESCO S. A.	1,476.21	3,202.21	4,614	122,869	金融	
AMBEV SA	1,933	3,978	5,378	143,208	生活必需品	
ブラジル・リアル通貨計	株数、金額	52,953.97	94,586.7	227,261	6,051,391	
	銘柄数 < 比率 >	46銘柄	45銘柄		<12.4%>	
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	2,812	6,672	1,494	30,105	資本財・サービス	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,952	3,045	7,560	152,301	金融	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	2,163	2,611	1,879	37,868	金融	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	974	1,088.53	6,157	124,041	金融	
IND & COMM BK OF CHINA-A	6,347	7,301	5,658	113,979	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	238	309	554	11,160	ヘルスケア	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	—	89	194	3,913	一般消費財・サービス	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	—	420	358	7,225	素材	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	11	21	2,986	60,162	生活必需品	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	392	512	1,134	22,854	素材	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	—	1,627	2,040	41,098	金融	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	1,171	3,372	2,721	54,815	不動産	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	3,983	5,863	8,548	172,194	金融	
CITIC SECURITIES CO-A	350	473	1,308	26,354	金融	
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,191	1,228	5,780	116,435	金融	
PING AN BANK CO LTD-A	1,841	2,673	3,367	67,843	金融	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	7,173	12,586	7,450	150,089	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	222	257	664	13,382	一般消費財・サービス	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	—	2,813	1,125	22,665	情報技術	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	942	1,080	1,842	37,114	一般消費財・サービス	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	356	—	—	—	エネルギー	
XIAMEN C & D INC-A	—	1,639	1,719	34,633	資本財・サービス	
BBMG CORPORATION-A	—	3,531	561	11,309	素材	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	—	253	431	8,694	金融	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	439	509	377	7,597	金融	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	2,004	3,011	1,481	29,841	資本財・サービス	
CHINA COAL ENERGY CO-A	236	434	490	9,878	エネルギー	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,288.6	1,716.9	2,657	53,537	資本財・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	2,013	3,825	1,151	23,192	資本財・サービス	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	622	1,103	789	15,908	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	230	327	767	15,466	素材	
YANKUANG ENERGY GROUP LTD A	75	572.5	703	14,173	エネルギー	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	466	590	578	11,647	金融	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	7,319	8,073	4,868	98,060	金融	
BANK OF CHINA LTD-A	3,134	3,317	1,890	38,085	金融	
PETROCHINA CO LTD-A	1,642	3,105	2,670	53,789	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	3,711	7,326	4,161	83,821	エネルギー	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	468	606	1,827	36,816	公益事業	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,988	5,109	4,199	84,595	金融	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	311	414	1,699	34,233	エネルギー	
CHINA VANKE CO LTD -A	1,715	3,470	2,234	45,014	不動産	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	434	663	2,462	49,601	金融	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	932	2,874	2,554	51,467	金融	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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		
	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
CHINA MINSHENG BANKING-A	5,812	8,127	4,136	83,327	金融	
PICC HOLDING CO-A	677	730	632	12,734	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	5,455	7,920	3,468	69,878	金融	
CRRC CORP LTD-A	1,283	1,367	974	19,633	資本財・サービス	
CHINA UNITED NETWORK-A	2,609	2,831	1,511	30,452	コミュニケーション・サービス	
CGN POWER CO LTD-A	189	511	187	3,767	公益事業	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	305	317	570	11,487	金融	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	628	—	—	—	金融	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	2,913	5,346	3,036	61,167	資本財・サービス	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,553	—	—	—	金融	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,682	2,265	1,608	32,394	素材	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	186	130	783	15,780	金融	
HUAXIA BANK CO LTD-A	2,150	2,818	2,358	47,512	金融	
BYD CO LTD -A	20	19	628	12,668	一般消費財・サービス	
WEICHAI POWER CO LTD-A	335	449	686	13,820	資本財・サービス	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	547	594	1,190	23,990	素材	
HUANENG POWER INTL INC-A	389	640	473	9,540	公益事業	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,802	2,231	1,251	25,211	金融	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	—	2,854	1,050	21,156	金融	
オフショア・人民元通貨計	株数、金額	91,680.6	145,657.93	127,657	2,571,499	
	銘柄数 < 比率 >	54銘柄	59銘柄		< 5.3% >	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
MALAYAN BANKING BHD	1,338	1,405	1,368	46,794	金融	
PUBLIC BANK BERHAD	2,308	2,293	1,004	34,343	金融	
TOP GLOVE CORP BHD	7,209	—	—	—	ヘルスケア	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2,624	3,037	2,056	70,306	金融	
TENAGA NASIONAL BHD	587	1,640	2,305	78,848	公益事業	
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額	14,066	8,375	6,734	230,293	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	4銘柄		< 0.5% >	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円		
AngloGold Ashanti Plc	192.38	163.92	13,644	112,022	素材	
NEPI ROCKCASTLE NV	219.15	—	—	—	不動産	
NORTHAM PLATINUM HLDGS LTD	245.87	—	—	—	素材	
PEPKOR HOLDINGS SHS LTD	—	1,511.81	4,255	34,939	一般消費財・サービス	
GOLD FIELDS LTD	255.47	349.81	15,130	124,222	素材	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	17.55	22.2	7,943	65,215	金融	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	173.76	252.75	7,152	58,720	生活必需品	
NEDBANK GROUP LTD	173.16	165.57	4,029	33,086	金融	
BIDVEST GROUP LTD	147.04	—	—	—	資本財・サービス	
BID CORP LTD	118.07	161.1	7,426	60,973	生活必需品	
STANDARD BANK GROUP LTD	421.51	464.15	10,512	86,311	金融	
SASOL LTD	547.88	975.99	8,641	70,946	素材	
REMGRO LTD	156.93	—	—	—	金融	
DISCOVERY LTD	190.08	169.08	3,727	30,601	金融	
SANLAM LTD	602.81	515.32	4,576	37,573	金融	
FIRSTRAND LTD	2,106.73	2,334.44	17,463	143,378	金融	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	497.25	—	—	—	一般消費財・サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	239.21	—	—	—	一般消費財・サービス	
ABSA GROUP LTD	377.92	408.14	7,330	60,180	金融	

銘柄	株数	金額	期首		期末		業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円			
NASPERS LTD-N SHS	45.83	33.9	18,167	149,158	一般消費財・サービス		
MTN GROUP LTD	784.02	1,171.84	16,402	134,662	コミュニケーション・サービス		
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	847.11	746.48	12,772	104,860	素材		
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	—	193.52	2,294	18,836	ヘルスケア		
VALTERRA PLATINUM LTD	48.57	88.99	7,564	62,101	素材		
SIBANYE STILLWATER LTD	5,384.83	7,344.23	25,660	210,674	素材		
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額	13,793.13	17,073.24	194,697	1,598,468		
	銘柄数 < 比率 >	23 銘柄	19 銘柄		< 3.3% >		
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円			
SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED NON-V	1,620	1,798	21,396	94,999	金融		
TRUE CORPORATION NON-VOTING DR PCL	7,769	—	—	—	コミュニケーション・サービス		
SIAM CEMENT PCL-NVDR	535	996	16,981	75,399	素材		
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	385	—	—	—	金融		
KASIKORNBANK PCL-NVDR	1,522	2,035	31,746	140,952	金融		
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	26,967	37,191	7,066	31,374	金融		
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	2,691	3,591	7,325	32,525	素材		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	465	499	13,922	61,814	コミュニケーション・サービス		
KRUNG THAI BANK - NVDR	6,716	6,734	14,612	64,880	金融		
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	15,165	15,056	6,263	27,809	エネルギー		
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,365	4,810	9,764	43,353	ヘルスケア		
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	867	1,636	17,832	79,175	エネルギー		
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	1,263	1,956	5,916	26,271	エネルギー		
PTT PCL-NVDR	13,671	6,860	20,751	92,136	エネルギー		
THAI OIL PCL-NVDR	1,281	3,766	10,450	46,400	エネルギー		
CP ALL PCL-NVDR	2,721	4,012	17,953	79,714	生活必需品		
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	711	650	9,230	40,981	金融		
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,097	5,236	11,414	50,680	生活必需品		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,910	5,349	11,018	48,924	素材		
タイ・パーツ通貨計	株数、金額	93,721	102,175	233,646	1,037,392		
	銘柄数 < 比率 >	19 銘柄	17 銘柄		< 2.1% >		
ファンド合計	株数、金額	5,338,754.5	1,686,523.21	—	42,836,110		
	銘柄数 < 比率 >	420 銘柄	421 銘柄		< 87.8% >		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

銘柄	柄	期首	当	期末	
		□ 数	□ 数	評 価	額
		千□	千□	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)				千アメリカ・ドル	千円
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M		1,295.5	935.5	22,176	3,202,440
アメリカ・ドル通貨計	□ 数、金額	1,295.5	935.5	22,176	3,202,440
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄		<6.6%>
(メキシコ)		千□	千□	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		113.1	—	—	—
メキシコ・ペソ通貨計	□ 数、金額	113.1	—	—	—
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	—	<—>
(南アフリカ)		千□	千□	千南アフリカ・ランド	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		301.81	—	—	—
南アフリカ・ランド通貨計	□ 数、金額	301.81	—	—	—
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	—	—	<—>
合 計	□ 数、金額	1,710.41	935.5	—	3,202,440
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	1銘柄		<6.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 MSCI EMGMKT (アメリカ)	百万円 2,228	百万円 —

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 42,836,110	87.8 %
投資証券	3,202,440	6.6
コール・ローン等、その他	2,749,600	5.6
投資信託財産総額	48,788,150	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.41円、1香港・ドル=18.39円、1台湾・ドル=4.99円、1トルコ・リラ=3.627円、1メキシコ・ペソ=7.762円、100チリ・ペソ=15.512円、1サウジアラビア・リアル=38.59円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.627円、1オフショア・人民元=20.143円、1マレーシア・リンギット=34.195円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.44円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(48,138,421千円)の投資信託財産総額(48,788,150千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>48,803,481,976円</b>
コール・ローン等	1,469,947,104
株式（評価額）	42,836,110,032
投資証券（評価額）	3,202,440,131
未収入金	76,362,785
未取配当金	368,841,160
差入委託証拠金	849,780,764
<b>(B) 負債</b>	<b>40,733,514</b>
未払金	15,332,574
未払解約金	25,395,000
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>48,762,748,462</b>
元本	15,952,369,875
次期繰越損益金	32,810,378,587
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>15,952,369,875口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	30,568円

\* 期首における元本額は13,601,496,638円、当作成期間中における追加設定元本額は2,993,854,025円、同解約元本額は642,980,788円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

新興国株式インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	133,717,871円
ダイワファンドラップ外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）	475,125,033円
ダイワファンドラップオンライン外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）	369,778,372円
D-I's 新興国株式インデックス	107,100,194円
i Free 新興国株式インデックス	8,804,229,239円
i Free 8 資産バランス	3,890,649,965円
ダイワ新興国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）	5,720,930円
DCダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド	1,808,091,701円
ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式	263,047,944円
ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド	94,908,626円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,568円です。

■損益の状況

当期 自 2024年7月6日 至 2025年7月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,773,753,287円</b>
受取配当金	1,728,282,566
受取利息	16,787,004
その他収益金	28,683,717
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,363,872,931</b>
売買益	6,976,488,865
売買損	△ 5,612,615,934
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>210,174,593</b>
取引益	286,825,265
取引損	△ 76,650,672
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 61,406,043</b>
<b>(E) 当期損益金（A+B+C+D）</b>	<b>3,286,394,768</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>25,416,111,568</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,151,651,755</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>5,259,524,006</b>
<b>(I) 合計（E+F+G+H）</b>	<b>32,810,378,587</b>
次期繰越損益金（I）	32,810,378,587

（注1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」は、いかなる形式においても FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所グループ会社 (以下「LSEG」)、または Research Affiliates LLC (以下「RA」) (以下、総称して「ライセンス各社」) によって出資、保証、販売、または販売促進されることはございません。また、ライセンス各社はいずれも、明示的にも黙示的にも当該インデックスの使用から得られる結果や特定の日時における指数値について何ら保証や表明を行うことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンス各社も、指数における瑕疵については (過失の有無に関わらず) 何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。

FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The Daiwa Emerging Equity Fundamental Index Mother Fund is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

#### 《お知らせ》

##### ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス

## 運用報告書（全体版） 第9期

（決算日 2025年12月1日）  
（作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の公社債に投資し、投資成果をダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9:00～17:00）  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型		
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）		
運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンドの受益証券	
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の30%以下	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数		公社債 組入比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
5期末(2021年11月30日)	円 10,151	円 0	% △0.0	532.469	% 0.1	% 99.1	% -	百万円 3,041
6期末(2022年11月30日)	9,712	0	△4.3	509.828	△4.3	99.4	-	2,874
7期末(2023年11月30日)	9,585	0	△1.3	503.781	△1.2	99.5	-	2,852
8期末(2024年12月2日)	9,324	0	△2.7	490.676	△2.6	99.7	-	2,249
9期末(2025年12月1日)	8,824	0	△5.4	465.237	△5.2	99.4	-	2,371

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数です。

#### ■基準価額・騰落率

期首：9,324円  
 期末：8,824円（分配金0円）  
 騰落率：△5.4%（分配金込み）

#### ■基準価額の主な変動要因

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の公社債に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス

年 月 日	基 準 価 額		ダイワ・ボンド・インデックス ( D B I ) 総合指数 (ベンチマーク)		公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2024年12月2日	9,324	% -	490.676	% -	% 99.7	% -
12月末	9,329	0.1	490.969	0.1	99.5	-
2025年 1 月末	9,260	△0.7	487.408	△0.7	99.5	-
2 月末	9,196	△1.4	484.139	△1.3	99.4	-
3 月末	9,105	△2.3	479.407	△2.3	99.5	-
4 月末	9,154	△1.8	482.074	△1.8	99.4	-
5 月末	9,035	△3.1	475.855	△3.0	99.2	-
6 月末	9,083	△2.6	478.485	△2.5	99.5	-
7 月末	8,989	△3.6	473.634	△3.5	99.3	-
8 月末	8,960	△3.9	472.163	△3.8	98.9	-
9 月末	8,952	△4.0	471.810	△3.8	99.5	-
10月末	8,967	△3.8	472.676	△3.7	99.1	-
11月末	8,864	△4.9	467.336	△4.8	99.3	-
(期末) 2025年12月1日	8,824	△5.4	465.237	△5.2	99.4	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内長期金利は、当作成期首より、米国金利の上昇に加えて円安の進行もあり、上昇基調で推移しました。特に、2025年1月の日銀金融政策決定会合で、政策金利が17年ぶりに0.5%へ引き上げられた上、日銀が利上げ継続の姿勢を示したことで、金利上昇ペースが加速しました。さらに3月には、ドイツが財政拡張へ転換したことで同国の長期金利が急騰した影響により、国内長期金利は1.6%に迫りました。ところが4月に入ると、米国の関税政策による景気減速懸念から株価急落とともにリスク回避の動きが強まり、1.1%付近まで急低下（債券価格は上昇）しました。しかし5月には、米中貿易交渉の進展を受けてリスク回避姿勢が和らいだことで急上昇し、再び1.6%に迫る局面も見られました。その後は、中東情勢の緊迫化や米国の関税政策による景気下押し懸念から、1.4%付近まで低下しました。7月には、参議院議員選挙を控えて与党の苦戦が見込まれる中で、日米関税合意による景気改善期待もあり、1.6%を上回りました。8月には、米国金利の低下に伴い一時的に国内金利も低下しましたが、その後は根強い財政悪化懸念等を背景に上昇に転じ、再び1.6%を上回りました。10月以降は、新政権発足に伴う政策期待も重なり、上昇基調が強まりました。こうした流れを受け、当作成期末には1.8%台まで上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当作成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

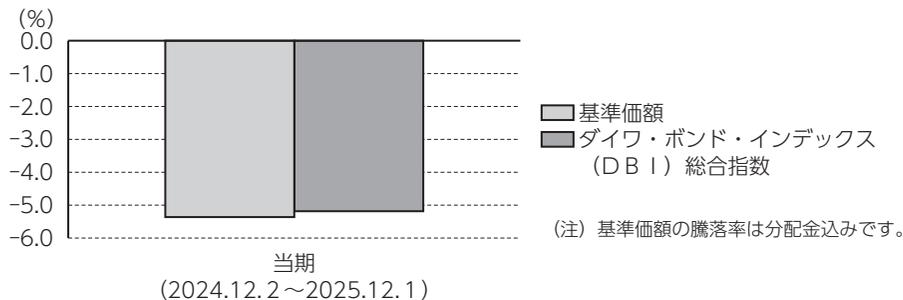
組入ファンド	ベンチマーク
日本債券インデックスマザーファンド	ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は $\Delta 5.2\%$ 、当ファンドの基準価額の騰落率は $\Delta 5.4\%$ となりました。

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差異は $\Delta 0.2\%$ でした。差異の内訳は運用管理費用等の要因によるもので、当影響を除くと、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\* ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	180

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	20円	0.222%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,079円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0.146)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(5)	(0.054)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.005	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.005)	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
合 計	21	0.228	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

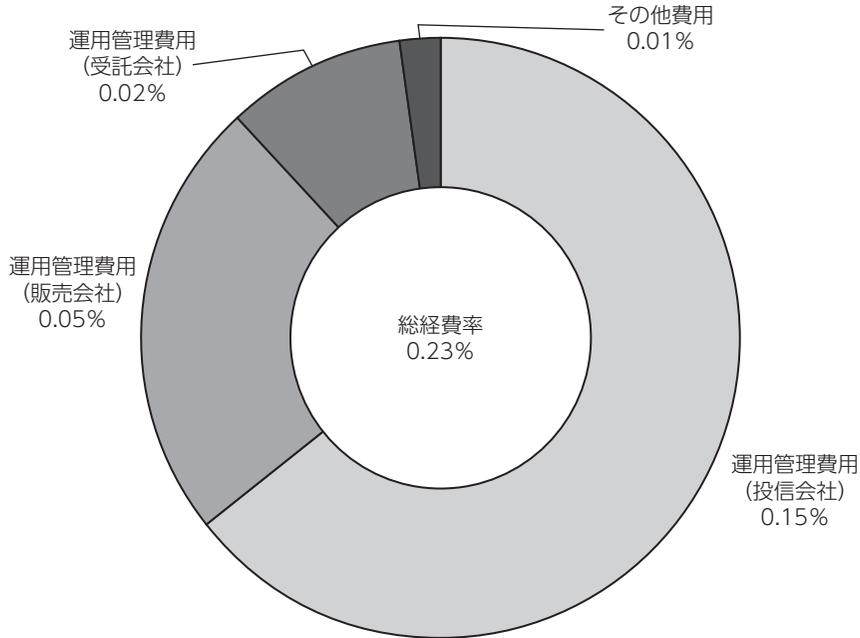
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.23%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックス マザーファンド	358,286	455,954	166,601	212,685

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

決 算 期	当 期						
	買付額等 A		うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C		うち利害 関係人との 取引状況D
区 分	百万円	百万円			%	百万円	
公社債	60,662	7,740	12.8	33,315	1,974	5.9	
コール・ローン	159,984	-	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合1.7%

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

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となつて発行される有価証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期	
	日本債券インデックスマザーファンド	
	買	付 額
公社債		百万円 500

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	1,716,727	1,908,412	2,369,103	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	2,369,103	99.8
コール・ローン等、その他	5,703	0.2
投資信託財産総額	2,374,806	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,374,806,339円
コール・ローン等	4,885,984
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,369,103,035
未収入金	817,320
(B) 負債	3,366,137
未払解約金	786,982
未払信託報酬	2,517,832
その他未払費用	61,323
(C) 純資産総額(A - B)	2,371,440,202
元本	2,687,548,218
次期繰越損益金	△ 316,108,016
(D) 受益権総口数	2,687,548,218口
1万口当り基準価額(C/D)	8,824円

\*期首における元本額は2,412,276,867円、当作成期間中における追加設定元本額は640,971,660円、同解約元本額は365,700,309円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は8,824円です。

\*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は316,108,016円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	19,877円
受取利息	19,877
(B) 有価証券売買損益	△112,807,581
売買益	7,789,107
売買損	△120,596,688
(C) 信託報酬等	△ 5,110,984
(D) 当期損益金(A + B + C)	△117,898,688
(E) 前期繰越損益金	△121,997,385
(F) 追加信託差損益金	△ 76,211,943
(配当等相当額)	( 40,911,983)
(売買損益相当額)	(△117,123,926)
(G) 合計(D + E + F)	△316,108,016
次期繰越損益金(G)	△316,108,016
追加信託差損益金	△ 76,211,943
(配当等相当額)	( 40,911,983)
(売買損益相当額)	(△117,123,926)
分配準備積立金	7,542,848
繰越損益金	△247,438,921

- (注1) 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おります。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	40,911,983
(d) 分配準備積立金	7,542,848
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	48,454,831
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	48,454,831
(h) 受益権総口数	2,687,548,218口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第26期 (決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

日本債券インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

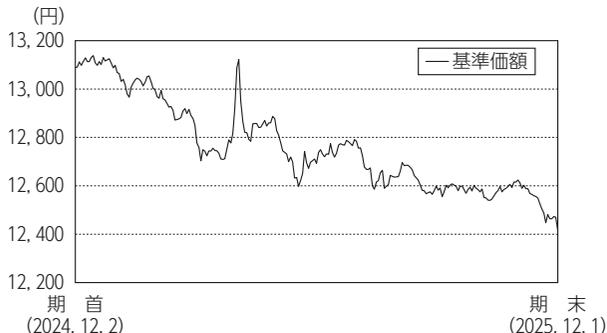
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

期首：13,089円 期末：12,414円 騰落率：△5.2%

## 【基準価額の主な変動要因】

わが国の公社債に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことなどから、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

## ○国内債券市場

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。国内長期金利は、当作成期首より、米国金利の上昇に加えて円安の進行もあり、上昇基調で推移しました。特に、2025年1月の日銀金融政策決定会合で、政策金利が17年ぶりに0.5%へ引き上げられた上、日銀が利上げ継続の姿勢を示したことで、金利上昇ペースが加速しました。さらに3月には、ドイツが財政拡張へ転換したことで同国の長期金利が急騰した影響により、国内長期金利は1.6%に迫りました。ところが4月に入ると、米国の関税政策による景気減速懸念から株価急落とともにリスク回避の動きが強まり、1.1%付近まで急低下（債券価格は上昇）しました。しかし5月には、米中貿易交渉の進展を受けてリスク回避姿勢が和らいだことで急上昇し、再び1.6%に迫る局面も見られました。その後は、中東情勢の緊迫化や米国の関税政策による景気下押し懸念から、1.4%付近まで低下しました。7月には、参議院議員選挙を控えて与党の苦戦が見込まれる中で、日米関税合意による景気改善期待もあり、1.6%を上回りました。8月には、米国金利の低下に伴い一時的に国内金利も低下しましたが、その後は根強い財政悪化懸念等を背景に上昇に転じ、再び1.6%を上回りました。10月以降は、新政権発足に伴う政策期待も重なり、上昇基調が強まりました。こうした流れを受け、当作成期末には1.8%台まで上昇しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ◆ポートフォリオについて

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当作成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

## ◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△5.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は△5.2%となり、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。金利や信用スプレッドの変動に対する感応度を適切にコントロールしたことから、目立った超過損益は発生しませんでした。

\*ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数です。

年 月 日	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数		公社債組入比率		債券先物比率	
	円	騰落率	ベンチマーク	騰落率	%	%	%	%
(期首) 2024年12月2日	13,089	—	490.676	—	99.8	—	—	—
12月末	13,098	0.1	490.969	0.1	99.6	—	—	—
2025年1月末	13,003	△ 0.7	487.408	△ 0.7	99.6	—	—	—
2月末	12,916	△ 1.3	484.139	△ 1.3	99.5	—	—	—
3月末	12,790	△ 2.3	479.407	△ 2.3	99.6	—	—	—
4月末	12,861	△ 1.7	482.074	△ 1.8	99.5	—	—	—
5月末	12,697	△ 3.0	475.855	△ 3.0	99.3	—	—	—
6月末	12,766	△ 2.5	478.485	△ 2.5	99.6	—	—	—
7月末	12,637	△ 3.5	473.634	△ 3.5	99.4	—	—	—
8月末	12,599	△ 3.7	472.163	△ 3.8	99.0	—	—	—
9月末	12,590	△ 3.8	471.810	△ 3.8	99.6	—	—	—
10月末	12,613	△ 3.6	472.676	△ 3.7	99.2	—	—	—
11月末	12,470	△ 4.7	467.336	△ 4.8	99.4	—	—	—
(期末) 2025年12月1日	12,414	△ 5.2	465.237	△ 5.2	99.5	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《今後の運用方針》

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。

なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■ 売買および取引の状況

### 公 社 債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	58,477,385	( 31,427,252 —)
	地方債証券	400,000	( 299,135 —)
内	特殊債券	698,334	( 299,017 —)
	社債券	1,087,194	( 1,289,946 —)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■ 主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	千円	銘 柄	千円
377 10年国債 1.2% 2034/12/20	1,939,502	150 5年国債 0.005% 2026/12/20	1,585,829
181 5年国債 1.3% 2030/9/20	1,801,176	149 5年国債 0.005% 2026/9/20	1,468,182
178 5年国債 1% 2030/3/20	1,534,349	147 5年国債 0.005% 2026/3/20	1,420,661
366 10年国債 0.2% 2032/3/20	1,354,828	464 2年国債 0.4% 2026/9/1	1,097,223
174 5年国債 0.7% 2029/9/20	1,325,948	345 10年国債 0.1% 2026/12/20	943,008
378 10年国債 1.4% 2035/3/20	1,320,441	366 10年国債 0.2% 2032/3/20	932,520
161 5年国債 0.3% 2028/6/20	1,150,125	466 2年国債 0.5% 2026/11/1	897,264
18 40年国債 3.1% 2065/3/20	1,144,074	148 5年国債 0.005% 2026/6/20	864,449
176 5年国債 1% 2029/12/20	1,119,087	461 2年国債 0.4% 2026/6/1	848,435
379 10年国債 1.5% 2035/6/20	1,115,924	343 10年国債 0.1% 2026/6/20	775,780

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1)国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

作成期 区分	当 期				未		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B 格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	145,771,000	129,053,673	86.7	—	54.3	23.5	8.9
地方債証券	6,600,000	6,394,791	4.3	—	2.0	1.9	0.5
特殊債券（除く金融債券）	4,400,000	4,165,523	2.8	—	1.7	0.8	0.3
普通社債券	8,800,000	8,442,648	5.7	—	1.7	3.3	0.6
合 計	165,571,000	148,056,636	99.5	—	59.7	29.5	10.3

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報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。

## (2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

区 分	当 期			未		
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
<b>国債証券</b>	469 2年国債	0.7000	700,000	698,901	2027/02/01	
	470 2年国債	0.8000	800,000	799,456	2027/03/01	
	151 5年国債	0.0050	850,000	840,684	2027/03/20	
	152 5年国債	0.1000	600,000	594,150	2027/03/20	
	346 10年国債	0.1000	780,000	772,395	2027/03/20	
	93 20年国債	2.0000	100,000	101,467	2027/03/20	
	94 20年国債	2.1000	130,000	132,073	2027/03/20	
	471 2年国債	0.9000	250,000	250,080	2027/04/01	
	472 2年国債	0.7000	490,000	488,667	2027/05/01	
	473 2年国債	0.8000	800,000	798,640	2027/06/01	
	153 5年国債	0.0050	1,000,000	986,030	2027/06/20	
	347 10年国債	0.1000	900,000	888,732	2027/06/20	
	95 20年国債	2.3000	50,000	51,060	2027/06/20	
	96 20年国債	2.1000	55,000	55,998	2027/06/20	
	474 2年国債	0.7000	330,000	328,818	2027/07/01	
	475 2年国債	0.9000	500,000	499,590	2027/08/01	
	476 2年国債	0.9000	900,000	898,911	2027/09/01	
	154 5年国債	0.1000	1,570,000	1,545,696	2027/09/20	
	348 10年国債	0.1000	900,000	886,068	2027/09/20	
	97 20年国債	2.2000	40,000	40,874	2027/09/20	
	98 20年国債	2.1000	320,000	326,425	2027/09/20	
	477 2年国債	1.0000	550,000	550,143	2027/10/01	
	478 2年国債	1.0000	700,000	700,000	2027/11/01	
	155 5年国債	0.3000	730,000	719,663	2027/12/20	
	156 5年国債	0.2000	1,380,000	1,357,685	2027/12/20	
	349 10年国債	0.1000	1,250,000	1,227,275	2027/12/20	
	99 20年国債	2.1000	100,000	102,229	2027/12/20	
	157 5年国債	0.2000	200,000	196,254	2028/03/20	
	158 5年国債	0.1000	1,650,000	1,615,399	2028/03/20	
	350 10年国債	0.1000	800,000	783,224	2028/03/20	
	100 20年国債	2.2000	155,000	159,119	2028/03/20	
	101 20年国債	2.4000	350,000	360,874	2028/03/20	
	27 メキシコ国債	1.0500	100,000	97,561	2028/04/20	

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当 期 銘 柄	年 利 率	末		償還年月日
			額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
	161 5年国債	0.3000	1,550,000	1,520,767	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	600,000	585,636	2028/06/20
	11 フィリピン共和国	0.9900	100,000	98,055	2028/08/15
	162 5年国債	0.3000	400,000	391,360	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	1,600,000	1,569,776	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	20,000	19,456	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	270,000	262,518	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	450,000	438,858	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	1,350,000	1,320,556	2028/12/20
	1 CT5年国債	0.3000	300,000	292,530	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	750,000	726,900	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	300,000	306,897	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	150,000	146,263	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	400,000	392,636	2029/03/20
	169 5年国債	0.5000	900,000	880,578	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	800,000	772,344	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	55,000	56,291	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	260,000	267,800	2029/03/20
	170 5年国債	0.6000	300,000	293,673	2029/06/20
	171 5年国債	0.4000	400,000	388,776	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	500,000	487,670	2029/06/20
	2 CT5年国債	0.5000	900,000	877,806	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	320,000	307,705	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	400,000	413,680	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	250,000	257,700	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	360,000	351,316	2029/09/20
	174 5年国債	0.7000	1,230,000	1,204,797	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	700,000	670,187	2029/09/20
	1 30年国債	2.8000	16,000	16,914	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	360,000	371,300	2029/09/20
	175 5年国債	0.9000	500,000	492,305	2029/12/20
	176 5年国債	1.0000	570,000	563,524	2029/12/20
	177 5年国債	1.1000	650,000	645,118	2029/12/20
	357 10年国債	0.1000	620,000	591,033	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	70,000	72,237	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	180,000	186,445	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	184,000	192,210	2030/02/20
	178 5年国債	1.0000	1,435,000	1,415,742	2030/03/20
	358 10年国債	0.1000	1,000,000	1,043,955	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	200,000	207,280	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	200,000	206,466	2030/03/20
	3 30年国債	2.3000	30,000	31,239	2030/05/20
	179 5年国債	1.0000	940,000	925,505	2030/06/20
	180 5年国債	1.1000	350,000	346,174	2030/06/20
	3 CT5年国債	1.0000	350,000	344,603	2030/06/20
	359 10年国債	0.1000	1,100,000	1,039,522	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	95,000	97,708	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	93,000	94,833	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	317,000	320,461	2030/06/20
	181 5年国債	1.3000	1,700,000	1,693,863	2030/09/20
	360 10年国債	0.1000	1,850,000	1,740,646	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	204,866	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	200,000	203,918	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	36,000	38,615	2030/11/20

区 分	当 期 銘 柄	年 利 率	末		償還年月日
			額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
	361 10年国債	0.1000	1,200,000	1,125,096	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	200,000	206,942	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	300,000	308,997	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	1,300,000	1,213,082	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	130,000	135,193	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	110,000	113,281	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	350,000	358,627	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	28,000	29,129	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,490,000	1,383,867	2031/06/20
	128 20年国債	1.9000	250,000	256,105	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	200,000	203,802	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	1,600,000	1,478,496	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	140,000	142,545	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	150,000	151,884	2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	24,000	25,245	2031/11/20
	365 10年国債	0.1000	1,900,000	1,746,651	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	100,000	101,137	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	1,300,000	1,196,923	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	30,000	30,491	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	92,000	92,951	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	550,000	552,365	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	55,000	57,558	2032/05/20
	367 10年国債	0.2000	1,300,000	1,191,060	2032/06/20
	138 20年国債	1.5000	300,000	299,019	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	370,000	371,098	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	1,250,000	1,139,525	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	570,000	574,548	2032/09/20
	8 30年国債	1.8000	27,000	27,364	2032/11/22
	369 10年国債	0.5000	1,580,000	1,464,328	2032/12/20
	9 30年国債	1.4000	43,000	42,414	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	400,000	402,532	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	240,000	243,117	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	1,800,000	1,660,860	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	45,000	43,374	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	210,000	209,588	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	140,000	138,768	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	1,420,000	1,294,344	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	40,000	40,134	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	340,000	341,139	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	1,350,000	1,263,708	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	60,000	61,844	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	20,000	20,034	2033/09/20
	1 CT10年国債	0.7000	400,000	369,584	2033/12/20
	373 10年国債	0.6000	1,000,000	917,240	2033/12/20
	13 30年国債	2.0000	75,000	76,674	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	600,000	595,326	2033/12/20
	2 CT10年国債	1.0000	800,000	754,344	2034/03/20
	374 10年国債	0.8000	740,000	687,075	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	82,000	86,235	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	350,000	343,784	2034/03/20
	375 10年国債	1.1000	1,250,000	1,185,612	2034/06/20
	15 30年国債	2.5000	50,000	52,945	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	432,000	423,338	2034/06/20
	376 10年国債	0.9000	1,010,000	938,441	2034/09/20

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当	期	末			
	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
			%	千円	千円	
	16 30年国債		2.5000	250,000	264,700	2034/09/20
	150 20年国債		1.4000	770,000	746,599	2034/09/20
	377 10年国債		1.2000	1,350,000	1,282,972	2034/12/20
	17 30年国債		2.4000	130,000	136,493	2034/12/20
	151 20年国債		1.2000	550,000	522,692	2034/12/20
	378 10年国債		1.4000	1,300,000	1,253,096	2035/03/20
	18 30年国債		2.3000	80,000	83,251	2035/03/20
	152 20年国債		1.2000	850,000	804,899	2035/03/20
	379 10年国債		1.5000	1,075,000	1,043,190	2035/06/20
	19 30年国債		2.3000	500,000	520,155	2035/06/20
	153 20年国債		1.3000	300,000	285,912	2035/06/20
	3 CT10年国債		1.6000	400,000	390,892	2035/09/20
	380 10年国債		1.7000	950,000	936,234	2035/09/20
	154 20年国債		1.2000	180,000	169,380	2035/09/20
	21 30年国債		2.3000	60,000	62,261	2035/12/20
	155 20年国債		1.0000	860,000	790,684	2035/12/20
	22 30年国債		2.5000	170,000	179,322	2036/03/20
	156 20年国債		0.4000	660,000	567,171	2036/03/20
	157 20年国債		0.2000	800,000	667,880	2036/06/20
	24 30年国債		2.5000	92,000	96,729	2036/09/20
	158 20年国債		0.5000	650,000	557,459	2036/09/20
	25 30年国債		2.3000	150,000	154,351	2036/12/20
	159 20年国債		0.6000	630,000	542,814	2036/12/20
	26 30年国債		2.4000	300,000	310,911	2037/03/20
	160 20年国債		0.7000	650,000	562,802	2037/03/20
	161 20年国債		0.6000	660,000	561,204	2037/06/20
	27 30年国債		2.5000	150,000	156,339	2037/09/20
	162 20年国債		0.6000	800,000	675,656	2037/09/20
	163 20年国債		0.6000	600,000	503,286	2037/12/20
	28 30年国債		2.5000	300,000	311,118	2038/03/20
	164 20年国債		0.5000	840,000	690,765	2038/03/20
	165 20年国債		0.5000	570,000	465,108	2038/06/20
	29 30年国債		2.4000	200,000	204,096	2038/09/20
	166 20年国債		0.7000	850,000	707,115	2038/09/20
	167 20年国債		0.5000	600,000	482,160	2038/12/20
	30 30年国債		2.3000	220,000	220,673	2039/03/20
	168 20年国債		0.4000	820,000	644,618	2039/03/20
	169 20年国債		0.3000	620,000	476,414	2039/06/20
	31 30年国債		2.2000	300,000	295,617	2039/09/20
	170 20年国債		0.3000	750,000	571,612	2039/09/20
	171 20年国債		0.3000	570,000	430,657	2039/12/20
	32 30年国債		2.3000	385,000	381,508	2040/03/20
	172 20年国債		0.4000	500,000	380,595	2040/03/20
	173 20年国債		0.4000	780,000	588,915	2040/06/20
	33 30年国債		2.0000	350,000	331,632	2040/09/20
	174 20年国債		0.4000	950,000	711,417	2040/09/20
	175 20年国債		0.5000	700,000	528,696	2040/12/20
	34 30年国債		2.2000	270,000	260,604	2041/03/20
	176 20年国債		0.5000	800,000	599,416	2041/03/20
	177 20年国債		0.4000	700,000	511,371	2041/06/20
	35 30年国債		2.0000	320,000	298,496	2041/09/20
	178 20年国債		0.5000	800,000	589,720	2041/09/20
	179 20年国債		0.5000	630,000	460,870	2041/12/20
	36 30年国債		2.0000	350,000	323,921	2042/03/20

区 分	当 期 銘 柄	年 利 率	末		
			額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	180 20年国債	0.8000	840,000	643,364	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	620,000	479,731	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	350,000	316,358	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	850,000	676,396	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	570,000	474,074	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	260,000	229,567	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	690,000	542,560	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	270,000	241,123	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	730,000	570,217	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	209,743	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	700,000	582,211	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	250,000	214,075	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	550,000	439,488	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	320,000	272,307	2044/03/20
	188 20年国債	1.6000	550,000	460,130	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	300,000	253,824	2044/06/20
	189 20年国債	1.9000	560,000	489,798	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	300,000	252,513	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	500,000	428,130	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	300,000	242,655	2044/12/20
	191 20年国債	2.0000	530,000	467,449	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	300,000	241,317	2045/03/20
	192 20年国債	2.4000	415,000	389,083	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	450,000	366,723	2045/06/20
	193 20年国債	2.5000	400,000	379,564	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	470,000	367,013	2045/09/20
	194 20年国債	2.7000	400,000	390,428	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	310,000	240,671	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	450,000	306,184	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	500,000	299,285	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	430,000	268,259	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	400,000	253,564	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	450,000	297,040	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	400,000	262,024	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	430,000	279,525	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	400,000	258,044	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	100,000	89,824	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	650,000	416,143	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	380,000	235,235	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	350,000	226,282	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	380,000	231,416	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	110,000	93,754	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	450,000	257,125	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	430,000	236,409	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	420,000	228,673	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	420,000	226,606	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	195,000	163,429	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	350,000	187,029	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	420,000	235,964	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	470,000	261,132	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	460,000	260,603	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	180,000	147,220	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	550,000	308,594	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	450,000	250,191	2051/06/20

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当 期		末		償還年月日
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
	72 30年国債	0.7000	450,000	248,364	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	450,000	246,262	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	160,000	123,171	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	550,000	327,618	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	450,000	290,200	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	410,000	270,542	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	430,000	297,852	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	250,000	185,982	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	500,000	327,585	2053/03/20
	79 30年国債	1.2000	410,000	253,072	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	420,000	303,160	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	475,000	324,520	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	290,000	203,765	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	460,000	330,054	2054/03/20
	83 30年国債	2.2000	450,000	355,054	2054/06/20
	84 30年国債	2.1000	400,000	307,760	2054/09/20
	85 30年国債	2.3000	400,000	321,820	2054/12/20
	8 40年国債	1.4000	340,000	217,093	2055/03/20
	86 30年国債	2.4000	400,000	328,980	2055/03/20
	87 30年国債	2.8000	325,000	291,317	2055/06/20
	88 30年国債	3.2000	575,000	558,802	2055/09/20
	9 40年国債	0.4000	220,000	98,736	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	130,000	69,635	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	320,000	162,316	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	380,000	166,443	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	420,000	179,982	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	430,000	196,587	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	410,000	205,410	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	850,000	464,440	2063/03/20
	17 40年国債	2.2000	840,000	603,086	2064/03/20
	18 40年国債	3.1000	1,050,000	944,569	2065/03/20
種別小計	銘 柄 数	280銘柄			
	金 額		145,771,000	129,053,673	
<b>地方債証券</b>	28-2 新潟県公債	0.1800	100,000	99,111	2027/01/29
	168 共同発行地方	0.2100	100,000	99,017	2027/03/25
	170 共同発行地方	0.1800	200,000	197,588	2027/05/25
	420 大阪府公債	0.1700	200,000	197,546	2027/05/28
	29-1 福岡県公債	0.2000	100,000	98,731	2027/06/23
	29-5 広島県公債	0.2450	100,000	98,154	2028/01/25
	14 横浜市20年	2.3200	100,000	102,700	2028/03/17
	20-1 神戸市20年	2.3800	100,000	103,000	2028/05/26
	16 東京都20年	2.0100	100,000	102,303	2028/12/20
	26-2 京都府15年	1.0710	100,000	99,247	2029/04/27
	6-1 大阪市5年	0.5800	100,000	97,553	2029/05/22
	21-5 愛知県公債	2.2800	100,000	103,343	2029/06/20
	195 共同発行地方	0.0290	100,000	95,536	2029/06/25
	196 共同発行地方	0.0600	100,000	95,500	2029/07/25
	8 静岡県20年	2.2430	200,000	206,469	2029/08/17
	19 横浜市20年	2.2000	100,000	103,131	2029/08/31
	796 東京都公債	0.0400	100,000	95,144	2029/09/20
	26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	98,560	2029/09/20
	1 北九州市15年	0.9360	100,000	98,375	2029/10/22

区 分	当 期 末	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		1-1 山梨県公債	0.0500	100,000	94,989	2029/10/30
		11 名古屋市20年	2.1300	200,000	205,820	2029/12/14
		1-5 千葉市公債	0.0800	100,000	94,544	2030/02/25
		2-1 静岡県公債	0.1260	100,000	94,599	2030/03/19
		2-1 京都府公債	0.1350	200,000	189,060	2030/04/12
		9 埼玉県20年	2.1500	100,000	103,046	2030/05/24
		206 共同発行地方	0.1310	100,000	94,304	2030/05/24
		808 東京都公債	0.1100	100,000	93,626	2030/09/20
		2-4 札幌市公債	0.1200	100,000	93,679	2030/09/20
		2-7 埼玉県公債	0.1250	100,000	93,602	2030/10/16
		27-12 愛知県15年	0.7590	100,000	96,531	2030/10/21
		2-2 岡山県公債	0.1200	100,000	93,056	2031/01/29
		3-5 北海道公債	0.1400	100,000	92,423	2031/06/30
		23-4 福岡市20年	1.8900	100,000	101,688	2031/08/19
		7 大阪府20年	1.8400	200,000	202,717	2031/09/26
		37-2 宮城県公債	0.1350	100,000	91,756	2031/10/28
		10 京都市20年	1.8030	100,000	101,057	2031/11/21
		3-2 徳島県公債	0.1300	100,000	91,544	2031/11/26
		827 東京都公債	0.2940	100,000	91,951	2032/03/19
		12 埼玉県20年	1.7300	100,000	100,380	2032/05/24
		4-3 長崎県公債	0.3640	100,000	91,914	2032/06/18
		13 千葉県20年	1.7010	100,000	99,938	2032/10/15
		5-1 福岡県公債	0.6810	100,000	92,409	2033/05/30
		244 共同発行地方	0.5900	200,000	183,047	2033/07/25
		25-1 広島県20年	1.7500	100,000	99,623	2033/09/13
		19兵庫県公債20年	1.5700	100,000	98,071	2033/12/09
		262 神奈川県公債	1.0800	100,000	94,046	2034/03/17
		16 千葉県20年	1.5550	100,000	97,636	2034/04/14
		26-4 愛知県20年	1.5420	100,000	97,442	2034/05/15
		6-2 大阪市公債	0.9950	100,000	93,172	2034/05/22
		17 北九州市20年	1.5290	100,000	97,242	2034/06/20
		255 共同発行地方	1.0810	100,000	93,722	2034/06/23
		27 神奈川県20年	1.3980	100,000	95,924	2034/09/20
		866 東京都公債	1.7140	200,000	195,727	2035/06/20
		270 共同発行地方	1.7610	200,000	196,027	2035/09/25
		31 神奈川県20年	1.0020	100,000	90,811	2035/12/20
		4 川崎市公債30年	2.1000	100,000	92,311	2041/09/20
		4 埼玉県30年	1.3270	100,000	74,326	2045/12/20
種別小計	銘柄数	57銘柄				
	金額			6,600,000	6,394,791	
特殊債券 (除く金融債券)		F124地方公共団体	1.4180	100,000	100,502	2027/06/04
		97政保地方公共団	0.1300	100,000	98,703	2027/06/14
		F143地方公共団体	1.3510	100,000	100,387	2027/08/25
		321 政保道路機構	0.1550	200,000	196,995	2027/08/31
		1 地方公共団15年	1.3340	100,000	100,305	2028/01/28
		F192地方公共団体	1.1670	100,000	99,690	2028/10/24
		F226地方公共団体	1.0960	100,000	99,223	2029/02/28
		4 国際協力銀行CO	0.6390	100,000	97,710	2029/03/19
		86 政保道路機構	2.0000	100,000	102,469	2029/07/31
		47日本政策投資CO	1.0270	100,000	98,539	2029/09/20
		97 政保道路機構	2.1000	100,000	102,896	2029/12/28
		129 地方公共団体	0.0950	200,000	188,607	2030/02/28

日本債券インデックスマザーファンド

区 分		当	期	末		償還年月日
		銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	
種 別 小 計		銘 柄 数				
			%	千円	千円	
		403 政保道路機構	0.0010	100,000	94,178	2030/03/29
		F221 地方公共団体	1.1980	200,000	197,368	2030/04/26
		69 政保政策投資C	0.0800	100,000	93,272	2030/12/16
		160 政保道路機構	1.8000	200,000	202,195	2032/03/19
		156 鉄道建設・運輸	0.3500	200,000	182,162	2032/08/30
		123 住宅支援機構	1.8010	100,000	100,194	2032/09/17
		174 日本政策投資	0.6490	300,000	274,707	2033/07/14
		31 地方公共団体	1.7440	100,000	99,119	2033/09/28
		2 公営企業30年	2.3900	200,000	207,249	2033/12/20
		478 政保道路機構	1.0900	100,000	93,997	2034/06/30
		223 政保道路機構	1.4270	100,000	96,567	2034/07/31
		33 沖縄振興開発	1.0680	200,000	185,155	2034/10/20
		235 政保道路機構	1.2240	100,000	94,438	2034/12/28
		F568 地方公共団体	0.3260	200,000	170,128	2035/07/30
		86 政保政策投資C	1.7130	300,000	293,526	2035/09/18
		284 政保道路機構	0.1490	200,000	163,793	2036/07/31
		298 政保道路機構	0.5470	100,000	84,728	2036/12/26
		247 道路機構	0.3420	200,000	146,710	2040/03/19
種 別 小 計		銘 柄 数	30銘柄			
		金 額		4,400,000	4,165,523	
<b>普通社債券</b>						
		22 イオンFS	0.4400	200,000	198,030	2027/01/04
		509 関西電力	0.4700	100,000	98,933	2027/05/25
		30 阪神高速道路	0.3390	100,000	98,882	2027/05/31
		42 リコーリース	0.3900	100,000	98,663	2027/06/01
		12 アサヒグループHD	0.3300	100,000	98,722	2027/06/11
		15 デンソー	0.2450	100,000	98,603	2027/06/18
		4 香港上海銀行	0.8080	100,000	99,308	2027/06/25
		78 トヨタファイナンス	0.2650	100,000	98,530	2027/07/23
		11 東京電力パワー	0.7900	100,000	98,563	2028/01/25
		7 日本製鉄	0.5640	100,000	98,059	2028/03/17
		16 クボタ	0.4790	100,000	97,936	2028/04/20
		16 JERA	0.6400	100,000	98,116	2028/04/25
		1 SOMPOHD	0.4790	100,000	97,768	2028/04/27
		111 住友不動産	0.5200	100,000	98,045	2028/04/28
		11 サントリーホールディング	0.3890	100,000	97,734	2028/05/25
		50 大阪瓦斯	0.3900	100,000	97,762	2028/06/02
		82 三井不動産	0.3600	100,000	97,573	2028/06/06
		22 積水ハウス	0.3600	100,000	97,622	2028/06/07
		26 リソナホールディング	0.4150	100,000	97,673	2028/06/07
		1 レゾナックHD	0.6950	100,000	97,712	2028/06/15
		31 豊田通商	0.3550	200,000	194,984	2028/06/15
		81 ホンダファイナンス	0.3890	100,000	97,402	2028/06/20
		34 沖縄電力	0.3650	100,000	97,570	2028/06/23
		62 日本電気	0.3550	200,000	194,780	2028/07/11
		3 オリックス銀行	0.4100	200,000	195,002	2028/07/12
		68 名古屋鉄道	0.3750	200,000	194,978	2028/07/13
		20 ZHD	0.4600	100,000	96,683	2028/07/28
		101 中日本高速道路	0.4390	400,000	391,221	2028/08/17
		4 アステラス製薬	0.5190	300,000	293,083	2028/08/31
		8 ビーエヌピーパリバ	1.0100	100,000	98,251	2028/09/07
		27 リソナホールディング	0.5190	200,000	195,265	2028/09/08
		15 ソフトバンク	0.4100	100,000	96,358	2028/10/12

区 分	当 期		末		
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	33 首都高速道路	0.5230	100,000	97,613	2028/12/20
	28 三井住友TB	0.5440	300,000	291,362	2029/01/25
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	102,305	2029/01/29
	111 東日本高速道	0.6070	100,000	97,415	2029/04/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	96,290	2029/07/13
	13 NTT ファイナンス	1.0900	100,000	98,133	2029/09/20
	85 電源開発	0.8720	100,000	97,181	2029/10/31
	52 阪急阪神 HLDG	0.2150	100,000	94,908	2029/11/21
	7 凸版印刷	1.1040	100,000	98,062	2029/12/12
	39 BPCE S. A.	1.4580	100,000	98,013	2029/12/19
	65 東京瓦斯	0.2250	100,000	93,559	2030/09/10
	18 セブンアンドアイ	1.0400	100,000	95,737	2030/11/01
	35 東レ	0.9730	300,000	288,053	2030/11/22
	538 関西電力	0.3900	100,000	93,167	2031/01/24
	88 西日本高速道	0.8580	100,000	95,826	2031/05/23
	33 NTT ファイナンス	1.1120	100,000	95,999	2031/06/20
	34 KDDI	1.0580	100,000	96,225	2031/07/11
	18 楽天グループ	1.0500	100,000	86,804	2031/12/02
	44 大阪瓦斯	0.3690	100,000	91,130	2032/06/02
	18 武田薬品	1.9350	100,000	98,235	2032/06/11
	34 ダイキン工業	1.6520	100,000	98,263	2032/09/10
	143 三菱地所	0.9000	100,000	92,457	2033/05/02
	448 中国電力	0.9200	100,000	91,509	2033/05/25
	31 トヨタ自動車	0.7350	100,000	91,835	2033/06/01
	2 AGC	0.7900	100,000	91,623	2033/06/08
	63 住友商事	0.8400	100,000	91,240	2033/06/15
	67 阪急阪神 HLDG	0.7740	100,000	91,400	2033/07/13
	560 東北電力	0.8700	200,000	181,640	2033/07/25
	87 電源開発	1.1060	100,000	91,642	2034/02/20
	41 ソニー G	1.0010	100,000	92,170	2034/03/07
	393 北海道電力	1.4010	100,000	93,045	2034/06/23
	38 NTT ファイナンス	1.3980	200,000	185,841	2034/09/20
	83 東京電力 PG	2.6160	200,000	196,850	2035/05/28
	11 三井住友海上	2.0660	200,000	195,322	2035/07/25
	332 北海道電力	0.9070	100,000	85,598	2036/04/25
	23 森ビル	0.9700	100,000	80,662	2038/05/17
	107東日本旅客鉄	1.4150	100,000	75,690	2045/01/27
種別小計	銘柄数	69銘柄			
	金額		8,800,000	8,442,648	
合計	銘柄数	436銘柄			
	金額		165,571,000	148,056,636	

(注) 単位未満は切捨て。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	148,056,636	97.1
コール・ローン等、その他	4,365,548	2.9
投資信託財産総額	152,422,184	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>152,422,184,664円</b>
コール・ローン等	490,369,628
公社債(評価額)	148,056,636,090
未収入金	3,454,022,850
未収利息	375,422,244
前払費用	45,733,852
<b>(B) 負債</b>	<b>3,628,909,797</b>
未払金	3,554,588,450
未払解約金	74,321,347
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>148,793,274,867</b>
元本	119,861,352,942
次期繰越増益金	28,931,921,925
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>119,861,352,942口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	12,414円

\* 期首における元本額は98,770,541,951円、当作成期間中における追加設定元本額は37,393,871,502円、同解約元本額は16,303,060,511円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ国内重視バランスファンド30V A (一般投資家私募)	30,242,579円
ダイワ国内重視バランスファンド50V A (一般投資家私募)	155,708,319円
ダイワ国際分散バランスファンド30V A (一般投資家私募)	39,160,107円
ダイワ国際分散バランスファンド50V A (一般投資家私募)	392,326,775円
DICダイワ日本債券インデックス	11,095,179,348円
ダイワ国内債券インデックス(ラップ専用)	33,952,815,122円
ダイワ・バランスファンド35V A	7,327,340,543円
ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	1,366,627,333円
ダイワ国内バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	151,056,182円
ダイワ国内バランスファンド30V A (適格機関投資家専用)	174,235,036円
ダイワ・ノーロード日本債券ファンド	42,251,977円
ダイワファンドラップ日本債券インデックス	36,790,421,534円
ダイワ日本債券インデックス(ダイワSMA専用)	15,422,746,793円
ダイワファンドラップオンライン日本債券インデックス	1,908,412,305円
スタイル9(4資産分散・保守型)	13,136,298円
スタイル9(4資産分散・バランス型)	26,558,840円
スタイル9(4資産分散・積極型)	3,191,316円
スタイル9(6資産分散・保守型)	5,607,534円
スタイル9(6資産分散・バランス型)	48,538,671円
スタイル9(6資産分散・積極型)	3,907,495円
スタイル9(8資産分散・保守型)	8,627,706円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	45,386,483円
スタイル9(8資産分散・積極型)	5,566,516円

ダイワ国内債券インデックス(投資一任専用)	3,122,291,340円
ダイワ・インデックスセレクト日本債券	587,929,227円
ダイワ投信倶楽部日本債券インデックス	5,709,571,896円
ダイワライフスタイル25	466,803,642円
ダイワライフスタイル50	745,008,857円
ダイワライフスタイル75	220,703,168円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,414円です。

## ■損益の状況

当期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,178,528,057円</b>
受取利息	1,178,528,057
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 8,263,874,870</b>
売買益	51,273,650
売買損	△ 8,315,148,520
<b>(C) 当期増益金(A+B)</b>	<b>△ 7,085,346,813</b>
<b>(D) 前期繰越増益金</b>	<b>30,514,387,947</b>
<b>(E) 解約差損益金</b>	<b>△ 4,668,063,334</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>10,170,944,125</b>
<b>(G) 合計(C+D+E+F)</b>	<b>28,931,921,925</b>
次期繰越増益金(G)	28,931,921,925

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

## 《お知らせ》

### ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外国の公社債に投資し、投資成果をF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型		
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）		
運用方針	投資成果をF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券	
	外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	外国の公社債	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
5期末(2021年11月30日)	円 10,770	円 0	% △ 2.9	10,974	% △ 2.6	% 96.9	% -	百万円 5,184
6期末(2022年11月30日)	9,096	0	△15.5	9,292	△15.3	92.2	1.6	3,789
7期末(2023年11月30日)	8,649	0	△ 4.9	8,873	△ 4.5	96.0	1.5	4,087
8期末(2024年12月 2 日)	8,647	0	△ 0.0	8,917	0.5	96.7	1.6	3,919
9期末(2025年12月 1 日)	8,568	0	△ 0.9	8,883	△ 0.4	98.1	1.5	4,411

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

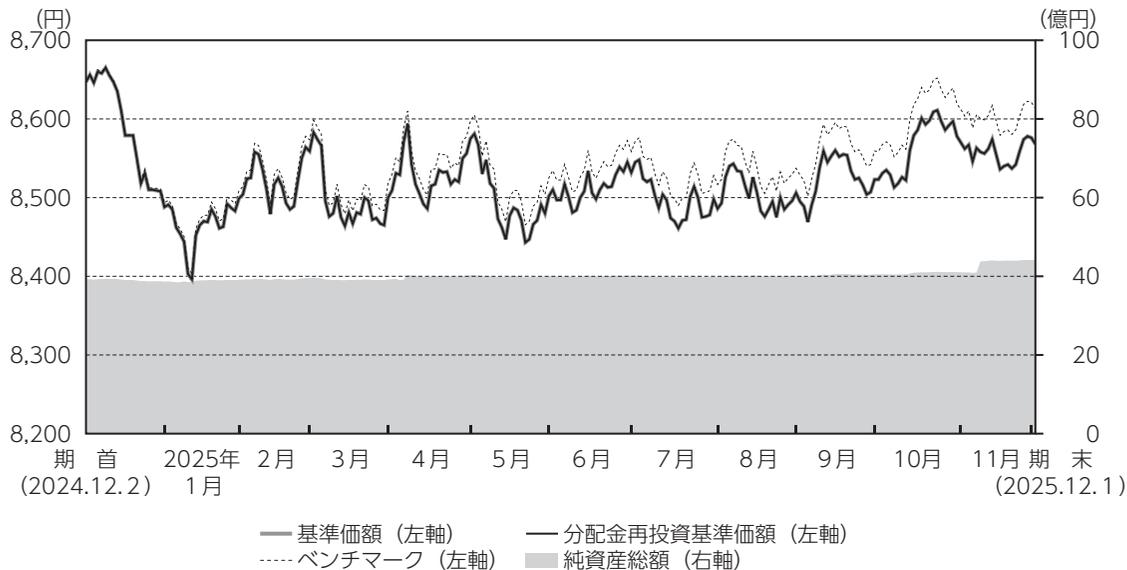
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークはF T S E世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。

#### ■基準価額・騰落率

期首：8,647円  
 期末：8,568円(分配金0円)  
 騰落率：△0.9%(分配金込み)

#### ■基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国国債に主に投資し、為替ヘッジを行った結果、投資している債券からの利息収入はプラス要因となった一方で、為替ヘッジコストがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2024年12月2日	8,647	% -	8,917	% -	% 96.7	% 1.6
12月末	8,488	△1.8	8,759	△1.8	101.2	1.7
2025年 1 月末	8,499	△1.7	8,775	△1.6	95.7	1.7
2 月末	8,559	△1.0	8,841	△0.9	93.6	1.6
3 月末	8,500	△1.7	8,785	△1.5	98.0	1.7
4 月末	8,575	△0.8	8,866	△0.6	94.1	1.5
5 月末	8,502	△1.7	8,792	△1.4	97.8	1.4
6 月末	8,532	△1.3	8,826	△1.0	98.6	1.5
7 月末	8,486	△1.9	8,783	△1.5	98.7	1.7
8 月末	8,506	△1.6	8,804	△1.3	95.3	1.6
9 月末	8,523	△1.4	8,827	△1.0	97.4	1.6
10月末	8,570	△0.9	8,881	△0.4	100.0	1.7
11月末	8,576	△0.8	8,890	△0.3	98.8	1.6
(期末) 2025年12月1日	8,568	△0.9	8,883	△0.4	98.1	1.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外債券市況

先進国債券市場では、金利は国によってまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2025年1月上旬にかけては、米国で利下げペースの鈍化が意識されたことで、米国金利が上昇（債券価格は下落）し、他の国も連れて金利は上昇しました。1月中旬から4月末にかけては、インフレなどに対する過度な警戒感が後退したことや、米国の関税政策による世界的な景気減速が懸念されたことなどから、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。5月に入ると、関税政策をめぐる米国と各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから、金利はおおむね上昇しましたが、その後は、米国の利下げ期待が高まったことで、米国を中心に金利はおおむね低下しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」を高位に組み入れます。

### ■外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

「外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」を高位に組み入れました。

### ■外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

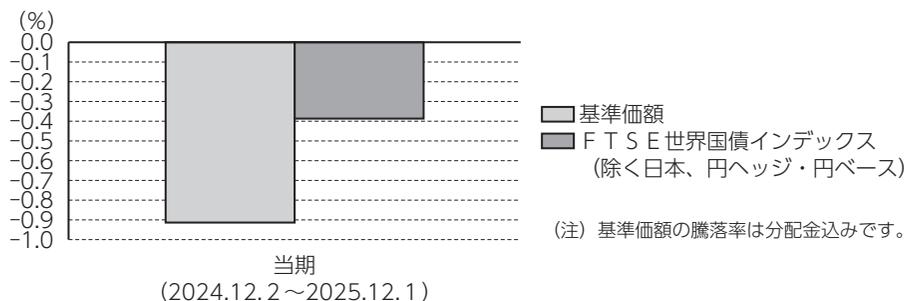
\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
外国債券インデックス（為替ヘッジあり）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）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△0.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.9%となりました。信託報酬を中心とした費用等がベンチマークとのかい離要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークはF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（%）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	955

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」を高位に組み入れます。

### ■外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.263%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,521円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.186)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(5)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	2	0.019	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.010)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.008)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	24	0.282	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

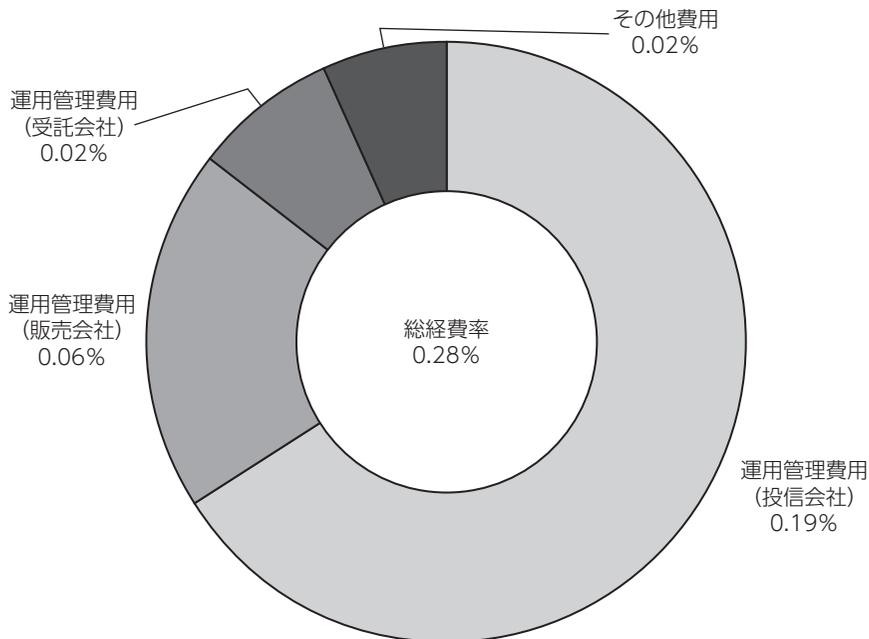
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.28%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	871,907	730,618	258,422	215,704

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	口 数	金 額	評 価 額	口 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	4,621,342	5,234,827	4,402,489			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	4,402,489	99.6
コール・ローン等、その他	16,440	0.4
投資信託財産総額	4,418,930	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シェケル=47.82円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1メキシコ・ペソ=8.521円、1オフショア人民元=22.047円、1マレーシア・リンギット=37.763円、1南アフリカ・ランド=9.10円、1ポーランド・ズロチ=42.707円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (134,338,739千円) の投資信託財産総額 (136,938,769千円) に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,418,930,002円
コール・ローン等	16,440,493
外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド(評価額)	4,402,489,509
(B) 負債	7,828,320
未払解約金	2,303,353
未払信託報酬	5,357,625
その他未払費用	167,342
(C) 純資産総額(A-B)	4,411,101,682
元本	5,148,502,158
次期繰越損益金	△ 737,400,476
(D) 受益権総口数	5,148,502,158口
1万口当り基準価額(C/D)	8,568円

\* 期首における元本額は4,532,905,559円、当作成期間中における追加設定元本額は1,149,668,515円、同解約元本額は534,071,916円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,568円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は737,400,476円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	57,147円
受取利息	57,147
(B) 有価証券売買損益	△ 18,063,018
売買益	5,615,155
売買損	△ 23,678,173
(C) 信託報酬等	△ 10,867,095
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 28,872,966
(E) 前期繰越損益金	△426,935,210
(F) 追加信託差損益金	△281,592,300
(配当等相当額)	( 392,716,709)
(売買損益相当額)	(△674,309,009)
(G) 合計(D + E + F)	△737,400,476
次期繰越損益金(G)	△737,400,476
追加信託差損益金	△281,592,300
(配当等相当額)	( 392,716,709)
(売買損益相当額)	(△674,309,009)
分配準備積立金	98,965,113
繰越損益金	△554,773,289

- (注1) 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おります。  
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
 (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	392,716,709
(d) 分配準備積立金	98,965,113
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	491,681,822
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	491,681,822
(h) 受益権総口数	5,148,502,158口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス（為替ヘッジあり））が投資対象としている「外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2025年6月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在における外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### ■外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2024年12月3日から2025年12月1日まで）

買		付	売		
銘	柄	金 額	銘	柄	
		千円		千円	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.875% 2026/5/31	1,509,585	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	2,153,691
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	1,385,878	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.875% 2026/5/31	1,504,695
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.5% 2027/10/31	1,182,103	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/5/15	1,253,752
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.875% 2026/7/31	1,023,134	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.5% 2026/3/31	1,221,991
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.25% 2027/3/15	750,384	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.25% 2026/1/31	1,047,257
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.75% 2027/4/30	721,595	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.875% 2026/7/31	1,010,875
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.25% 2035/8/15	690,574	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2026/8/15	832,107
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.625% 2035/2/15	686,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	1.875% 2032/2/15	818,706
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.625% 2029/4/30	612,189	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4% 2030/7/31	702,195
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4% 2030/3/31	582,858	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.5% 2033/11/15	680,368

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在における外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド（159,304,449千円）の内容です。

#### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2025年12月1日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 411,192	千アメリカ・ドル 387,586	千円 60,413,175	% 45.1	% -	% 19.3	% 16.1	% 9.7
カナダ	千カナダ・ドル 25,227	千カナダ・ドル 24,300	2,710,530	2.0	-	1.2	0.6	0.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 18,020	千オーストラリア・ドル 16,090	1,640,441	1.2	-	0.8	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 4,042	千シンガポール・ドル 4,236	509,536	0.4	-	0.2	0.2	0.0
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,250	千ニュージーランド・ドル 4,044	361,202	0.3	-	0.2	0.0	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 44,207	千イギリス・ポンド 37,257	7,690,665	5.7	-	4.0	1.3	0.4
イスラエル	千イスラエル・シケル 11,600	千イスラエル・シケル 11,035	527,703	0.4	-	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 14,040	千デンマーク・クローネ 13,392	324,375	0.2	-	0.2	0.0	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 13,500	千ノルウェー・クローネ 12,468	192,007	0.1	-	0.0	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 14,570	千スウェーデン・クローネ 13,998	230,832	0.2	-	0.1	0.1	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 145,550	千メキシコ・ペソ 139,672	1,190,235	0.9	-	0.5	0.2	0.2

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在								
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
中国	千オフショア人民元 671,000	千オフショア人民元 703,965	千円 15,520,598	% 11.6	% -	% 5.2	% 4.2	% 2.2
マレーシア	千マレーシア・リンギット 17,630	千マレーシア・リンギット 18,505	698,824	0.5	-	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 21,815	千ポーランド・ズロチ 21,570	921,220	0.7	-	0.3	0.3	0.1
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 3,140	千ユーロ 2,677	484,292	0.4	-	0.2	0.1	-
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 9,530	千ユーロ 8,827	1,596,708	1.2	-	0.8	0.3	0.1
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 12,220	千ユーロ 11,194	2,024,664	1.5	-	1.1	0.4	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 57,028	千ユーロ 52,895	9,567,270	7.1	-	4.2	2.2	0.8
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 44,590	千ユーロ 41,527	7,511,139	5.6	-	3.0	1.8	0.8
ユーロ (ポルトガル)	千ユーロ 4,500	千ユーロ 4,435	802,189	0.6	-	0.3	0.3	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 33,100	千ユーロ 32,163	5,817,333	4.3	-	2.2	1.8	0.3
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 49,643	千ユーロ 50,082	9,058,450	6.8	-	4.2	2.0	0.6
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 3,730	千ユーロ 3,260	589,709	0.4	-	0.3	0.1	0.0
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 8,800	千ユーロ 7,449	1,347,382	1.0	-	0.7	0.1	0.2
ユーロ (小計)	226,281	214,513	38,799,140	29.0	-	17.1	9.0	2.8
合計	-	-	131,730,489	98.3	-	49.5	32.7	16.2

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2025年12月1日現在								
区分	銘柄	種類	年利率	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	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	% 千アメリカ・ドル	7,950	8,345	1,300,876	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500		400	419	65,401	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	1,500	1,664	259,385	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	630	681	106,275	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,000	1,045	162,993	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	1,300	1,409	219,702	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	430	398	62,048	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,410	1,413	220,247	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	390	400	62,416	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	600	550	85,842	2041/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,700	3,118	486,087	2041/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	670	562	87,645	2042/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,500	1,182	184,275	2042/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,000	784	122,265	2042/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,000	1,651	257,441	2043/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	1,981	308,860	2043/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,100	969	151,163	2043/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	532	476	74,225	2043/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,000	877	136,738	2044/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	940	761	118,650	2044/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	370	291	45,420	2045/05/15	

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在									
区 分	銘	柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.8750	2,300	1,767	275,540	2045/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.5000	300	214	33,380	2046/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.5000	1,070	761	118,696	2046/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.2500	500	337	52,625	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.0000	10,350	10,190	1,588,458	2026/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.8750	1,000	757	118,104	2046/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.2500	5,000	4,922	767,215	2027/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.0000	900	694	108,320	2047/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.3750	5,000	4,917	766,529	2027/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.0000	950	731	114,064	2047/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.2500	9,000	8,810	1,373,342	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.7500	1,000	733	114,307	2047/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.7500	700	511	79,787	2047/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.7500	4,000	3,938	613,822	2028/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.0000	1,000	764	119,106	2048/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.1250	1,000	779	121,566	2048/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.8750	4,000	3,942	614,526	2028/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.8750	3,000	2,953	460,338	2028/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.0000	1,800	1,368	213,283	2048/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.1250	4,300	4,255	663,377	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.3750	3,350	2,719	423,950	2048/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.6250	6,500	6,325	985,961	2029/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	3.0000	1,500	1,135	176,922	2049/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.8750	1,800	1,327	206,883	2049/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.3750	2,300	2,214	345,197	2029/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.6250	2,000	1,870	291,548	2029/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.2500	1,500	968	150,949	2049/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.3750	300	198	30,933	2049/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.6250	2,500	2,451	382,080	2026/11/30	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.5000	4,500	4,141	645,505	2030/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.5000	800	780	121,729	2027/01/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.0000	1,000	604	94,291	2050/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.6250	5,000	4,396	685,227	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.1250	500	323	50,455	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.6250	2,800	2,442	380,755	2030/08/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.5000	4,000	3,796	591,825	2027/08/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.8750	5,000	4,386	683,661	2030/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.5000	8,000	7,558	1,178,077	2027/10/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.6250	1,100	597	93,108	2050/11/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.6250	4,500	4,252	662,837	2027/11/30	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	0.7500	1,800	1,697	264,663	2028/01/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.8750	1,600	924	144,081	2051/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.1250	4,900	4,332	675,242	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.1250	1,000	949	147,975	2028/02/29	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.8750	600	427	66,670	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.2500	5,500	5,227	814,849	2028/03/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.6250	4,600	4,143	645,803	2031/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.2500	6,000	5,691	887,159	2028/04/30	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.3750	2,400	1,561	243,396	2051/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	2.2500	1,600	1,201	187,255	2041/05/15	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.2500	2,000	1,893	295,195	2028/05/31	
	United States Treasury Note/Bond		国債証券	1.2500	1,500	1,417	220,985	2028/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.2500	3,200	2,802	436,879	2031/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	2.0000	2,400	1,422	221,650	2051/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.7500	2,750	1,893	295,133	2041/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.0000	5,000	4,685	730,375	2028/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.1250	1,000	938	146,291	2028/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.2500	1,500	1,410	219,788	2028/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.3750	2,500	2,190	341,495	2031/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.8750	1,300	743	115,890	2051/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	2.0000	2,000	1,424	222,064	2041/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.3750	2,000	1,883	293,556	2028/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND		国債証券	1.2500	4,000	3,907	609,040	2026/11/30	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在

区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	2,000	1,796	279,967	2032/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.7500	6,000	5,686	886,279	2029/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,500	1,567	244,291	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	1,000	750	117,020	2042/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	2,500	2,375	370,218	2029/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	1,500	1,469	228,990	2027/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	4,000	3,857	601,203	2029/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.5000	1,500	1,479	230,590	2027/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	4,800	4,561	710,984	2032/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	2,300	1,658	258,468	2052/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,000	850	132,567	2042/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	1,000	974	151,920	2029/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,493	232,804	2027/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	2,500	2,350	366,294	2032/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,478	230,382	2052/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.6250	2,000	1,937	302,044	2029/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,200	1,213	189,209	2029/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,000	3,032	472,622	2027/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,000	4,082	636,398	2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,000	1,786	278,383	2052/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,000	3,048	475,180	2029/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	700	708	110,388	2029/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	1,000	997	155,481	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	4,000	3,922	611,372	2033/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,000	918	143,101	2043/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,800	1,502	234,135	2053/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,500	3,500	545,605	2028/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,000	2,033	316,986	2030/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,500	1,503	234,284	2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	3,000	2,912	453,979	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,800	1,500	233,865	2053/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,289	356,899	2043/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	2,000	2,013	313,894	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	1,000	1,012	157,869	2028/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,800	2,805	437,361	2033/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,900	1,733	270,150	2053/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	1,500	1,462	227,994	2043/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,000	3,068	478,248	2030/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,000	3,068	478,336	2028/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	3,000	3,134	488,596	2030/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3,000	3,131	488,128	2033/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	600	612	95,477	2043/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	2,100	2,121	330,750	2053/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	1,500	1,551	241,868	2030/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,500	2,562	399,338	2028/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,900	2,923	455,702	2034/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	1,200	1,117	174,227	2054/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	1,200	1,186	184,872	2044/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,000	5,042	785,919	2027/03/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	2,000	2,046	319,003	2031/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	5,000	5,061	788,998	2027/04/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	4,700	4,860	757,555	2034/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,000	4,141	645,457	2029/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,500	2,479	386,401	2054/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	700	702	109,449	2044/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,000	1,047	163,345	2031/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,000	5,120	798,085	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,500	1,534	239,191	2031/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,800	3,785	590,001	2034/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	2,000	1,863	290,416	2054/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	2,000	2,007	312,884	2031/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,572	556,870	2029/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	2,000	2,045	318,807	2034/11/15

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在									
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
				千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000%	2,200	2,137	333,147	2054/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,000	3,067	478,182	2031/10/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,200	1,200	187,174	2044/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,500	3,607	562,293	2029/12/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3,500	3,649	568,834	2031/12/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	1,000	1,006	156,901	2026/12/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,500	4,727	736,836	2035/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,400	1,388	216,435	2055/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	500	508	79,185	2045/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,500	3,625	565,042	2032/01/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	4,000	4,067	634,060	2030/03/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,000	5,012	781,337	2027/04/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	900	911	142,002	2055/05/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	1,800	1,837	286,415	2035/05/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	1,000	1,048	163,443	2045/05/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	4,500	4,588	715,162	2035/08/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	2,000	2,025	315,733	2055/08/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,500	1,509	235,219	2032/08/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	3,000	3,003	468,119	2030/09/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,000	1,005	156,745	2032/09/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	2,000	2,002	312,054	2030/10/31		
通貨小計	銘 数 金 額	168銘柄		411,192	387,586	60,413,175			
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル				
	Canada Government International Bond	国債証券	2.7500	560	462	51,560	2064/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	907	1,002	111,807	2029/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	300	349	39,034	2037/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	620	665	74,236	2041/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	140	140	15,682	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	500	438	48,933	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	930	911	101,653	2027/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	600	593	66,191	2028/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,020	747	83,390	2051/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,300	1,286	143,478	2029/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,400	2,254	251,412	2030/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,000	1,867	208,323	2031/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	250	169	18,867	2053/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,500	1,480	165,081	2027/03/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,000	925	103,241	2031/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	500	473	52,779	2032/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,000	971	108,352	2032/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,534	171,121	2028/03/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,400	1,185	132,271	2055/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,522	169,859	2033/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,500	1,492	166,465	2034/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	800	809	90,240	2034/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,000	1,008	112,528	2035/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,000	1,001	111,681	2030/09/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,000	1,007	112,336	2032/03/01		
通貨小計	銘 数 金 額	25銘柄		25,227	24,300	2,710,530			
オーストラリア				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル				
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	889	900	91,836	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	320	313	31,940	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	359	363	37,043	2033/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	725	670	68,396	2037/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	800	692	70,571	2035/06/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	184	157	16,025	2039/06/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	800	784	79,941	2027/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	658	633	64,590	2028/05/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	775	571	58,296	2047/03/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,250	1,211	123,467	2028/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	200	191	19,494	2029/11/21		

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000%	1,000	939	95,756	2030/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500%	510	396	40,386	2041/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000%	1,800	1,568	159,938	2031/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500%	850	708	72,224	2032/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	900	470	47,986	2051/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000%	1,000	834	85,067	2031/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	500	424	43,275	2032/11/21	
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.0000%	1,000	908	92,601	2033/11/21	
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.7500%	1,000	953	97,194	2034/05/21	
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.5000%	1,000	928	94,710	2034/12/21	
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	4.2500%	1,500	1,468	149,696	2035/12/21	
通貨小計	銘 柄 数	22銘柄			18,020	16,090	1,640,441	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000%	203	208	25,054	2027/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750%	600	630	75,827	2030/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500%	239	259	31,245	2042/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750%	420	461	55,539	2033/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750%	500	521	62,750	2029/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500%	300	331	39,838	2046/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500%	260	263	31,648	2036/08/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250%	800	822	98,910	2028/05/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750%	350	335	40,326	2050/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750%	170	162	19,566	2051/10/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000%	200	239	28,828	2072/08/01	
通貨小計	銘 柄 数	11銘柄			4,042	4,236	509,536	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000%	1,000	1,022	91,363	2027/04/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000%	300	289	25,874	2033/04/14	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500%	300	254	22,711	2037/04/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000%	500	494	44,131	2029/04/20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000%	500	444	39,692	2031/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000%	500	445	39,767	2032/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500%	200	133	11,930	2051/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000%	250	246	22,039	2054/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000%	700	713	63,692	2035/05/15	
通貨小計	銘 柄 数	9銘柄			4,250	4,044	361,202	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.5000%	810	452	93,357	2065/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500%	820	606	125,206	2037/09/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500%	900	424	87,616	2057/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500%	650	625	129,156	2027/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250%	217	87	18,146	2071/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500%	500	271	56,034	2049/01/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250%	670	314	64,990	2054/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750%	1,200	1,078	222,571	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500%	300	179	37,118	2041/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750%	400	339	70,093	2030/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.5000%	850	222	46,027	2061/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.1250%	1,500	1,394	287,906	2028/01/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250%	520	192	39,837	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250%	730	512	105,836	2035/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500%	1,700	1,389	286,756	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500%	1,000	444	91,675	2051/07/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250%	1,000	648	133,894	2039/01/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.5000%	2,200	1,993	411,540	2029/01/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.8750%	1,300	1,016	209,771	2033/07/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.5000%	200	92	19,020	2053/07/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.0000%	500	417	86,261	2032/01/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250%	200	64	13,297	2073/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250%	1,100	1,104	227,970	2027/01/29	

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
				%	千円	千円	千円	
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	3.7500	800	728	150,296	2038/01/29
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	3.2500	1,000	940	194,239	2033/01/31
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	3.7500	700	548	113,254	2053/10/22
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.0000	600	483	99,886	2063/10/22
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.6250	1,000	1,020	210,573	2034/01/31
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.7500	700	674	139,191	2043/10/22
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	3.7500	1,100	1,100	227,073	2027/03/07
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.3750	1,000	877	181,230	2054/07/31
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.1250	500	505	104,246	2029/07/22
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.2500	1,260	1,247	257,535	2034/07/31
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.3750	510	485	100,187	2040/01/31
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.3750	800	810	167,375	2028/03/07
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.3750	700	713	147,201	2030/03/07
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.5000	500	501	103,609	2035/03/07
	UNITED KINGDOM GILT		国債証券	4.7500	600	611	126,133	2035/10/22
	United Kingdom Gilt		国債証券	6.0000	963	1,026	211,953	2028/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	1,390	1,406	290,320	2032/06/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	915	893	184,333	2036/03/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.7500	550	550	113,660	2038/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	770	683	141,119	2046/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	500	506	104,473	2027/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.5000	911	860	177,658	2042/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.7500	907	944	195,051	2030/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	743	650	134,349	2049/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	330	311	64,342	2039/09/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.5000	600	605	125,002	2034/09/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.0000	827	675	139,399	2060/01/22
	United Kingdom Gilt		国債証券	4.2500	600	559	115,517	2040/12/07
	United Kingdom Gilt		国債証券	3.7500	300	238	49,249	2052/07/22
	United Kingdom Gilt		国債証券	3.2500	875	686	141,775	2044/01/22
	United Kingdom Gilt		国債証券	3.5000	838	605	124,966	2068/07/22
	United Kingdom Gilt		国債証券	3.5000	1,150	927	191,366	2045/01/22
通貨小計	銘 柄 数 額	55銘柄			44,207	37,257	7,690,665	
イスラエル	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	5.5000	1,200	1,390	66,486	2042/01/31
	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	2.0000	4,000	3,908	186,923	2027/03/31
	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	3.7500	1,200	1,107	52,964	2047/03/31
	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	2.2500	1,000	959	45,887	2028/09/28
	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	1.0000	1,700	1,516	72,530	2030/03/31
	Israel Government Bond - Fixed		国債証券	1.5000	1,000	771	36,913	2037/05/31
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED		国債証券	2.8000	500	373	17,837	2052/11/29
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED		国債証券	4.0000	1,000	1,007	48,161	2035/03/30
通貨小計	銘 柄 数 額	8銘柄			11,600	11,035	527,703	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	4.5000	4,740	5,692	137,868	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	0.5000	3,200	3,126	75,726	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	0.5000	1,700	1,605	38,881	2029/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	0.2500	2,400	1,209	29,291	2052/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	-	2,000	1,759	42,606	2031/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄			14,040	13,392	324,375	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	1.7500	3,000	2,923	45,029	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	2.0000	2,000	1,918	29,551	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	1.7500	2,000	1,857	28,601	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	1.3750	2,500	2,237	34,457	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	1.2500	2,000	1,731	26,666	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国債証券	2.1250	2,000	1,798	27,700	2032/05/18
通貨小計	銘 柄 数 額	6銘柄			13,500	12,468	192,007	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在									
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000%	2,520	2,696	44,458	2039/03/30		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500%	2,550	2,472	40,773	2028/05/12		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500%	500	493	8,143	2032/06/01		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500%	3,000	2,838	46,801	2029/11/12		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250%	4,000	3,547	58,494	2031/05/12		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000%	2,000	1,950	32,161	2036/10/15		
通貨小計	銘柄数 6銘柄			14,570	13,998	230,832			
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	8.0000%	11,450	10,078	85,886	2047/11/07		
	MEXICAN BONOS	国債証券	5.5000%	10,000	9,774	83,293	2027/03/04		
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000%	10,000	8,739	74,472	2053/07/31		
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.5000%	10,000	9,420	80,281	2033/05/26		
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000%	30,000	30,463	259,600	2029/03/01		
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000%	2,000	1,733	14,771	2055/04/29		
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000%	20,820	20,820	177,426	2027/06/03		
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000%	2,750	2,970	25,311	2036/11/20		
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000%	6,500	6,596	56,211	2029/05/31		
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000%	5,000	4,775	40,698	2038/11/18		
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500%	12,700	12,358	105,314	2031/05/29		
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500%	14,050	12,237	104,281	2042/11/13		
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500%	10,300	9,703	82,686	2034/11/23		
	通貨小計	銘柄数 13銘柄			145,550	139,672	1,190,235		
中国	China Government Bond	国債証券	3.2500%	6,500	6,869	151,443	2028/11/22		
	China Government Bond	国債証券	3.2900%	11,000	11,728	258,581	2029/05/23		
	China Government Bond	国債証券	3.1200%	3,000	3,058	67,435	2026/12/05		
	China Government Bond	国債証券	3.1300%	5,300	5,647	124,504	2029/11/21		
	China Government Bond	国債証券	2.8500%	24,000	24,551	541,302	2027/06/04		
	China Government Bond	国債証券	3.2800%	14,000	14,570	321,235	2027/12/03		
	China Government Bond	国債証券	3.2700%	12,000	13,056	287,869	2030/11/19		
	China Government Bond	国債証券	3.8100%	5,500	7,136	157,336	2050/09/14		
	China Government Bond	国債証券	3.0100%	8,000	8,317	183,369	2028/05/13		
	China Government Bond	国債証券	3.7200%	7,000	9,053	199,611	2051/04/12		
	China Government Bond	国債証券	3.0200%	8,800	9,479	209,008	2031/05/27		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5900%	6,500	6,770	149,274	2027/08/03		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6900%	6,000	6,378	140,632	2028/05/17		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5400%	10,000	10,630	234,383	2028/08/16		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0800%	7,400	9,913	218,566	2048/10/22		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8600%	7,000	9,125	201,200	2049/07/22		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900%	7,600	9,249	203,932	2050/03/16		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100%	3,500	3,648	80,443	2028/10/14		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5300%	3,300	4,158	91,690	2051/10/18		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8900%	5,300	5,680	125,236	2031/11/18		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700%	12,000	12,138	267,619	2027/01/20		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500%	9,800	10,412	229,566	2032/02/17		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000%	4,000	4,171	91,969	2029/03/24		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800%	10,500	10,661	235,048	2027/04/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200%	5,000	6,094	134,374	2052/04/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7600%	8,000	8,519	187,842	2032/05/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500%	3,000	3,129	69,008	2029/06/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900%	7,000	7,422	163,644	2032/08/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000%	2,000	2,112	46,583	2032/09/01		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200%	13,000	13,525	298,212	2029/09/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400%	16,000	16,298	359,337	2027/10/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200%	4,000	4,720	104,084	2052/10/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000%	8,000	8,572	189,002	2032/11/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900%	13,000	13,643	300,797	2029/12/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800%	8,000	8,644	190,588	2033/02/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000%	21,000	22,118	487,645	2030/03/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200%	4,000	4,114	90,713	2028/04/15			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900%	6,000	7,166	158,008	2053/04/15			

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
				%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	9,000	9,577	211,169	2033/05/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	20,000	20,510	452,205	2028/07/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	4,000	4,215	92,942	2033/08/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	21,000	21,983	484,677	2030/09/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,000	2,326	51,287	2053/10/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	12,000	12,804	282,305	2033/11/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	8,000	8,360	184,319	2030/12/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	10,000	10,277	226,587	2029/01/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	25,000	25,207	555,754	2027/02/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	9,000	9,379	206,788	2034/02/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	25,000	25,809	569,026	2031/03/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	16,000	16,282	358,995	2029/04/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	10,000	10,069	222,001	2027/05/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	10,000	10,366	228,552	2034/05/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	10,000	10,244	225,855	2031/06/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	10,000	10,127	223,285	2029/07/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	10,000	10,036	221,285	2027/08/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	5,000	5,121	112,916	2034/08/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	17,000	17,015	375,146	2027/11/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	18,000	18,326	404,052	2034/11/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	15,000	14,914	328,816	2030/01/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	4,000	3,767	83,056	2055/01/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	6,000	5,895	129,974	2035/02/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	5,000	5,009	110,438	2028/02/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	15,000	15,086	332,619	2031/03/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	10,000	9,852	217,210	2035/05/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	13,000	13,029	287,263	2028/05/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	12,000	11,881	261,962	2035/05/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8300	17,000	16,970	374,153	2035/08/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	7,000	7,023	154,839	2032/09/15		
通貨小計	銘 柄 数 額	68銘柄			671,000	703,965	15,520,598		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	1,760	1,846	69,720	2030/04/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	1,000	1,042	39,384	2031/06/30		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	1,950	1,973	74,537	2027/03/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,400	1,434	54,156	2033/04/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	1,500	1,524	57,554	2028/06/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	700	797	30,114	2043/09/30		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2540	500	531	20,061	2035/05/31		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	1,420	1,575	59,515	2046/03/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	500	509	19,231	2027/11/16		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,000	1,099	41,539	2037/04/07		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.8930	1,600	1,784	67,398	2038/06/08		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8850	1,200	1,228	46,406	2029/08/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8280	1,300	1,335	50,424	2034/07/05		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	400	400	15,129	2040/05/22		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0650	1,400	1,420	53,648	2050/06/15		
通貨小計	銘 柄 数 額	15銘柄			17,630	18,505	698,824		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	1,815	1,781	76,068	2027/07/25		
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	2,300	2,174	2029/10/25			
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	1,800	1,548	66,152	2030/10/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,000	838	35,807	2032/04/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	2,000	2,172	92,786	2028/07/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,000	2,143	91,557	2033/10/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,000	1,015	43,386	2029/07/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	2,000	1,996	85,285	2034/10/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,500	1,535	65,570	2030/01/25		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	4,000	3,978	169,901	2031/01/25		
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	600	629	26,867	2029/04/25		
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	1,800	1,754	74,950	2028/04/25		
通貨小計	銘 柄 数 額	12銘柄			21,815	21,570	921,220		

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在

区 分	銘	種 類	年 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（アイルランド）	IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	千ユーロ 680	千ユーロ 681	千円 123,177	2030/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	510	408	73,942	2045/02/18
	IRISH TREASURY	国債証券	1.7000	500	433	78,367	2037/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	400	388	70,320	2028/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	150	135	24,573	2033/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	100	94	17,140	2031/03/18
	IRISH TREASURY	国債証券	1.5000	600	401	72,553	2050/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	0.5500	200	133	24,217	2041/04/22
国小計	銘数 金額	8銘柄		3,140	2,677	484,292	
ユーロ（オランダ）	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	千ユーロ 800	千ユーロ 879	159,152	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	880	938	169,775	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	390	387	70,116	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	910	829	149,962	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	500	489	88,623	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	700	652	117,938	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	250	175	31,715	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	-	200	83	15,019	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	-	700	610	110,392	2031/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,500	1,402	253,615	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,000	875	158,360	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	700	518	93,748	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	494	89,495	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	490	88,790	2034/07/15
国小計	銘数 金額	14銘柄		9,530	8,827	1,596,708	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	千ユーロ 300	千ユーロ 274	49,707	2031/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.9000	460	386	69,860	2038/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.1500	300	179	32,442	2066/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	2.2500	310	204	36,951	2057/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.4500	400	326	59,026	2037/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.2500	500	447	80,907	2033/04/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	900	808	146,213	2030/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	0.4000	600	381	69,014	2040/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	-	400	342	61,915	2031/10/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,000	855	154,812	2032/06/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	400	221	40,150	2053/06/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	500	459	83,021	2039/04/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,300	1,307	236,551	2033/06/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3000	400	343	62,177	2054/06/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	400	354	64,120	2055/06/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,000	1,011	182,875	2029/10/22
	Belgium Government Bond	国債証券	5.5000	1,000	1,074	194,413	2028/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	5.0000	750	862	155,929	2035/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	300	320	57,886	2041/03/28
	Belgium Government Bond	国債証券	4.0000	500	536	96,988	2032/03/28
Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	200	196	35,553	2045/06/22	
Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	300	299	54,143	2034/06/22	
国小計	銘数 金額	22銘柄		12,220	11,194	2,024,664	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	千ユーロ 2,300	千ユーロ 2,526	457,010	2029/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,600	3,045	550,916	2032/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,210	1,349	244,042	2035/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	400	381	69,081	2055/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,265	1,308	236,611	2038/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,143	1,232	222,905	2041/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,000	935	169,225	2060/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,410	2,435	440,451	2027/10/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	990	890	160,994	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	3,200	3,187	576,474	2030/05/25

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				千ユーロ	千ユーロ	千円		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	400	374	67,778	2031/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,650	1,331	240,810	2036/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,000	793	143,536	2039/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,000	983	177,934	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	560	387	70,097	2048/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,500	2,408	435,634	2028/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	3,000	2,566	464,143	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,750	2,623	474,537	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,050	621	112,350	2050/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,000	3,742	676,967	2029/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	600	270	48,935	2052/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	800	508	92,041	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,200	1,860	336,543	2031/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	500	487	88,136	2027/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,000	437	79,107	2053/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,100	912	165,070	2032/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,000	760	137,553	2038/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,500	1,451	262,579	2028/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	1,875	339,294	2032/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,400	1,145	207,190	2043/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,100	869	157,245	2054/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	800	796	143,994	2033/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	2,800	2,869	519,056	2033/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	100	82	15,005	2049/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,000	2,011	363,834	2027/09/24	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	800	660	119,520	2055/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,300	1,272	230,120	2034/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,000	902	163,264	2056/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	600	593	107,270	2035/05/25	
国小計	銘柄数 金額	39銘柄			57,028	52,895	9,567,270	
ユーロ (ドイツ)					千ユーロ	千ユーロ		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	455	486	88,031	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.6250	800	858	155,281	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	800	854	154,502	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	496	573	103,780	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,000	2,304	416,811	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,390	1,546	279,798	2037/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,020	1,164	210,708	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	800	962	174,144	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	656	667	120,787	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,098	995	179,969	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,125	1,004	181,710	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,000	979	177,212	2027/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,100	1,072	194,022	2027/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,250	849	153,705	2048/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	200	190	34,487	2028/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,300	1,226	221,792	2029/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	500	462	83,570	2029/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,000	892	161,361	2050/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	700	638	115,543	2030/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	500	388	70,314	2035/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,200	1,081	195,602	2030/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,300	1,155	209,036	2031/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	200	150	27,135	2036/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,500	1,412	255,463	2028/11/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	800	358	64,910	2050/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,000	876	158,595	2031/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,000	877	158,633	2031/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,100	950	171,839	2032/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	800	582	105,318	2053/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	1,000	996	180,198	2029/11/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	400	291	52,801	2053/08/15	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
				千ユーロ	千ユーロ	千円		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	1,000	1,004	181,725	2030/11/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,100	935	169,145	2054/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,000	941	170,274	2041/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,000	998	180,645	2034/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,200	1,185	214,359	2035/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	300	275	49,836	2056/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,500	1,488	269,196	2035/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	200	83	15,099	2052/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	1,800	1,791	324,058	2027/06/10	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,000	1,946	352,128	2027/04/16	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,000	1,003	181,589	2028/04/13	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	3,000	3,018	546,006	2030/04/18	
国小計	銘柄数額	43銘柄		44,590	41,527	7,511,139		
ユーロ（ポルトガル）	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	1,000	1,089	197,057	2037/04/15	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	1,000	1,002	181,334	2028/10/17	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	500	477	86,386	2034/04/18	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	500	496	89,858	2029/06/15	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4750	500	457	82,696	2030/10/18	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3000	600	528	95,515	2031/10/17	
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	400	383	69,339	2054/06/12	
国小計	銘柄数額	7銘柄		4,500	4,435	802,189		
ユーロ（スペイン）	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	910	889	160,873	2030/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,100	963	174,286	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	880	769	139,201	2066/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,100	1,091	197,448	2027/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	820	789	142,867	2033/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,170	1,156	209,254	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	3,650	3,588	649,071	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	780	647	117,137	2048/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	900	875	158,327	2029/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	900	840	152,070	2029/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	400	218	39,489	2050/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	800	753	136,281	2030/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	400	291	52,696	2040/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1000	1,500	1,313	237,622	2031/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	150	69	12,609	2071/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,000	956	172,920	2028/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	900	684	123,767	2037/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	500	335	60,758	2042/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8000	1,400	1,323	239,437	2029/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	640	618	111,846	2043/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,000	1,018	184,201	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9000	630	656	118,794	2039/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,557	281,774	2029/05/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,100	2,137	386,530	2034/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	400	399	72,251	2054/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	1,000	1,023	185,138	2031/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	2,500	2,525	456,760	2030/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	680	803	145,310	2032/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	1,100	1,192	215,758	2037/01/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	800	922	166,815	2040/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7000	500	565	102,230	2041/07/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	990	1,182	213,795	2044/10/31	
国小計	銘柄数額	32銘柄		33,100	32,163	5,817,333		
ユーロ（イタリア）	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	1,135	1,227	221,975	2027/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	505	449	81,373	2046/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	500	465	84,252	2032/03/01	

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
				千ユーロ	千ユーロ	千円		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000%	300	243	43,999	2047/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	450	402	72,839	2036/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	350	252	45,700	2067/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,200	1,202	217,525	2027/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	710	646	116,935	2048/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	2,050	2,049	370,605	2027/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	700	652	118,035	2038/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,500	1,495	270,577	2028/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	700	705	127,572	2035/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	500	481	87,155	2049/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	500	475	86,062	2030/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	900	748	135,471	2036/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	500	464	83,929	2030/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	600	571	103,407	2030/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	700	537	97,211	2041/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	1,000	910	164,682	2031/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	400	246	44,531	2051/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	200	152	27,653	2037/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	1,000	886	160,395	2031/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	450	269	48,670	2072/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	300	269	48,681	2031/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	300	265	48,058	2032/06/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	700	659	119,230	2029/02/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	200	135	24,485	2052/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	500	506	91,588	2029/06/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	400	388	70,188	2032/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	386	69,849	2038/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,400	1,485	268,600	2035/04/30	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	1,000	1,089	197,065	2033/05/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,500	1,575	284,997	2029/12/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4000	1,300	1,334	241,404	2028/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7000	500	523	94,611	2030/06/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3500	800	868	157,074	2033/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8000	1,000	1,038	187,898	2028/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,200	1,244	225,128	2031/02/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,000	1,047	189,437	2034/07/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,000	1,044	188,891	2035/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3000	700	703	127,288	2054/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,000	1,016	183,772	2031/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6500	1,600	1,639	296,589	2035/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,000	1,004	181,640	2040/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	500	509	92,151	2035/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,000	1,001	181,141	2030/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,000	1,014	183,550	2032/11/15	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.2500	1,840	2,031	367,462	2029/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	6.0000	1,488	1,734	313,705	2031/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.7500	400	469	84,992	2033/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,650	1,873	338,792	2034/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	1,270	1,333	241,270	2037/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,290	1,471	266,069	2039/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	500	569	102,996	2040/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,080	2,214	400,625	2028/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	605	669	121,143	2044/09/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	1,370	1,423	257,497	2030/03/01	
国小計	銘柄数 金額	57銘柄		49,643	50,082	9,058,450		
ユーロ (フィンランド)	Finland Government Bond	国債証券	0.7500	190	172	31,278	2031/04/15	
	Finland Government Bond	国債証券	1.3750	270	180	32,735	2047/04/15	
	Finland Government Bond	国債証券	0.5000	200	194	35,194	2027/09/15	
	Finland Government Bond	国債証券	1.1250	150	130	23,570	2034/04/15	
	Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	477	86,322	2028/09/15	
	Finland Government Bond	国債証券	0.1250	350	257	46,619	2036/04/15	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
	Finland Government Bond	国 債 証 券	0.2500	千ユーロ 150	千ユーロ 95	千円 17,261	2040/09/15	
	FINLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,300	1,201	217,289	2032/09/15	
	FINLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9500	500	427	77,388	2055/04/15	
	Finland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	120	121	22,048	2028/07/04	
国 小 計	銘 柄 数 額	10銘柄		3,730	3,260	589,709		
ユーロ（オーストリア）	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	千ユーロ 270	千ユーロ 186	33,795	2047/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	1.5000	280	134	24,356	2086/11/02	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.5000	1,000	980	177,252	2027/04/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.1000	200	119	21,540	2117/09/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.5000	700	662	119,820	2029/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	-	450	407	73,680	2030/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.7500	1,100	578	104,649	2051/03/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	0.8500	100	31	5,649	2120/06/30	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	-	1,000	877	158,745	2031/02/20	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.2500	200	147	26,685	2036/10/20	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7000	150	53	9,645	2071/04/20	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.9000	500	450	81,448	2032/02/20	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.8500	200	144	26,180	2049/05/23	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	800	807	146,114	2033/02/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	6.2500	380	405	73,321	2027/07/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	4.1500	300	328	59,419	2037/03/15	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.8000	170	171	31,096	2062/01/26	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	3.1500	200	190	34,420	2044/06/20	
	Austria Government Bond	国 債 証 券	2.4000	800	771	139,560	2034/05/23	
国 小 計	銘 柄 数 額	19銘柄		8,800	7,449	1,347,382		
通貨小計	銘 柄 数 額	251銘柄		226,281	214,513	38,799,140		
合 計	銘 柄 数 額	674銘柄				131,730,489		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2025年12月1日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 36	百万円 -
	US 10YR NOTE (CBT)(アメリカ)	176	-
	US 5YR NOTE (CBT)(アメリカ)	256	-
国	US 2YR NOTE (CBT)(アメリカ)	1,302	-
	US ULTRA BOND CBT(アメリカ)	207	-

(注1) 外貨建の評価額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

# 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

## 運用報告書 第9期（決算日 2025年6月16日）

（作成対象期間 2024年6月18日～2025年6月16日）

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果を FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	外国の公社債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

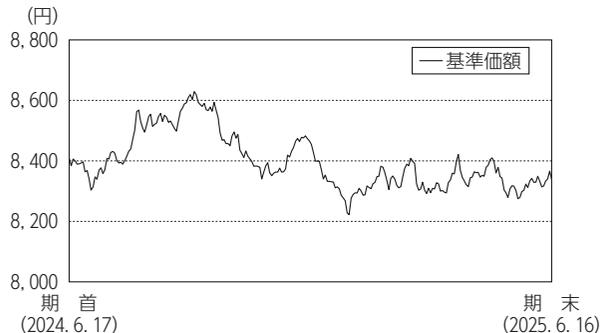
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		公社債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率(%)	円	騰落率(%)		
(期首) 2024年6月17日	8,408	—	8,493	—	96.6	1.7
6月末	8,368	△ 0.5	8,453	△ 0.5	98.5	1.7
7月末	8,440	△ 0.4	8,527	△ 0.4	92.4	1.6
8月末	8,520	1.3	8,602	1.3	94.5	1.5
9月末	8,578	2.0	8,662	2.0	95.8	1.4
10月末	8,382	△ 0.3	8,471	△ 0.3	103.3	1.7
11月末	8,444	△ 0.4	8,532	△ 0.5	94.9	1.6
12月末	8,311	△ 1.2	8,403	△ 1.1	101.4	1.7
2025年1月末	8,324	△ 1.0	8,418	△ 0.9	95.9	1.7
2月末	8,384	△ 0.3	8,482	△ 0.1	93.8	1.6
3月末	8,328	△ 1.0	8,428	△ 0.8	98.2	1.7
4月末	8,404	△ 0.0	8,506	△ 0.1	94.2	1.5
5月末	8,334	△ 0.9	8,434	△ 0.7	98.0	1.4
(期末) 2025年6月16日	8,339	△ 0.8	8,441	△ 0.6	98.1	1.5

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：8,408円 期末：8,339円 騰落率：△0.8%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国国債に投資した結果、金利は低下(債券価格は上昇)したものの、為替ヘッジコストがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照下さい。

◆投資環境について

○海外債券市況

主要国の国債金利は、短中期を中心に低下しました。

主要国の国債金利は、当作成期首より2024年7月にかけて、米国経済指標が軟調となったことで利下げ期待が高まり、低下しました。8月から9月にかけては、米国経済指標の軟化や日銀の利上げ姿勢を受けて景気減速懸念が台頭し、金利は低下しました。10月以降は、堅調な米国経済指標などを受けて利下げペースの鈍化が意識されたことなどをを受け、金利は上昇(債券価格は下落)傾向となりました。2025年に入ると、インフレなどに対する過度な警戒感が後退し、各種経済指標が予想を下振れたことなどをを受け、米国を中心に金利は低下しましたが、欧州ではドイツの財政規律緩和を受けて3月に大きく上昇する局面がありました。その後、米国の関税政策の不透明感が強まる一方で、財政への懸念などもあり、金利は短中期を中心に低下傾向となりましたが、各国との交渉進展により過度な景気減速懸念が後退すると、金利は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△0.6%、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.8%となりました。

当作成期のファンドのベンチマークに対するトラッキング・エラー(両者の月次収益率の差の標準偏差を年率換算したもの)は0.1%程度でした。

\*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》

外国の公社債に投資し、外貨建資産については為替ヘッジを行い、またファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■1万口当りの費用の明細

項目	当	期
売買委託手数料 (先物・オプション)	(	0円 (0)
有価証券取引税		—
その他費用 (保管費用) (その他)	(	1 (1) (0)
合計		1

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

# 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

## ■売買および取引の状況

### (1) 公 社 債

(2024年6月18日から2025年6月16日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 220,443	千アメリカ・ドル 174,716 ( — )
	カナダ	千カナダ・ドル 10,827	千カナダ・ドル 8,062 ( — )
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 6,482	千オーストラリア・ドル 4,701 ( — )
	シンガポール	千シンガポール・ドル 1,029	千シンガポール・ドル 1,368 ( — )
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 964	千ニュージーランド・ドル — ( — )
	イギリス	千イギリス・ポンド 17,413	千イギリス・ポンド 9,399 ( — )
	イスラエル	千イスラエル・シケル 1,311	千イスラエル・シケル 489 ( — )
	デンマーク	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 2,825 ( — )
	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 1,396 ( — )
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 47,667	千メキシコ・ペソ 32,565 ( — )
	中国	千オフショア・人民元 427,071	千オフショア・人民元 247,646 ( — )
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 7,113	千ポーランド・ズロチ 3,792 ( — )
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 375	千ユーロ 1,448 ( — )
	ユーロ (オランダ)	千ユーロ 5,293	千ユーロ 5,803 ( — )
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 4,813	千ユーロ 4,414 ( — )	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 29,246	千ユーロ 28,213 ( — )	

		買付額	売付額
外 国	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 25,533	千ユーロ 22,546 ( — )
	ユーロ (ポルトガル)	千ユーロ 5,303	千ユーロ — ( — )
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 17,435	千ユーロ 14,596 ( — )
	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 17,988	千ユーロ 15,575 ( — )
	ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 2,386	千ユーロ 2,331 ( — )
	ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 3,220	千ユーロ 2,406 ( — )
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 111,596	千ユーロ 97,335 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年6月18日から2025年6月16日まで)

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 債券先物取引	百万円 8,014	百万円 7,994	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2024年6月18日から2025年6月16日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.5% 2027/4/15	1,748,522	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2026/5/15	1,250,375
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.875% 2026/5/31	1,509,585	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.5% 2026/3/31	1,221,991
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15	1,385,878	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/10/31	1,213,854
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.5% 2026/3/31	1,319,818	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.25% 2025/7/31	1,099,914
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4% 2034/2/15	1,050,297	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.5% 2027/4/15	1,081,111
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.5% 2030/5/25	1,044,313	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2026/1/31	1,047,257
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2026/1/31	1,000,626	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4% 2034/2/15	936,199
CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.46% 2026/2/15	852,864	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2025/8/31	894,190
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2025/8/31	851,246	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2027/1/31	871,777
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 1.75% 2029/1/31	791,004	CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.46% 2026/2/15	865,484

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期			組入比率	うちBB格 以下組入 比	残存期間別組入比率			
	区 分	額 面 金 額	評 価 額			5年以上	2年以上	2年未満	
			外 貨 建 金 額						邦 貨 換 算 金 額
				%	%	%	%	%	
アメリカ	千アメリカ・ドル 445,212	千アメリカ・ドル 407,255	千円 58,815,771	43.9	—	19.2	17.0	7.7	
カナダ	千カナダ・ドル 26,747	千カナダ・ドル 25,270	2,685,241	2.0	—	1.0	0.5	0.4	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 19,020	千オーストラリア・ドル 17,408	1,632,437	1.2	—	0.8	0.4	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 5,042	千シンガポール・ドル 5,136	578,111	0.4	—	0.3	0.1	0.0	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,250	千ニュージーランド・ドル 3,967	345,084	0.3	—	0.2	0.0	0.1	
イギリス	千イギリス・ポンド 48,262	千イギリス・ポンド 39,641	7,755,036	5.8	—	3.9	1.3	0.5	
イスラエル	千イスラエル・シケル 11,600	千イスラエル・シケル 10,541	420,542	0.3	—	0.1	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 14,040	千デンマーク・クローネ 13,481	301,052	0.2	—	0.1	0.1	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 13,500	千ノルウェー・クローネ 12,338	179,648	0.1	—	0.1	0.0	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 17,350	千スウェーデン・クローネ 16,954	257,546	0.2	—	0.1	0.1	0.1	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 143,550	千メキシコ・ペソ 133,530	1,017,823	0.8	—	0.4	0.2	0.2	
中国	千オフショア・人民元 719,300	千オフショア・人民元 763,107	15,327,480	11.4	—	5.1	4.2	2.2	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 19,130	千マレーシア・リンギット 20,022	680,385	0.5	—	0.3	0.1	0.1	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 21,355	千ポーランド・ズロチ 20,551	801,704	0.6	—	0.2	0.3	0.1	

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	額 面 金 額	当 期			未				
		評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比	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	
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 3,240	千ユーロ 2,778	千円 462,815	% 0.3	% —	% 0.2	% 0.1	% —	
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 11,600	千ユーロ 10,486	1,746,656	1.3	—	0.8	0.3	0.2	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 13,660	千ユーロ 12,599	2,098,647	1.6	—	1.2	0.3	0.0	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 62,210	千ユーロ 58,486	9,741,544	7.3	—	3.9	3.0	0.4	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 50,110	千ユーロ 47,582	7,925,400	5.9	—	3.2	1.6	1.1	
ユーロ (ポルトガル)	千ユーロ 5,300	千ユーロ 5,252	874,929	0.7	—	0.4	0.2	0.1	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 38,070	千ユーロ 36,743	6,119,966	4.6	—	2.5	1.6	0.5	
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 55,893	千ユーロ 56,036	9,333,357	7.0	—	4.0	2.2	0.8	
ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 4,830	千ユーロ 4,204	700,267	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 10,990	千ユーロ 9,483	1,579,633	1.2	—	0.7	0.2	0.3	
ユーロ (小計)	255,903	243,655	40,583,220	30.3	—	17.4	9.5	3.4	
合計	—	—	131,381,088	98.1	—	49.1	34.0	14.9	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未			償 還 年 月 日
					評 価 額		債 権 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	% 6.1250	千アメリカ・ドル 7,950	千アメリカ・ドル 8,354	千円 1,206,487	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	400	416	60,121	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	1,500	1,647	237,987	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	630	670	96,880	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	1,300	1,361	196,680	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	430	381	55,131	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,410	1,360	196,431	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	390	386	55,778	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	1,970	1,964	283,716	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	600	528	76,371	2041/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,700	2,981	430,550	2041/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	670	537	77,627	2042/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,500	1,127	162,775	2042/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,000	747	107,958	2042/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,000	1,579	228,068	2043/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,500	1,892	273,325	2043/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,100	929	134,243	2043/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	532	456	65,924	2043/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,000	840	121,435	2044/02/15	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	3,200	2,584	373,306	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	940	727	105,066	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	370	277	40,134	2045/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	800	586	84,706	2045/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	300	203	29,441	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	1,070	724	104,608	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	5,750	5,581	806,150	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	500	320	46,343	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	10,350	10,060	1,452,938	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,000	722	104,291	2046/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,000	4,860	701,902	2027/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	900	662	95,691	2047/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	5,000	4,854	701,079	2027/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	950	697	100,763	2047/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	21,000	20,268	2,927,126	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,000	698	100,855	2047/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	700	487	70,413	2047/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	4,000	3,881	560,551	2028/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,000	727	105,101	2048/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,000	743	107,350	2048/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	4,000	3,885	561,071	2028/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,000	2,905	419,633	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,800	1,303	188,283	2048/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	4,300	4,187	604,797	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	3,350	2,595	374,892	2048/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	6,500	6,207	896,515	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,500	1,082	156,263	2049/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,800	1,264	182,632	2049/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,300	2,168	313,156	2029/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	4,500	4,397	635,137	2026/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,000	1,823	263,407	2029/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,500	919	132,820	2049/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	300	188	27,252	2049/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,500	2,415	348,821	2026/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	4,500	4,028	581,775	2030/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	1,000	574	82,908	2050/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	5,000	4,250	613,806	2030/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	2,500	1,172	169,296	2050/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	500	305	44,085	2040/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	2,800	2,358	340,549	2030/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	1,800	865	125,041	2050/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,100	664	95,992	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	4,000	3,711	536,063	2027/08/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	5,000	4,232	611,185	2030/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,100	565	81,739	2050/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	4,500	4,155	600,088	2027/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	3,300	3,040	439,088	2028/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	2,500	1,372	198,238	2051/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	4,900	4,183	604,184	2031/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,000	928	134,112	2028/02/29
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	600	405	58,563	2041/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	5,500	5,113	738,470	2028/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	4,600	4,004	578,354	2031/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	6,000	5,566	803,948	2028/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,400	1,489	215,070	2051/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	1,600	1,143	165,089	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,000	925	133,728	2028/05/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,500	1,385	200,127	2028/06/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	3,500	3,385	488,931	2026/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	4,700	3,966	572,858	2031/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	2,400	1,352	195,393	2051/08/15

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未		償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円				
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.7500	2,750	1,793	258,964	2041/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	0.6250	3,000	2,886	416,856	2026/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.0000	5,000	4,573	660,432	2028/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.1250	1,000	916	132,313	2028/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	0.7500	2,400	2,306	333,093	2026/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	1,500	1,376	198,799	2028/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	0.8750	3,000	2,880	416,011	2026/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.3750	7,000	5,907	853,213	2031/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	1,300	706	102,086	2051/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	2,000	1,351	195,192	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	4,000	3,843	555,133	2026/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.5000	4,000	3,686	532,453	2028/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	500	433	62,567	2032/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.7500	6,000	5,557	802,562	2029/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,500	1,494	215,781	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	1,000	714	103,189	2042/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	2,500	2,322	335,429	2029/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	1,500	1,448	209,136	2027/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	4,000	3,778	545,745	2029/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.5000	1,500	1,462	211,162	2027/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	4,800	4,420	638,431	2032/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	2,300	1,585	228,915	2052/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,000	813	117,436	2042/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	1,000	955	138,019	2029/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,480	213,755	2027/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	2,500	2,274	328,476	2032/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,414	204,256	2052/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.6250	4,000	3,796	548,287	2029/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,200	1,194	172,558	2029/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,000	3,013	435,179	2027/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,000	3,976	574,213	2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,000	1,714	247,674	2052/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,000	3,001	433,420	2029/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	700	696	100,576	2029/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	1,000	978	141,351	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	4,000	3,804	549,379	2033/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,000	879	127,060	2043/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,800	1,440	207,964	2053/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,500	3,463	500,147	2028/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,500	1,474	212,919	2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	3,000	2,820	407,268	2033/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,800	1,438	207,769	2053/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,194	316,904	2043/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	2,000	1,974	285,177	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	1,000	1,002	144,755	2028/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	1,000	1,004	145,028	2026/07/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	4,800	4,662	673,334	2033/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,900	1,664	240,331	2053/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	1,500	1,405	203,038	2043/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	4,700	4,692	677,654	2030/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,000	3,039	438,927	2028/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	3,000	3,081	444,971	2030/09/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	4,500	4,560	658,644	2033/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	600	589	85,121	2043/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	2,100	2,041	294,805	2053/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	1,500	1,522	219,898	2030/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,500	2,534	365,999	2028/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,900	2,830	408,711	2034/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	800	715	103,367	2054/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	1,200	1,139	164,597	2044/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	2,000	2,002	289,250	2031/03/31

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	5,000	5,045	728,736	2027/04/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	4,700	4,707	679,873	2034/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,000	4,093	591,157	2029/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,500	2,382	344,040	2054/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,900	1,832	264,599	2044/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.8750	10,000	10,067	1,453,919	2026/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,000	5,050	729,385	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,499	505,358	2031/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,800	3,657	528,243	2034/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	2,000	1,791	258,748	2054/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,518	508,143	2029/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	2,000	1,978	285,703	2034/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	2,200	2,057	297,119	2054/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,200	1,154	166,749	2044/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,500	3,553	513,259	2029/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3,500	3,565	514,982	2031/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,500	4,578	661,211	2035/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,300	2,197	317,371	2055/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	1,500	1,466	211,738	2045/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,500	3,539	511,242	2032/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	4,000	3,998	577,448	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,000	4,980	719,305	2027/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	500	487	70,471	2055/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	1,000	987	142,556	2035/05/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	165銘柄		445,212	407,255	58,815,771		
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
	Canada Government International Bond	国債証券	2.7500	560	460	48,902	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	907	1,002	106,556	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	300	344	36,635	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	620	654	69,550	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	140	138	14,689	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	500	430	45,745	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,920	1,898	201,736	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	930	900	95,644	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	600	586	62,358	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,020	1,451	154,284	2051/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,300	1,269	134,944	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,400	2,207	234,609	2030/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,000	1,827	194,151	2031/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	250	166	17,643	2053/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,500	1,463	155,547	2027/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,000	904	96,116	2031/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	500	462	49,186	2032/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,000	951	101,125	2032/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,527	162,357	2028/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	800	667	70,968	2055/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,494	158,805	2033/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,500	1,460	155,231	2034/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,200	1,217	129,327	2026/08/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	800	792	84,195	2034/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,000	987	104,926	2035/06/01	
通貨小計	銘柄数 金 額	25銘柄		26,747	25,270	2,685,241		
オーストラリア				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル			
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	889	912	85,562	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	320	318	29,880	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	359	373	34,983	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	725	691	64,803	2037/04/21	

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額		
					千円	千円	
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	800	709	66,485	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	184	162	15,216	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,800	1,778	166,736	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	658	638	59,916	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	775	592	55,547	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,250	1,227	115,065	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	200	194	18,237	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,000	955	89,635	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	510	408	38,280	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,800	1,592	149,321	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	850	718	67,357	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	900	488	45,815	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,000	844	79,234	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	500	431	40,460	2032/11/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.0000	1,000	928	87,083	2033/11/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.7500	1,000	978	91,744	2034/05/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.5000	1,000	953	89,418	2034/12/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	4.2500	1,500	1,510	141,650	2035/12/21
通貨小計	銘柄数 金 額	22銘柄		19,020	17,408	1,632,437	
				千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	203	208	23,506	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	600	627	70,602	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	239	250	28,177	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	420	456	51,336	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	500	518	58,357	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	300	316	35,641	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	200	200	22,570	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	660	658	74,060	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	817	92,020	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	350	315	35,532	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	400	390	43,894	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	170	151	17,009	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	200	225	25,402	2072/08/01
通貨小計	銘柄数 金 額	13銘柄		5,042	5,136	578,111	
				千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,000	1,019	88,643	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	300	283	24,621	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	300	246	21,412	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	500	486	42,323	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	500	432	37,581	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	500	432	37,650	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	200	130	11,347	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	250	240	20,891	2054/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	700	696	60,612	2035/05/15
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		4,250	3,967	345,084	
				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.5000	810	451	88,325	2065/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	475	463	90,647	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	730	380	74,512	2047/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	820	595	116,569	2037/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	900	422	82,740	2057/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	650	616	120,631	2027/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	800	746	145,947	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	917	371	72,697	2071/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	500	268	52,586	2049/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,070	500	97,913	2054/10/22

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千円	千円	
			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	1,200	1,057	206,946	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	300	176	34,472	2041/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	400	331	64,887	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.5000	850	225	44,140	2061/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.1250	1,500	1,366	267,360	2028/01/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	520	193	37,840	2050/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,330	910	178,202	2035/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	1,700	1,354	264,899	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,050	1,005	196,675	2026/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,000	440	86,108	2051/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250	1,000	635	124,264	2039/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.5000	200	177	34,725	2029/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.8750	1,300	992	194,121	2033/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.5000	200	91	17,879	2053/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.0000	500	408	80,010	2032/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250	500	165	32,340	2073/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	1,100	1,103	215,903	2027/01/29
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	800	722	141,421	2038/01/29
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.2500	1,000	930	182,039	2033/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	700	548	107,224	2053/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0000	600	476	93,151	2063/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.5000	1,000	1,016	198,769	2028/06/07
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.6250	1,000	1,013	198,222	2034/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.7500	700	665	130,121	2043/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	1,100	1,096	214,545	2027/03/07
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	300	260	51,002	2054/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	1,000	1,005	196,657	2029/07/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.2500	1,260	1,237	242,116	2034/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	510	480	93,988	2040/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	800	808	158,151	2028/03/07
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	700	709	138,786	2030/03/07
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	6.0000	963	1,032	201,897	2028/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,690	1,696	331,798	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	915	886	173,364	2036/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	550	546	106,941	2038/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	770	676	132,337	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	500	505	98,896	2027/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	911	852	166,755	2042/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	907	940	183,976	2030/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	743	643	125,951	2049/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	330	308	60,330	2039/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	600	601	117,758	2034/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	827	667	130,588	2060/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,200	1,108	216,804	2040/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	700	550	107,790	2052/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.2500	875	678	132,740	2044/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	838	603	118,157	2068/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	1,150	917	179,396	2045/01/22
通貨小計	銘柄数 金 額	58銘柄		48,262	39,641	7,755,036	
イスラエル	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	5.5000	1,200	1,293	51,588	2042/01/31
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	2.0000	4,000	3,841	153,242	2027/03/31
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	3.7500	1,200	1,014	40,483	2047/03/31
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	2.2500	1,000	936	37,360	2028/09/28
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	1.0000	1,700	1,453	57,978	2030/03/31
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	1.5000	1,000	711	28,391	2037/05/31

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千円	千円	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券 国債証券	2.8000 4.0000	キイスラエル・シユケル 500 1,000	キイスラエル・シユケル 335 954	13,399 38,097	2052/11/29 2035/03/30
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		11,600	10,541	420,542	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	4.5000 0.5000 0.5000 0.2500 —	千デンマーク・クローネ 4,740 3,200 1,700 2,400 2,000	千デンマーク・クローネ 5,764 3,109 1,593 1,272 1,741	128,717 69,430 35,593 28,417 38,893	2039/11/15 2027/11/15 2029/11/15 2052/11/15 2031/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		14,040	13,481	301,052	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.7500 2.0000 1.7500 1.3750 1.2500 2.1250	千ノルウェー・クローネ 3,000 2,000 2,000 2,500 2,000 2,000	千ノルウェー・クローネ 2,901 1,904 1,837 2,208 1,705 1,780	42,242 27,731 26,751 32,160 24,833 25,929	2027/02/17 2028/04/26 2029/09/06 2030/08/19 2031/09/17 2032/05/18
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		13,500	12,338	179,648	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	3.5000 1.0000 0.7500 2.2500 0.7500 0.1250	千スウェーデン・クローネ 2,520 4,780 2,550 500 3,000 4,000	千スウェーデン・クローネ 2,822 4,725 2,473 504 2,851 3,578	42,870 71,776 37,572 7,657 43,314 54,354	2039/03/30 2026/11/12 2028/05/12 2032/06/01 2029/11/12 2031/05/12
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		17,350	16,954	257,546	
メキシコ	Mexican Bonos MEXICAN Bonos	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	8.0000 5.5000 8.0000 7.5000 8.5000 7.5000 10.0000 8.5000 8.5000 7.7500 7.7500 7.7500 7.7500 7.7500 7.7500	千メキシコ・ペソ 11,450 10,000 10,000 10,000 30,000 20,800 2,750 6,500 5,000 12,700 14,050 10,300	千メキシコ・ペソ 9,446 9,591 8,224 9,057 29,834 20,571 2,879 6,459 4,572 12,020 11,557 9,315	72,003 73,108 62,688 69,037 227,409 156,803 21,951 49,239 34,856 91,621 88,098 71,004	2047/11/07 2027/03/04 2053/07/31 2033/05/26 2029/03/01 2027/06/03 2036/11/20 2029/05/31 2038/11/18 2031/05/29 2042/11/13 2034/11/23
通貨小計	銘柄数 金 額	12銘柄		143,550	133,530	1,017,823	
中国	China Government Bond China Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	3.2500 3.2900 3.2500 3.1200 3.1300 2.8500 3.2800 3.2700 3.8100 3.0100 3.2700	千オフショア・人民元 6,500 11,000 15,000 3,000 5,300 24,000 14,000 12,000 5,500 8,000 7,000	千オフショア・人民元 6,917 11,818 15,299 3,081 5,684 24,684 14,677 13,149 7,595 8,370 9,547	138,944 237,379 307,300 61,896 114,182 495,812 294,799 264,105 152,557 168,126 191,759	2028/11/22 2029/05/23 2026/06/06 2026/12/05 2029/11/21 2027/06/04 2027/12/03 2030/11/19 2050/09/14 2028/05/13 2051/04/12

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円		
	China Government Bond	国債証券	3.0200	8,800	9,542	191,673	2031/05/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	5,000	5,076	101,957	2026/08/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7400	13,000	13,208	265,295	2026/08/04	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5900	6,500	6,836	137,316	2027/08/03	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6900	6,000	6,435	129,261	2028/05/17	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5400	10,000	10,723	215,389	2028/08/16	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0800	7,400	10,351	207,917	2048/10/22	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8600	7,000	9,551	191,839	2049/07/22	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	10,600	13,574	272,647	2050/03/16	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	3,500	3,665	73,621	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5300	3,300	4,368	87,752	2051/10/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8900	5,300	5,718	114,856	2031/11/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	12,000	12,179	244,628	2027/01/20	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	9,800	10,504	210,991	2032/02/17	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	4,000	4,191	84,195	2029/03/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	10,500	10,701	214,939	2027/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	5,000	6,428	129,127	2052/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7600	8,000	8,609	172,924	2032/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,000	3,144	63,149	2029/06/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	12,000	12,240	245,854	2027/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	7,000	7,506	150,768	2032/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	2,000	2,134	42,873	2032/09/01	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	13,000	13,589	272,959	2029/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	16,000	16,346	328,327	2027/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	4,000	4,989	100,211	2052/10/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	8,000	8,655	173,852	2032/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	13,000	13,718	275,541	2029/12/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	8,000	8,722	175,204	2033/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	21,000	22,226	446,434	2030/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	4,000	4,128	82,927	2028/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	6,000	7,593	152,519	2053/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	9,000	9,669	194,217	2033/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	11,000	11,570	232,397	2030/06/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	20,000	20,558	412,919	2028/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	11,000	11,705	235,121	2033/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	15,000	15,130	303,911	2026/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	11,000	11,571	232,426	2030/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	7,300	9,059	181,964	2053/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	12,000	12,928	259,675	2033/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	8,000	8,407	168,871	2030/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	10,000	10,302	206,937	2029/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	25,000	25,253	507,236	2027/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	9,000	9,479	190,392	2034/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	10,000	10,384	208,568	2031/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	21,000	21,425	430,334	2029/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	10,000	10,485	210,597	2034/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	20,000	20,050	402,732	2026/06/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	21,000	21,640	434,662	2031/06/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	10,000	10,154	203,955	2029/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	10,000	10,036	201,593	2027/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	5,000	5,177	103,983	2034/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	17,000	16,992	341,304	2027/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	18,000	18,537	372,336	2034/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	15,000	14,957	300,425	2030/01/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	4,000	4,010	80,561	2055/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	12,000	11,914	239,315	2035/02/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	5,000	5,001	100,467	2028/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	15,000	15,191	305,128	2032/03/25	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	7,000	7,004	140,696	2028/05/25
				1.6700	7,000	7,015	140,919	2035/05/25
通貨小計	銘柄数 金 額	71銘柄			719,300	763,107	15,327,480	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	1,760	1,854	63,027	2030/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	1,000	1,043	35,460	2031/06/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8220	1,950	1,975	67,118	2027/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,400	1,426	48,490	2033/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	1,500	1,523	51,773	2028/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	700	804	27,326	2043/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2540	500	528	17,973	2035/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	1,420	1,581	53,741	2046/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	500	509	17,297	2027/11/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,000	1,102	37,449	2037/04/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.8930	1,600	1,785	60,672	2038/06/08
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9060	1,500	1,513	51,446	2026/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8850	1,200	1,227	41,706	2029/08/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8280	1,300	1,327	45,109	2034/07/05
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	400	401	13,632	2040/05/22
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0650	1,400	1,417	48,158	2050/06/15
通貨小計	銘柄数 金 額	16銘柄			19,130	20,022	680,385	
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,640	2,588	100,994	2026/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	1,815	1,738	67,836	2027/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	2,300	2,110	82,314	2029/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.2500	1,800	1,487	58,009	2030/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	0.2500	900	851	33,217	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,000	799	31,184	2032/04/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	2,000	2,157	84,148	2028/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,000	2,071	80,797	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,000	993	38,760	2029/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	2,000	1,924	75,068	2034/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,500	1,500	58,552	2030/01/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	600	618	24,134	2029/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	1,800	1,709	66,685	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 金 額	13銘柄			21,355	20,551	801,704	
		IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	千ユーロ	千ユーロ		
		IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	680	682	113,745	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.7000	510	417	69,524	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	500	435	72,491	2037/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	150	135	22,601	2033/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	100	94	15,724	2031/03/18
		IRISH TREASURY	国債証券	1.5000	300	288	47,975	2029/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	—	600	419	69,883	2050/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	0.5500	200	170	28,471	2031/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	—	200	134	22,398	2041/04/22
国 小 計	銘柄数 金 額	9銘柄			3,240	2,778	462,815	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	千ユーロ	千ユーロ		
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	800	889	148,214	2037/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	880	963	160,401	2042/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	390	389	64,807	2033/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	910	865	144,098	2047/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,670	1,645	274,063	2026/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	700	648	107,977	2029/07/15

区 分		当 期				未		償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	250	177	29,540	2040/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,100	495	82,465	2052/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	606	101,004	2031/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,500	1,391	231,821	2029/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,000	872	145,253	2032/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	700	553	92,163	2054/01/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	496	82,724	2033/07/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	493	82,119	2034/07/15
国小計	銘柄数 金額	14銘柄			11,600	10,486	1,746,656	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	300	273	45,562	2031/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.9000	460	389	64,888	2038/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	95	94	15,682	2026/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	2.1500	300	192	32,035	2066/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	730	713	118,863	2027/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	2.2500	310	216	36,003	2057/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.4500	400	327	54,565	2037/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.2500	500	446	74,329	2033/04/22
		Belgium Government Bond	国債証券	0.9000	600	568	94,657	2029/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	350	231	38,594	2050/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	900	800	133,392	2030/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	0.4000	600	384	63,995	2040/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	—	300	286	47,703	2027/10/22
		Belgium Government Bond	国債証券	—	400	338	56,457	2031/10/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,000	848	141,306	2032/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	400	234	39,002	2053/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	500	463	77,234	2039/04/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,300	1,312	218,669	2033/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3000	400	360	60,100	2054/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	400	372	62,016	2055/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	5.5000	1,000	1,091	181,781	2028/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	5.0000	750	872	145,348	2035/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	865	939	156,459	2041/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	4.0000	500	539	89,909	2032/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	300	300	50,086	2034/06/22
国小計	銘柄数 金額	25銘柄			13,660	12,599	2,098,647	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,300	2,561	426,583	2029/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,600	3,086	514,076	2032/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,210	1,365	227,457	2035/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	182	183	30,510	2055/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,265	1,332	222,023	2038/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,143	1,262	210,219	2041/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,000	998	166,326	2060/04/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,410	2,446	407,410	2027/10/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,990	1,852	308,481	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	5,200	5,186	863,825	2030/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,650	1,336	222,645	2036/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	800	440	73,436	2066/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,000	805	134,244	2039/06/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,700	2,648	441,189	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	560	406	67,686	2048/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	4,000	3,835	638,777	2028/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,000	855	142,440	2034/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,750	2,609	434,579	2028/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,250	780	129,956	2050/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,000	3,716	618,950	2029/05/25

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					末		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,400	902	150,275	2040/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,200	1,842	306,941	2031/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	500	484	80,615	2027/02/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,000	468	78,084	2053/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,100	903	150,511	2032/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,000	767	127,836	2038/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,500	1,445	240,715	2028/02/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	1,876	312,469	2032/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,400	1,178	196,354	2043/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,100	920	153,241	2054/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	3,600	3,713	618,569	2033/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	100	87	14,500	2049/06/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,000	2,018	336,214	2027/09/24
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	800	698	116,329	2055/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,300	1,279	213,186	2034/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	2,200	2,190	364,870	2035/05/25
国 小 計	銘柄数 金 額	36銘柄		62,210	58,486	9,741,544	
ユーロ (ドイツ)				千ユーロ	千ユーロ		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	455	497	82,864	2027/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.6250	800	874	145,657	2028/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	800	866	144,307	2028/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	496	585	97,457	2030/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	2,000	2,341	390,063	2031/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,270	1,505	250,672	2034/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,390	1,573	262,011	2037/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,020	1,192	198,682	2039/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	656	690	114,933	2042/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,098	1,034	172,323	2044/07/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,125	1,985	330,671	2046/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,150	2,106	350,780	2026/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,000	974	162,352	2027/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,100	1,069	178,085	2027/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,250	900	150,035	2048/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	200	189	31,618	2028/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,300	1,221	203,516	2029/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	500	460	76,626	2029/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,000	967	161,193	2050/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	635	105,893	2030/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	500	388	64,727	2035/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,200	1,076	179,287	2030/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,300	1,151	191,724	2031/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	200	150	25,025	2036/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,500	1,404	233,980	2028/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	800	388	64,637	2050/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	873	145,521	2031/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	874	145,591	2031/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,100	946	157,725	2032/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	800	622	103,765	2053/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	1,000	1,000	166,646	2029/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	400	312	51,983	2053/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,700	1,722	286,932	2033/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	800	783	130,563	2034/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,100	997	166,167	2054/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,000	966	161,008	2041/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,000	1,008	167,945	2034/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,200	1,197	199,378	2035/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	200	91	15,191	2052/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,200	1,202	200,301	2026/12/10
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	1,800	1,794	298,959	2027/06/10

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千ユーロ	千円	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	976	162,644	2026/10/09
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,000	1,934	322,253	2027/04/16
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,000	1,008	167,935	2028/04/13
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	3,000	3,036	505,751	2030/04/18
国 小 計	銘柄数 金 額	45銘柄		50,110	47,582	7,925,400	
ユーロ（ポルトガル）				千ユーロ	千ユーロ		
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	1,000	1,090	181,562	2037/04/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8750	500	505	84,192	2026/07/21
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	1,000	1,002	166,958	2028/10/17
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	300	320	53,372	2045/02/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	500	476	79,287	2034/04/18
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	500	496	82,617	2029/06/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4750	500	453	75,459	2030/10/18
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3000	600	522	87,009	2031/10/17
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	400	387	64,470	2054/06/12
国 小 計	銘柄数 金 額	9銘柄		5,300	5,252	874,929	
ユーロ（スペイン）				千ユーロ	千ユーロ		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	1,420	1,603	267,011	2029/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	910	885	147,545	2030/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,100	961	160,099	2046/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	880	778	129,623	2066/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	500	495	82,580	2026/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,100	2,082	346,799	2027/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	820	785	130,881	2033/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,170	1,153	192,160	2027/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	3,650	3,576	595,681	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	780	647	107,808	2048/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	900	871	145,101	2029/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	900	833	138,751	2029/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	400	218	36,424	2050/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	800	747	124,533	2030/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	150	107	17,954	2040/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1000	1,500	1,296	215,899	2031/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	650	306	51,103	2071/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	946	157,690	2028/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	900	674	112,345	2037/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	500	331	55,293	2042/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	2,000	1,742	290,274	2032/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8000	1,400	1,313	218,794	2029/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	640	615	102,505	2043/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,000	1,016	169,338	2033/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9000	630	654	109,088	2039/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5500	1,200	1,249	208,190	2033/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,563	260,478	2029/05/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,100	2,132	355,190	2034/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	1,000	1,023	170,394	2031/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,000	1,010	168,225	2030/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	680	808	134,738	2032/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	1,100	1,192	198,604	2037/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	800	921	153,521	2040/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7000	500	564	94,059	2041/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9000	1,000	1,043	173,848	2026/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	490	584	97,425	2044/10/31
国 小 計	銘柄数 金 額	36銘柄		38,070	36,743	6,119,966	
ユーロ（イタリア）				千ユーロ	千ユーロ		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2500	1,000	1,071	178,492	2026/11/01

外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額		
					千 円	千 円	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	1,135	1,249	208,127	2027/11/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	505	449	74,808	2046/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	500	461	76,816	2032/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	300	242	40,457	2047/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	450	397	66,270	2036/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	350	255	42,519	2067/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,700	1,706	284,244	2027/06/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	710	645	107,525	2048/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	2,050	2,050	341,475	2027/08/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	700	646	107,626	2038/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,500	1,495	249,055	2028/02/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	900	915	152,542	2028/12/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	700	699	116,583	2035/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	500	481	80,120	2049/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	3,500	3,505	583,886	2026/07/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	500	472	78,742	2030/04/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	900	667	111,239	2050/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	900	737	122,762	2036/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	500	459	76,451	2030/08/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	600	566	94,416	2030/12/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	700	529	88,251	2041/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	1,000	898	149,734	2031/04/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	400	249	41,618	2051/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	200	150	25,007	2037/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	2,000	1,749	291,330	2031/08/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	700	465	77,581	2045/04/30
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	450	273	45,627	2072/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	300	265	44,260	2031/12/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	300	262	43,650	2032/06/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	700	653	108,882	2029/02/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	200	135	22,645	2052/09/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	500	506	84,430	2029/06/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	382	63,706	2038/03/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,400	1,479	246,459	2035/04/30
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	1,000	1,088	181,257	2033/05/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,500	1,581	263,426	2029/12/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4000	1,300	1,341	223,476	2028/04/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	650	677	112,831	2053/10/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7000	500	523	87,216	2030/06/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3500	800	866	144,339	2033/11/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8000	1,000	1,045	174,125	2028/08/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,200	1,241	206,859	2031/02/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,000	1,037	172,854	2035/02/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3000	700	703	117,239	2054/10/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,000	1,011	168,427	2031/11/15
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6500	1,600	1,626	270,951	2035/08/01
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	500	505	84,121	2035/10/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.2500	1,840	2,052	341,867	2029/11/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	6.0000	1,488	1,746	290,958	2031/05/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.7500	1,900	2,238	372,899	2033/02/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,650	1,872	311,818	2034/08/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	1,270	1,327	221,026	2037/02/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,290	1,465	244,171	2039/08/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	500	566	94,357	2040/09/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,080	2,237	372,733	2028/09/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	605	666	111,058	2044/09/01
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	1,370	1,428	237,990	2030/03/01
国 小 計	銘柄数 金 額	58銘柄		55,893	56,036	9,333,357	

外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千 円	千 円	
ユーロ（フィンランド）	Finland Government Bond	国債証券	0.7500	190	172	28,649	2031/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	1.3750	270	185	30,929	2047/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.5000	200	193	32,249	2027/09/15
	Finland Government Bond	国債証券	1.1250	150	129	21,607	2034/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	474	79,031	2028/09/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.5000	300	278	46,361	2029/09/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.1250	350	255	42,588	2036/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.2500	150	95	15,931	2040/09/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.1250	200	86	14,398	2052/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	0.1250	200	171	28,635	2031/09/15
	FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	400	390	65,104	2026/09/15
	FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,300	1,197	199,493	2032/09/15
	FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	500	449	74,916	2055/04/15
	Finland Government Bond	国債証券	2.7500	120	122	20,371	2028/07/04
	国 小 計	銘柄数 金 額	14銘柄		4,830	4,204	700,267
ユーロ（オーストリア）	Austria Government Bond	国債証券	0.7500	490	482	80,418	2026/10/20
	Austria Government Bond	国債証券	1.5000	270	191	31,862	2047/02/20
	Austria Government Bond	国債証券	1.5000	280	142	23,813	2086/11/02
	Austria Government Bond	国債証券	0.5000	1,000	974	162,269	2027/04/20
	Austria Government Bond	国債証券	2.1000	200	127	21,266	2117/09/20
	Austria Government Bond	国債証券	0.5000	700	658	109,623	2029/02/20
	Austria Government Bond	国債証券	—	450	403	67,204	2030/02/20
	Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,100	604	100,658	2051/03/20
	Austria Government Bond	国債証券	—	500	302	50,442	2040/10/20
	Austria Government Bond	国債証券	0.8500	100	34	5,684	2120/06/30
	Austria Government Bond	国債証券	—	1,000	868	144,728	2031/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	200	146	24,320	2036/10/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	150	56	9,464	2071/04/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	500	447	74,533	2032/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	200	149	24,836	2049/05/23
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	1,001	166,826	2026/07/15
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	800	809	134,755	2033/02/20
	Austria Government Bond	国債証券	6.2500	380	412	68,775	2027/07/15
	Austria Government Bond	国債証券	4.1500	300	330	55,101	2037/03/15
	Austria Government Bond	国債証券	3.8000	170	179	29,860	2062/01/26
Austria Government Bond	国債証券	3.1500	400	388	64,679	2044/06/20	
Austria Government Bond	国債証券	2.4000	800	771	128,507	2034/05/23	
国 小 計	銘柄数 金 額	22銘柄		10,990	9,483	1,579,633	
通貨小計	銘柄数 金 額	268銘柄		255,903	243,655	40,583,220	
合 計	銘柄数 金 額	697銘柄				131,381,088	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 US LONG BOND (CBT) (アメリカ)	32	—
US 10YR NOTE (CBT) (アメリカ)	159	—
US 5YR NOTE (CBT) (アメリカ)	233	—
US 2YR NOTE (CBT) (アメリカ)	1,197	—
国 US ULTRA BOND CBT (アメリカ)	184	—
EURO—SCHATZ FUT (ドイツ)	89	—
EURO—OAT FUTURE (ドイツ)	61	—

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年6月16日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>268,229,405,259円</b>
コール・ローン等	2,416,074,615
公社債（評価額）	131,381,088,870
未収入金	133,131,317,343
未収利息	950,523,358
前払費用	123,929,595
差入委託証拠金	226,471,478
<b>(B) 負債</b>	<b>134,267,100,864</b>
未払金	134,204,678,479
未払解約金	62,422,385
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>133,962,304,395</b>
元本	160,646,455,421
次期繰越損益金	△ 26,684,151,026
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>160,646,455,421口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	<b>8,339円</b>

\* 期首における元本額は150,884,982,568円、当作成期間中における追加設定元本額は44,552,509,331円、同解約元本額は34,791,036,478円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワファンドラップ 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）	116,741,899,391円
ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）	4,792,001,832円
ダイワ先進国債券インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	21,625,656円
ダイワバランスファンド2021-02（適格機関投資家専用）	3,888,821,561円
ダイワ先進国債券インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）	11,715,977円
ダイワ外国債券インデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）	30,468,053,398円
ダイワバランスファンド2024-01（適格機関投資家専用）	2,376,780,748円
ダイワバランスファンド2024-05（適格機関投資家専用）	2,345,556,858円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,339円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は26,684,151,026円です。

## ■投資信託財産の構成

2025年6月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	131,381,088	97.2
コール・ローン等、その他	3,737,060	2.8
投資信託財産総額	135,118,149	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝144.42円、1カナダ・ドル＝106.26円、1オーストラリア・ドル＝93.77円、1シンガポール・ドル＝112.55円、1ニュージーランド・ドル＝86.98円、1イギリス・ポンド＝195.63円、1イスラエル・シケル＝39.895円、1デンマーク・クローネ＝22.33円、1ノルウェー・クローネ＝14.56円、1スウェーデン・クローネ＝15.19円、1メキシコ・ペソ＝7.622円、1オフショア・人民元＝20.085円、1マレーシア・リンギット＝33.981円、1南アフリカ・ランド＝8.04円、1ポーランド・ズロチ＝39.01円、1ユーロ＝166.56円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（133,903,250千円）の投資信託財産総額（135,118,149千円）に対する比率は、99.1%です。

■損益の状況

当期 自 2024年 6月18日 至 2025年 6月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,505,095,576円
受取利息	3,497,177,568
その他収益金	7,918,008
(B) 有価証券売買損益	△ 4,529,627,377
売買益	23,935,893,802
売買損	28,465,521,179
(C) 先物取引等損益	△ 23,706,592
取引益	41,620,281
取引損	△ 65,326,873
(D) その他費用	△ 12,106,509
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	△ 1,060,344,902
(F) 前期繰越損益金	△ 24,018,413,701
(G) 解約差損益金	5,489,453,321
(H) 追加信託差損益金	△ 7,094,845,744
(I) 合計 (E + F + G + H)	△ 26,684,151,026
次期繰越損益金 (I)	△ 26,684,151,026

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券		
信託期間	無期限 (設定日: 2017年1月11日)		
運用方針	海外の債券市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	イ. 外国債券インデックスマザーファンドの受益証券 ロ. ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの受益証券	
	外国債券インデックスマザーファンド	外国の公社債	
	ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	新興国通貨建ての債券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	外国債券インデックスマザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の30%以下	
	ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の債券指数に連動する投資成果をめざす複数のマザーファンドに投資し、海外の債券市場の動きを反映した投資成果をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	債券先 物率	純資 産額
	(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率			
5期末 (2021年11月30日)	円 11,365	円 0	% 3.3	% 97.9	% -	百万円 3,297
6期末 (2022年11月30日)	11,571	0	1.8	97.5	-	2,432
7期末 (2023年11月30日)	12,772	0	10.4	96.8	-	3,650
8期末 (2024年12月2日)	13,465	0	5.4	97.8	-	5,175
9期末 (2025年12月1日)	15,118	0	12.3	97.8	-	5,602

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

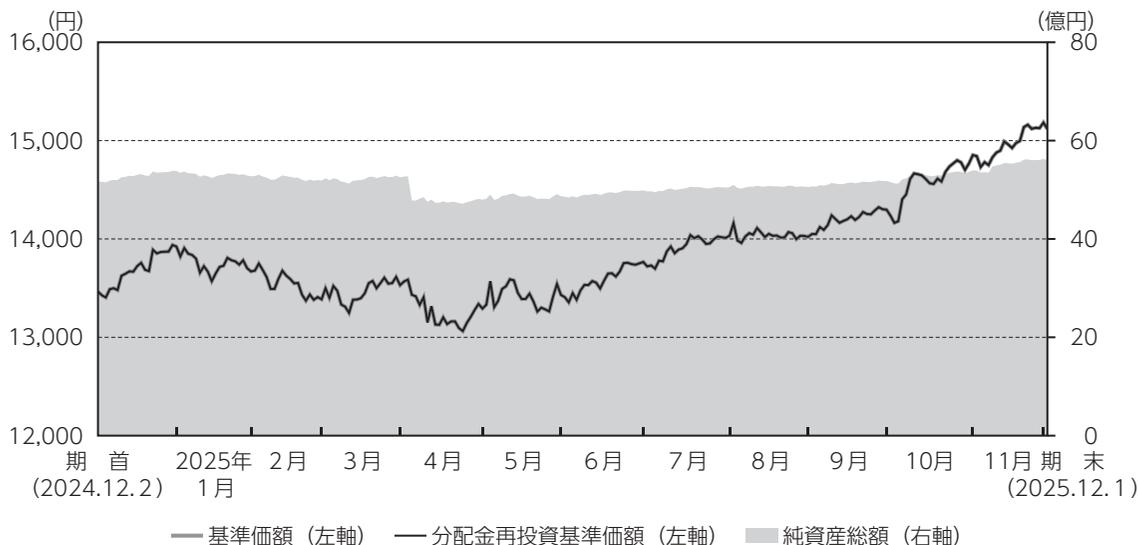
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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はありません。

\*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■基準価額・騰落率

期首：13,465円

期末：15,118円(分配金0円)

騰落率：12.3%(分配金込み)

#### ■組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
外国債券インデックスマザーファンド	10.9%	79.9%
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	19.9%	20.0%

#### ■基準価額の主な変動要因

海外の債券に投資した結果、投資している債券からの利息収入や投資対象通貨が対円でおおむね上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマーシングプラス (為替ヘッジなし)

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率
	騰 落 率	率		
(期首) 2024年12月2日	円 13,465	% -	% 97.8	% -
12月末	13,923	3.4	97.3	-
2025年 1 月末	13,669	1.5	97.4	-
2 月末	13,386	△ 0.6	97.3	-
3 月末	13,530	0.5	97.5	-
4 月末	13,292	△ 1.3	98.0	-
5 月末	13,431	△ 0.3	97.2	-
6 月末	13,766	2.2	97.2	-
7 月末	14,033	4.2	97.8	-
8 月末	14,021	4.1	97.6	-
9 月末	14,298	6.2	97.7	-
10月末	14,853	10.3	97.6	-
11月末	15,183	12.8	97.5	-
(期末) 2025年12月1日	15,118	12.3	97.8	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外債券市況

海外債券市場では、金利は国によってまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2025年1月上旬にかけては、米国で利下げペースの鈍化が意識されたことで、米国の金利が上昇（債券価格は下落）し、他の国も連れて金利は上昇しました。1月中旬から4月末にかけては、インフレなどに対する過度な警戒感が後退したことや、米国の関税政策による世界的な景気減速が懸念されたことなどから、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。5月に入ると、関税政策をめぐる米国と各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから、金利はおおむね上昇しましたが、その後は、米国の利下げ期待が高まったことで、米国を中心に金利はおおむね低下しました。

### ■為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円でおおむね上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首から2024年12月末にかけて、米国長期金利の上昇により日米金利差の拡大が意識されたことなどから円安が進行し、おおむね上昇しました。2025年1月から4月中旬にかけては、日銀の利上げ観測が高まったことや、米国の関税政策により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進み、投資対象通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。しかしその後は、貿易交渉の進展を背景に市場のリスク選好が強まったことに加え、自民党総裁選挙において財政拡張や金融緩和を志向する高市氏が総裁に選出されたことなどを背景に円安が進行したことで、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「外国債券インデックスマザーファンド」を純資産総額の80%程度、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」を純資産総額の20%程度組み入れます。

### ■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

「外国債券インデックスマザーファンド」を純資産総額の80%程度、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」を純資産総額の20%程度組み入れました。

### ■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
外国債券インデックスマザーファンド	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,118

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「外国債券インデックスマザーファンド」を純資産総額の80%程度、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」を純資産総額の20%程度組み入れます。

### ■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## 1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	38円	0.274%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は13,872円です。
(投信会社)	(27)	(0.197)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販売会社)	(8)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	5	0.036	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(4)	(0.026)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.008)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	43	0.310	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

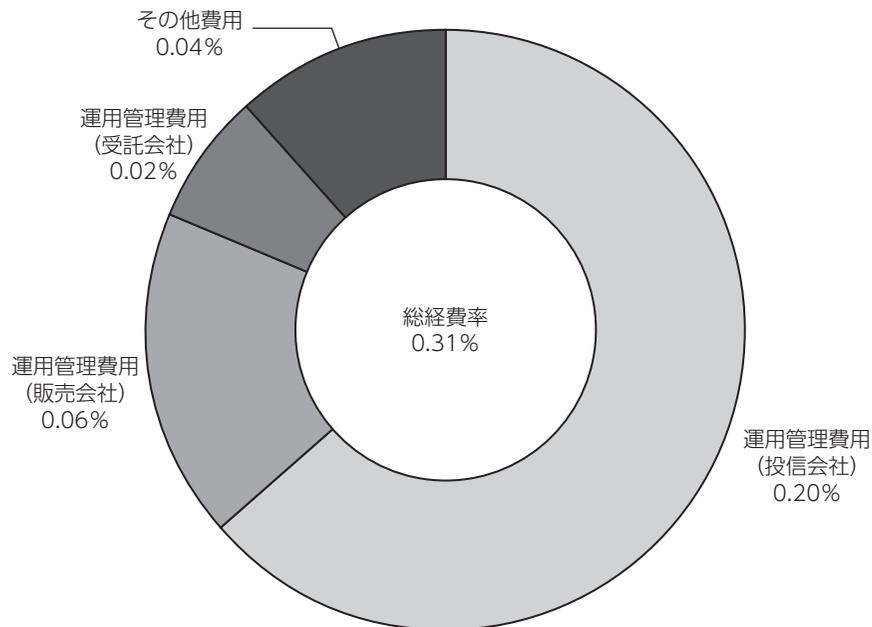
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.31%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	48,822	96,185	98,217	190,735
外国債券インデックス・マザーファンド	105,584	395,818	134,649	494,707

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	552,210	502,815	1,117,808	1,117,808
外国債券インデックス・マザーファンド	1,136,925	1,107,860	4,473,873	4,473,873

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	率
	千円	%
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	1,117,808	19.9
外国債券インデックス・マザーファンド	4,473,873	79.7
コール・ローン等、その他	21,073	0.4
投資信託財産総額	5,612,756	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝155.87円、1カナダ・ドル＝111.54円、1オーストラリア・ドル＝101.95円、1シンガポール・ドル＝120.27円、1ニューージーランド・ドル＝89.31円、1イギリス・ポンド＝206.42円、1イスラエル・シェケル＝47.82円、100セルビア・ディナール＝153.94円、1トルコ・リラ＝3.675円、1デンマーク・クローネ＝24.22円、1ノルウェー・クローネ＝15.40円、1スウェーデン・クローネ＝16.49円、1メキシコ・ペソ＝8.521円、1アルゼンチン・ペソ＝0.107円、100チリ・ペソ＝16.798円、100コロンビア・ペソ＝4.147円、1インド・ルピー＝1.76円、100インドネシア・ルピア＝0.94円、1ブラジル・レアル＝29.209円、1チェコ・コルナ＝7.479円、1ルーマニア・レイ＝35.537円、1オフショア人民元＝22.047円、1マレーシア・リンギット＝37.763円、1南アフリカ・ランド＝9.10円、1タイ・バーツ＝4.85円、1ペルー・ソル＝46.348円、1ポーランド・ズロチ＝42.707円、100ハンガリー・フォリント＝47.41円、1ウルグアイ・ペソ＝3.956円、1ドミニカ・ペソ＝2.475円、1ユーロ＝180.87円です。

(注3) ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(68,410,636千円)の投資信託財産総額(69,796,292千円)に対する比率は、98.0%です。外国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(386,154,464千円)の投資信託財産総額(392,117,253千円)に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,612,756,141円
コール・ローン等	21,073,903
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	1,117,808,293
外国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	4,473,873,945
(B) 負債	10,205,805
未払解約金	2,919,489
未払信託報酬	7,074,191
その他未払費用	212,125
(C) 純資産総額(A - B)	5,602,550,336
元本	3,705,869,814
次期繰越損益金	1,896,680,522
(D) 受益権総口数	3,705,869,814口
1万口当り基準価額(C / D)	15,118円

\* 期首における元本額は3,844,113,893円、当作成期間中における追加設定元本額は578,573,131円、同解約元本額は16,817,210円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,118円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	73,419円
受取利息	73,419
(B) 有価証券売買損益	600,929,214
売買益	621,256,525
売買損	△ 20,327,311
(C) 信託報酬等	△ 14,516,556
(D) 当期損益金(A + B + C)	586,486,077
(E) 前期繰越損益金	469,760,143
(F) 追加信託差損益金	840,434,302
(配当等相当額)	( 651,468,856)
(売買損益相当額)	( 188,965,446)
(G) 合計(D + E + F)	1,896,680,522
次期繰越損益金(G)	1,896,680,522
追加信託差損益金	840,434,302
(配当等相当額)	( 651,468,856)
(売買損益相当額)	( 188,965,446)
分配準備積立金	1,056,246,220

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	71,967円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	586,414,110
(c) 収益調整金	840,434,302
(d) 分配準備積立金	469,760,143
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,896,680,522
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,896,680,522
(h) 受益権総口数	3,705,869,814口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

-----  
 2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の決算日（2025年7月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在におけるダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル)	2029/1/1	497,452	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル)	2026/1/1	686,230
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	4.5% 2030/7/25	437,770	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ)	10.5% 2026/12/21	541,300
MEXICAN BONOS (メキシコ)	8.5% 2030/2/28	346,890	Mexican Bonos (メキシコ)	5.75% 2026/3/5	504,423
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル)	10% 2031/1/1	323,302	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル)	2025/7/1	412,887
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	5% 2030/1/25	320,788	MEXICAN BONOS (メキシコ)	7% 2026/9/3	249,044
INDONESIA TREASURY BOND (インドネシア)	6.75% 2035/7/15	315,883	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	219,771
MEXICAN BONOS (メキシコ)	8.5% 2028/3/2	307,800	MEXICAN BONOS (メキシコ)	5.5% 2027/3/4	208,310
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル)	2029/7/1	293,113	Czech Republic Government Bond (チェコ)	1% 2026/6/26	201,043
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F (ブラジル)	10% 2035/1/1	261,571	THAILAND GOVERNMENT BOND (タイ)	2.35% 2026/6/17	200,851
INDIA GOVERNMENT BOND (インド)	6.33% 2035/5/5	255,879	Indonesia Treasury Bond (インドネシア)	5.5% 2026/4/15	185,869

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在におけるダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド（30,933,215千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2025年12月1日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
セルビア	千セルビア・ディナール 114,000	千セルビア・ディナール 117,912	千円 181,514	% 0.3	% -	% 0.2	% 0.1	% -
トルコ	千トルコ・リラ 247,370	千トルコ・リラ 210,092	772,214	1.1	1.1	0.4	0.7	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 810,900	千メキシコ・ペソ 779,305	6,640,932	9.7	-	5.4	2.8	1.5
チリ	千チリ・ペソ 6,780,000	千チリ・ペソ 6,872,893	1,154,549	1.7	-	1.0	0.7	-
コロンビア	千コロンビア・ペソ 71,650,000	千コロンビア・ペソ 59,402,003	2,463,579	3.6	-	2.3	0.8	0.5
インド	千インド・ルピー 3,716,000	千インド・ルピー 3,779,281	6,651,534	9.7	-	6.7	2.7	0.2
インドネシア	千インドネシア・ルピア 679,094,000	千インドネシア・ルピア 717,753,979	6,746,887	9.8	-	6.3	2.6	0.9
ブラジル	千ブラジル・レアル 219,200	千ブラジル・レアル 175,894	5,137,768	7.5	-	2.1	2.8	2.5

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分	2025年12月1日現在									
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率				
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満		
チェコ	千チェコ・コルナ 441,400	千チェコ・コルナ 410,887	千円 3,073,112	% 4.5	% -	% 2.5	% 1.7	% 0.3		
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 60,300	千ルーマニア・レイ 59,184	2,103,293	3.1	-	1.4	1.1	0.5		
中国	千オフショア人民元 297,000	千オフショア人民元 308,358	6,798,509	9.9	-	4.8	3.5	1.5		
マレーシア	千マレーシア・リンギット 171,450	千マレーシア・リンギット 177,395	6,699,152	9.7	-	5.8	2.4	1.6		
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 522,500	千南アフリカ・ランド 512,565	4,664,348	6.8	6.8	6.0	0.7	-		
タイ	千タイ・バーツ 1,079,850	千タイ・バーツ 1,151,532	5,584,930	8.1	-	4.6	2.2	1.3		
ペルー	千ペルー・ソル 28,855	千ペルー・ソル 30,396	1,408,846	2.0	-	1.8	0.3	-		
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 129,750	千ポーランド・ズロチ 127,217	5,433,160	7.9	-	2.4	4.2	1.3		
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 3,505,000	千ハンガリー・フォリント 3,124,775	1,481,471	2.2	-	0.9	0.8	0.5		
ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 25,800	千ウルグアイ・ペソ 27,321	108,098	0.2	-	0.1	0.0	-		
ドミニカ共和国	千ドミニカ・ペソ 61,900	千ドミニカ・ペソ 68,665	170,008	0.2	0.2	0.2	-	-		
合 計	-	-	67,273,912	97.8	8.2	55.1	30.0	12.7		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2025年12月1日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 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			
セルビア	Serbia Treasury Bonds	国 債 証 券	5.8750	千セルビア・ディナール 25,000	千セルビア・ディナール 25,772	千円 39,674	2028/02/08		
	Serbia Treasury Bonds	国 債 証 券	4.5000	35,000	34,411	52,972	2032/08/20		
	SERBIA TREASURY BONDS	国 債 証 券	7.0000	29,000	32,370	49,831	2031/10/26		
	SERBIA TREASURY BONDS	国 債 証 券	5.2500	25,000	25,357	39,035	2035/07/27		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		114,000	117,912	181,514			
トルコ	Turkey Government Bond	国 債 証 券	11.0000	千トルコ・リラ 2,970	千トルコ・リラ 2,276	8,366	2027/02/24		
	Turkey Government Bond	国 債 証 券	10.5000	15,000	10,484	38,535	2027/08/11		
	Turkey Government Bond	国 債 証 券	12.4000	15,000	10,114	37,175	2028/03/08		
	Turkey Government Bond	国 債 証 券	11.7000	13,900	7,296	26,820	2030/11/13		
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	17.8000	11,500	7,540	27,715	2033/07/13		
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	17.3000	23,000	16,981	62,416	2028/07/19		
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	26.2000	52,000	47,166	173,365	2033/10/05		
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	31.0800	39,500	38,013	139,721	2028/11/08		
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	30.0000	60,000	56,598	208,033	2029/09/12		

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
	TURKEY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	% 27.7000	千トルコ・リラ 14,500	千トルコ・リラ 13,620	千円 50,063	2034/09/27
通貨小計	銘 柄 数 金 額	-----10銘柄-----			247,370	210,092	772,214	
メキシコ	Mexican Bonos		国 債 証 券	8.0000	千メキシコ・ペソ 40,000	千メキシコ・ペソ 35,209	300,038	2047/11/07
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	5.5000	40,000	39,097	333,174	2027/03/04
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.0000	70,000	61,175	521,309	2053/07/31
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	7.5000	55,400	52,191	444,757	2033/05/26
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	7.0000	20,000	19,964	170,128	2026/09/03
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.0000	6,000	5,676	48,374	2035/05/24
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.5000	70,000	71,082	605,734	2029/03/01
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.5000	40,000	40,667	346,549	2028/03/02
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.5000	45,000	45,519	387,897	2030/02/28
	MEXICAN BONOS		国 債 証 券	8.0000	20,000	18,845	160,594	2036/02/21
	Mexican Bonos		国 債 証 券	7.5000	60,500	60,560	516,072	2027/06/03
	Mexican Bonos		国 債 証 券	10.0000	18,000	19,442	165,678	2036/11/20
	Mexican Bonos		国 債 証 券	8.5000	65,000	65,963	562,118	2029/05/31
	Mexican Bonos		国 債 証 券	8.5000	40,000	38,207	325,586	2038/11/18
	Mexican Bonos		国 債 証 券	7.7500	80,000	77,848	663,396	2031/05/29
	Mexican Bonos		国 債 証 券	7.7500	70,000	60,968	519,550	2042/11/13
	Mexican Bonos		国 債 証 券	7.7500	71,000	66,885	569,971	2034/11/23
通貨小計	銘 柄 数 金 額	-----17銘柄-----			810,900	779,305	6,640,932	
チリ	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	5.0000	千チリ・ペソ 970,000	千チリ・ペソ 952,510	160,008	2035/03/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	6.0000	630,000	668,713	112,334	2043/01/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	4.7000	800,000	787,768	132,333	2030/09/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	5.0000	720,000	723,643	121,561	2028/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	7.0000	220,000	245,605	41,258	2034/05/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	6.0000	1,000,000	1,040,780	174,836	2033/04/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	6.2000	350,000	378,595	63,598	2040/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	5.8000	1,000,000	1,026,250	172,395	2029/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	5.8000	440,000	455,628	76,539	2034/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	5.3000	250,000	250,370	42,058	2037/11/01
	BONOS TESORERIA PESOS		国 債 証 券	-	400,000	343,028	57,623	2029/04/01
通貨小計	銘 柄 数 金 額	-----11銘柄-----			6,780,000	6,872,893	1,154,549	
コロンビア	Colombian TES		国 債 証 券	6.0000	千コロンビア・ペソ 7,300,000	千コロンビア・ペソ 6,529,923	270,815	2028/04/28
	Colombian TES		国 債 証 券	7.5000	5,000,000	4,923,200	204,179	2026/08/26
	Colombian TES		国 債 証 券	7.7500	4,000,000	3,380,440	140,196	2030/09/18
	Colombian TES		国 債 証 券	7.0000	5,300,000	4,058,899	168,334	2032/06/30
	Colombian TES		国 債 証 券	7.2500	4,500,000	3,277,620	135,932	2034/10/18
	Colombian TES		国 債 証 券	5.7500	3,500,000	3,215,520	133,357	2027/11/03
	Colombian TES		国 債 証 券	7.2500	8,000,000	4,780,960	198,280	2050/10/26
	Colombian TES		国 債 証 券	6.2500	3,750,000	2,403,975	99,700	2036/07/09
	COLOMBIAN TES		国 債 証 券	7.0000	4,500,000	3,610,935	149,756	2031/03/26
	COLOMBIAN TES		国 債 証 券	9.2500	9,300,000	7,157,001	296,822	2042/05/28
	COLOMBIAN TES		国 債 証 券	13.2500	7,500,000	7,748,100	321,336	2033/02/09
	COLOMBIAN TES		国 債 証 券	11.5000	6,000,000	5,404,020	224,120	2046/07/25
	COLOMBIAN TES		国 債 証 券	11.0000	3,000,000	2,911,410	120,744	2029/08/22
通貨小計	銘 柄 数 金 額	-----13銘柄-----			71,650,000	59,402,003	2,463,579	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
			%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円		
インド	India Government Bond	国債証券	5.8500	100,000	98,775	173,844	2030/12/01	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	130,000	135,678	238,793	2032/08/22	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	170,000	176,524	310,683	2033/08/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	100,000	104,200	183,392	2029/01/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.7200	70,000	74,252	130,684	2049/06/15	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.4500	100,000	101,331	178,342	2029/10/07	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1600	90,000	89,486	157,495	2050/09/20	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7900	90,000	88,648	156,020	2030/05/11	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7700	100,000	98,227	172,879	2030/08/03	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.6700	130,000	122,214	215,097	2050/10/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.1000	140,000	138,425	243,628	2031/07/12	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.9900	130,000	126,376	222,423	2051/12/15	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5400	130,000	130,757	230,133	2032/01/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	139,000	144,019	253,473	2029/04/18	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5400	140,000	148,545	261,440	2036/05/23	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3800	90,000	92,520	162,835	2027/06/20	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3600	142,000	143,320	252,244	2052/09/12	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.4100	129,000	135,451	238,394	2036/12/19	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	130,000	135,404	238,311	2033/02/06	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0600	91,000	93,752	165,004	2028/04/10	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1700	99,000	102,778	180,890	2030/04/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	170,000	170,350	299,816	2053/06/19	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	150,000	154,470	271,867	2037/07/24	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	60,000	62,475	109,956	2028/10/23	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3200	55,000	57,598	101,373	2030/11/13	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	8,000	8,128	14,306	2054/01/23	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	150,000	155,218	273,184	2034/04/08	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0400	70,000	72,415	127,450	2029/06/03	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0200	50,000	51,577	90,776	2031/06/18	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	160,000	162,512	286,021	2034/10/07	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	80,000	82,000	144,320	2029/12/23	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	50,000	50,979	89,723	2031/12/30	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	10,000	10,146	17,857	2034/12/02	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3300	150,000	148,275	260,964	2035/05/05	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2800	31,000	30,710	54,049	2032/07/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0100	62,000	61,643	108,492	2030/07/21	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.4800	20,000	20,092	35,361	2035/10/06	
通貨小計	銘 柄 数 額	37銘柄		3,716,000	3,779,281	6,651,534		
インドネシア	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	15,250,000	17,551,987	164,988	2036/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	12,000,000	13,572,960	127,585	2031/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	10,000,000	10,768,600	101,224	2032/08/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	11,000,000	12,019,040	112,978	2038/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	12,000,000	14,049,000	132,060	2039/04/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	20,000,000	21,631,600	203,337	2029/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	30,000,000	31,385,100	295,019	2030/09/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	22,000,000	23,997,600	225,577	2035/06/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	20,000,000	21,871,000	205,587	2040/04/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.5000	30,000,000	30,767,700	289,216	2031/02/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.2500	10,000,000	10,027,200	94,255	2036/06/15	

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
				%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.3750	36,300,000	37,011,843	347,911	2032/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	5.1250	20,000,000	20,042,800	188,402	2027/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.1250	17,000,000	18,006,570	169,261	2042/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.3750	2,700,000	2,725,191	25,616	2037/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.0000	26,300,000	27,603,428	259,472	2033/02/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.3750	19,000,000	19,527,440	183,557	2028/08/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.1250	18,000,000	19,024,380	178,829	2043/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.1250	20,000,000	21,241,800	199,672	2038/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.6250	28,000,000	28,697,480	269,756	2034/02/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.8750	26,000,000	27,112,280	254,855	2029/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.7500	40,000,000	41,289,200	388,118	2035/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.5000	30,000,000	30,801,600	289,535	2030/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.1250	20,000,000	21,296,400	200,186	2040/08/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	7.1250	15,000,000	15,969,450	150,112	2045/08/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	6.5000	7,000,000	7,166,320	67,363	2036/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND		国債証券	5.8750	8,000,000	8,048,560	75,656	2031/03/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	10.5000	9,000,000	10,754,280	101,090	2030/08/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	9.5000	5,100,000	5,989,746	56,303	2031/07/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	8.3750	22,024,000	22,630,540	212,727	2026/09/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	8.2500	6,500,000	7,264,465	68,285	2032/06/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	7.0000	20,000,000	20,536,800	193,045	2027/05/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	6.1250	30,000,000	30,561,000	287,273	2028/05/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	6.6250	17,000,000	17,453,390	164,061	2033/05/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	8.3750	26,920,000	30,622,038	287,847	2034/03/15
	Indonesia Treasury Bond		国債証券	9.0000	17,000,000	18,735,190	176,110	2029/03/15
通貨小計	銘	数						
	金	額	36銘柄		679,094,000	717,753,979	6,746,887	
					千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル		
ブラジル	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F		国債証券	10.0000	19,000	18,387	537,095	2027/01/01
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F		国債証券	10.0000	20,000	18,683	545,723	2029/01/01
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F		国債証券	10.0000	25,000	22,321	651,995	2031/01/01
	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F		国債証券	10.0000	9,000	7,729	225,785	2033/01/01
	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F		国債証券	10.0000	16,000	13,362	390,297	2035/01/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	30,000	27,788	811,688	2026/07/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	16,000	13,198	385,506	2027/07/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	10,000	6,106	178,369	2030/01/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	9,200	7,165	209,286	2028/01/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	4,000	2,941	85,905	2028/07/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	30,000	20,751	606,122	2029/01/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	15,000	7,061	206,262	2032/01/01
	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL		国債証券	-	16,000	10,398	303,729	2029/07/01
通貨小計	銘	数						
	金	額	13銘柄		219,200	175,894	5,137,768	
					千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
チェコ	Czech Republic Government Bond		国債証券	2.5000	26,600	25,767	192,719	2028/08/25
	Czech Republic Government Bond		国債証券	0.9500	27,500	24,089	180,169	2030/05/15
	Czech Republic Government Bond		国債証券	0.2500	27,000	26,008	194,519	2027/02/10
	Czech Republic Government Bond		国債証券	2.7500	30,000	28,814	215,506	2029/07/23
	Czech Republic Government Bond		国債証券	2.0000	29,500	24,706	184,785	2033/10/13
	Czech Republic Government Bond		国債証券	1.2000	23,000	19,813	148,189	2031/03/13
	Czech Republic Government Bond		国債証券	0.0500	15,500	13,291	99,406	2029/11/29

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
			%	千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ	千円		
	Czech Republic Government Bond	国債証券	4.2000	15,300	14,741	110,256	2036/12/04	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	29,500	25,246	188,822	2032/06/23	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	16,500	10,910	81,605	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	25,000	23,050	172,395	2035/05/30	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	26,000	26,983	201,811	2030/09/30	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	20,500	21,486	160,703	2028/12/12	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	14,000	10,571	79,064	2037/07/30	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	26,000	26,703	199,721	2034/04/14	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	12,000	12,687	94,891	2029/03/29	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2000	10,000	10,976	82,096	2031/06/16	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	25,000	25,157	188,154	2032/11/11	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	16,500	15,055	112,600	2033/03/03	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	10,000	9,153	68,463	2036/06/03	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	16,000	15,674	117,229	2034/10/24	
通貨小計	銘柄数 金 額	21銘柄		441,400	410,887	3,073,112		
ルーマニア	Romania Government Bond	国債証券	5.8000	2,800	2,777	98,724	2027/07/26	
	Romania Government Bond	国債証券	5.0000	2,600	2,473	87,894	2029/02/12	
	Romania Government Bond	国債証券	3.6500	2,500	2,127	75,617	2031/09/24	
	Romania Government Bond	国債証券	4.1500	2,600	2,480	88,160	2028/01/26	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1500	2,500	2,228	79,184	2030/10/24	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,700	2,327	82,700	2034/10/11	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,300	2,146	76,277	2027/10/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8500	2,300	2,156	76,649	2029/07/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7000	3,000	2,968	105,488	2032/02/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	2,300	1,857	66,018	2036/04/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.2500	4,000	4,271	151,812	2032/09/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.7500	2,700	2,845	101,133	2028/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	3,500	3,648	129,673	2030/04/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.9000	2,900	3,125	111,066	2038/02/24	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,400	2,420	86,009	2026/10/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,700	2,747	97,624	2033/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3500	2,500	2,555	90,827	2031/04/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	3,000	3,037	107,934	2027/05/31	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	2,700	2,722	96,764	2034/07/31	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	2,700	2,662	94,611	2029/04/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	1,500	1,489	52,919	2028/04/26	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	2,000	1,979	70,333	2035/04/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	1,000	998	35,478	2030/07/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.6500	700	724	25,731	2031/07/27	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	400	412	14,657	2033/07/27	
通貨小計	銘柄数 金 額	25銘柄		60,300	59,184	2,103,293		
中国	China Government Bond	国債証券	3.2500	4,800	5,072	111,835	2028/11/22	
	China Government Bond	国債証券	3.2900	5,900	6,290	138,693	2029/05/23	
	China Government Bond	国債証券	3.1200	4,200	4,282	94,410	2026/12/05	
	China Government Bond	国債証券	3.1300	5,700	6,073	133,901	2029/11/21	
	China Government Bond	国債証券	2.8500	4,800	4,910	108,260	2027/06/04	
	China Government Bond	国債証券	2.6800	4,000	4,185	92,284	2030/05/21	

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
				%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円	
	China Government Bond		国債証券	3.2800	3,700	3,850	84,897	2027/12/03
	China Government Bond		国債証券	3.2700	5,500	5,984	131,940	2030/11/19
	China Government Bond		国債証券	3.8100	5,500	7,136	157,336	2050/09/14
	China Government Bond		国債証券	3.0100	3,000	3,118	68,763	2028/05/13
	China Government Bond		国債証券	3.7200	2,000	2,586	57,031	2051/04/12
	China Government Bond		国債証券	3.0200	7,000	7,540	166,257	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6900	4,500	4,544	100,204	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.9100	1,800	1,876	41,371	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	3.5300	2,000	2,520	55,570	2051/10/18
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.8900	3,500	3,751	82,703	2031/11/18
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.3700	2,800	2,832	62,444	2027/01/20
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.7500	3,000	3,187	70,275	2032/02/17
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.8000	3,500	3,650	80,473	2029/03/24
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.4800	2,200	2,233	49,248	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	3.3200	2,000	2,437	53,749	2052/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.7600	2,500	2,662	58,700	2032/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.7500	3,600	3,755	82,809	2029/06/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.5000	3,700	3,761	82,940	2027/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6900	3,000	3,181	70,133	2032/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6000	1,600	1,690	37,266	2032/09/01
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6200	3,300	3,433	75,700	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.4400	3,200	3,259	71,867	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	3.1200	1,200	1,416	31,225	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.8000	3,700	3,964	87,413	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.7900	3,000	3,148	69,414	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6400	3,200	3,284	72,404	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.8800	2,500	2,701	59,558	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.8000	3,700	3,896	85,918	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6200	3,300	3,394	74,838	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	3.1900	2,200	2,627	57,936	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6700	3,200	3,405	75,082	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6200	3,000	3,137	69,165	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.4000	3,000	3,076	67,830	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.5200	3,000	3,161	69,706	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.1800	4,500	4,526	99,786	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.4800	1,200	1,236	27,251	2028/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6000	4,700	4,920	108,475	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	3.0000	2,800	3,256	71,802	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.5500	4,000	4,129	91,045	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.3900	3,000	3,030	66,807	2026/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.6700	2,400	2,560	56,461	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.5400	4,500	4,702	103,679	2030/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.3700	2,200	2,261	49,849	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.0400	4,000	4,033	88,920	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.3500	5,500	5,731	126,370	2034/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.2800	900	929	20,484	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.0500	2,200	2,238	49,361	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	1.8500	3,500	3,524	77,700	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.4900	1,700	1,771	39,055	2044/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.2700	3,900	4,042	89,135	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND		国債証券	2.1200	2,700	2,765	60,981	2031/06/25

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
			%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	3,000	3,038	66,985	2029/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5700	2,300	2,463	54,318	2054/05/20	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	2,500	2,624	57,867	2054/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	5,000	5,018	110,642	2027/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	4,700	4,814	106,141	2034/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3300	500	509	11,226	2044/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	1,000	1,010	22,278	2031/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1700	3,300	3,391	74,778	2034/08/29	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,000	1,025	22,599	2039/08/29	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1900	2,100	2,083	45,936	2054/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	500	503	11,101	2029/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	2,000	2,001	44,134	2027/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	2,000	2,036	44,894	2034/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	2,500	2,469	54,441	2031/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	5,200	5,170	113,989	2030/01/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	2,200	2,071	45,680	2055/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	6,000	5,895	129,974	2035/02/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	4,300	4,307	94,977	2054/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	6,500	6,537	144,134	2032/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	2,000	1,970	43,442	2035/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	6,000	6,013	132,583	2028/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	5,000	4,950	109,151	2035/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8800	4,300	4,040	89,074	2055/04/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9800	2,000	1,926	42,473	2045/04/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5700	2,000	1,979	43,646	2032/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	2,000	1,990	43,880	2030/04/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5500	3,000	2,995	66,035	2030/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	2,500	2,499	55,101	2028/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8300	10,000	9,982	220,090	2035/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	2,500	2,475	54,570	2055/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	3,000	2,803	61,817	2055/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	3,200	3,210	70,783	2032/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	900	859	18,959	2045/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6300	1,000	1,000	22,054	2030/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	91銘柄		297,000	308,358	6,798,509		
マレーシア	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.0700	4,650	4,694	177,286	2026/09/30	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.2580	1,800	1,836	69,341	2027/07/26	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.3690	4,400	4,549	171,810	2028/10/31	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.1300	5,000	5,160	194,882	2029/07/09	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3.4650	5,100	5,144	194,283	2030/10/15	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3.4220	4,250	4,279	161,615	2027/09/30	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3.4470	3,700	3,662	138,323	2036/07/15	
	MALAYSIA T-BILL	国債証券	4.4170	3,300	3,544	133,851	2041/09/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3.8040	4,000	4,096	154,680	2031/10/08	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3.6350	3,000	3,049	115,149	2030/08/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3.6120	2,000	2,012	76,005	2035/04/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3.9740	2,000	2,052	77,493	2040/07/16	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3.7750	1,500	1,476	55,768	2045/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	6,000	6,049	228,452	2027/05/31	

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
				%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.7330	3,850	3,911	147,723	2028/06/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.2540	3,100	3,293	124,382	2035/05/31
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.9000	3,700	3,737	141,155	2026/11/30
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.8990	5,000	5,092	192,310	2027/11/16
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.7620	4,300	4,729	178,621	2037/04/07
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.6420	4,500	4,867	183,802	2033/11/07
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.8930	4,450	4,963	187,452	2038/06/08
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.9060	3,100	3,121	117,862	2026/07/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.8850	5,000	5,120	193,362	2029/08/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.9210	2,750	3,143	118,698	2048/07/06
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.8280	5,000	5,135	193,942	2034/07/05
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.7570	4,400	4,407	166,427	2040/05/22
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.0650	5,000	5,073	191,602	2050/06/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	2.6320	5,600	5,406	204,186	2031/04/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.5820	4,000	4,031	152,244	2032/07/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.1930	4,000	4,184	158,028	2032/10/07
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.6960	4,100	4,544	171,601	2042/10/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.5040	1,500	1,565	59,119	2029/04/30
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.5990	5,000	5,062	191,160	2028/07/31
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.2910	5,000	5,252	198,356	2043/08/14
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.6620	2,500	2,740	103,476	2038/03/31
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.2450	3,600	3,756	141,848	2030/09/30
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.4570	5,000	5,369	202,788	2053/03/31
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.5190	4,000	4,045	152,789	2028/04/20
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.4670	4,900	5,290	199,807	2039/09/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.0540	4,200	4,345	164,102	2039/04/18
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.1800	4,200	4,376	165,262	2044/05/16
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	4.1190	5,000	5,224	197,303	2034/11/30
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.3360	2,000	2,008	75,832	2030/05/15
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.4760	500	500	18,902	2035/07/02
	MALYSIAN GOVERNMENT		国債証券	3.9170	1,500	1,484	56,050	2055/07/15
通貨小計	銘柄数 金額	45銘柄			171,450	177,395	6,699,152	
南アフリカ					千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド		
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	6.2500	17,720	14,766	134,371	2036/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	6.5000	16,280	12,659	115,205	2041/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	7.0000	38,000	36,775	334,658	2031/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.7500	80,000	74,958	682,121	2048/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.5000	59,000	57,276	521,211	2037/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.0000	55,000	55,922	508,898	2030/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.7500	50,000	46,938	427,135	2044/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.2500	59,000	59,690	543,187	2032/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	8.8750	63,500	65,151	592,879	2035/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	9.0000	54,000	52,954	481,886	2040/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	11.6250	17,000	20,907	190,260	2053/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	10.8750	8,000	9,085	82,674	2038/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		国債証券	10.0000	5,000	5,478	49,857	2033/03/31
通貨小計	銘柄数 金額	13銘柄			522,500	512,565	4,664,348	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

2025年12月1日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 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		
タイ	Thailand Government Bond	国債証券	4.8750	48,050	千タイ・パーツ	千タイ・パーツ	千円	2029/06/22
	Thailand Government Bond	国債証券	3.6500	39,200		43,891	261,874	2031/06/20
	Thailand Government Bond	国債証券	3.4000	34,600		39,847	193,258	2036/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.1250	40,000		40,367	195,782	2026/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	3.7750	40,000		45,548	220,909	2032/06/25
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	34,900		37,958	184,099	2046/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	39,000		40,800	197,881	2028/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	3.3000	40,000		46,124	223,701	2038/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	38,500		38,883	188,586	2029/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	20,500		20,258	98,252	2035/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.5850	40,900		40,466	196,262	2035/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	60,000		61,914	300,285	2031/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	29,000		28,198	136,762	2042/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	61,000		60,762	294,696	2027/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6500	50,000		51,732	250,902	2028/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	48,500		56,061	271,898	2037/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	49,500		57,980	281,204	2043/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	42,000		47,167	228,763	2035/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	50,000		50,642	245,616	2027/03/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	37,000		38,293	185,721	2029/03/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	40,000		43,582	211,372	2034/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	28,700		29,338	142,289	2027/11/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	44,000		45,946	222,840	2029/11/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9800	26,500		29,299	142,104	2045/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	28,000		28,516	138,302	2028/04/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4100	30,000		31,878	154,609	2035/03/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	20,000		21,810	105,782	2040/06/17	
THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6600	20,000		20,267	98,294	2030/03/17	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	28銘柄			1,079,850	1,151,532	5,584,930	
ペルー	Peru Government Bond	国債証券	6.3500	千ペルー・ソル	千ペルー・ソル			2028/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	6.1500	1,270	1,337	61,981		2032/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.9400	3,350	3,597	166,721		2029/02/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.4000	2,300	2,408	111,646		2034/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.4000	4,000	3,943	182,790		2040/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	5.3500	2,100	1,880	87,168		2033/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	2,500	2,828	131,089		2039/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.6000	2,500	2,756	127,741		2035/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	3,000	3,203	148,500		2037/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	6.9000	4,465	4,706	218,139		2031/08/12
Peru Government Bond	国債証券	6.9500	3,370	3,734	173,067			
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄			28,855	30,396	1,408,846	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			2026/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	4,900	4,885	208,642		2027/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.5000	7,100	6,967	297,567		2029/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	10,850	10,259	438,176		2030/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	9,400	8,088	345,462		2026/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	0.2500	3,500	3,416	145,906		2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	11,000	9,222	393,882		2027/05/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	6,150	6,157	262,965			

2025年12月1日現在								
区 分	銘	柄	種 類	年 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	
				%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	7.5000	9,400	10,211	436,094	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	6.0000	10,000	10,719	457,789	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.7500	9,000	9,143	390,481	2029/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	5.0000	9,000	8,986	383,785	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	5.0000	9,000	9,211	393,422	2030/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	11,000	11,005	470,015	2030/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	-	3,500	3,225	137,755	2028/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	5.0000	5,000	4,962	211,918	2035/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	4,000	3,978	169,901	2031/01/25
	Poland Government Bond		国 債 証 券	2.7500	6,950	6,776	289,392	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	17銘柄			129,750	127,217	5,433,160	
ハンガリー					千ハンガリー・フォリント	千ハンガリー・フォリント		
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	3.0000	270,000	254,871	120,836	2027/10/27
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	2.7500	170,000	164,454	77,968	2026/12/22
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	6.7500	373,000	376,345	178,427	2028/10/22
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	3.0000	330,000	286,195	135,686	2030/08/21
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	3.2500	332,000	281,024	133,235	2031/10/22
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	3.0000	100,000	65,717	31,156	2038/10/27
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	2.0000	300,000	260,316	123,417	2029/05/23
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	2.2500	315,000	234,205	111,038	2033/04/20
	Hungary Government Bond		国 債 証 券	1.5000	100,000	96,966	45,972	2026/08/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.0000	130,000	79,231	37,563	2041/04/25
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.2500	90,000	63,597	30,151	2034/06/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	200,000	192,200	91,122	2028/03/23
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.7500	235,000	209,204	99,184	2026/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	9.5000	190,000	195,285	92,585	2026/10/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	7.0000	250,000	249,760	118,412	2035/10/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	50,000	44,382	21,041	2032/05/27
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	6.7500	70,000	71,017	33,669	2031/07/23
通貨小計	銘 柄 数 金 額	17銘柄			3,505,000	3,124,775	1,481,471	
ウルグアイ					千ウルグアイ・ペソ	千ウルグアイ・ペソ		
	Uruguay Government International Bond		国 債 証 券	8.5000	2,800	2,853	11,289	2028/03/15
	Uruguay Government International Bond		国 債 証 券	8.2500	12,000	12,270	48,547	2031/05/21
	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND		国 債 証 券	9.7500	11,000	12,197	48,262	2033/07/20
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			25,800	27,321	108,098	
ドミニカ共和国					千ドミニカ・ペソ	千ドミニカ・ペソ		
	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND		国 債 証 券	13.6250	11,400	13,795	34,155	2033/02/03
	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND		国 債 証 券	11.2500	12,500	13,909	34,437	2035/09/15
	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND		国 債 証 券	10.7500	20,000	21,665	53,640	2036/06/01
	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND		国 債 証 券	10.5000	18,000	19,296	47,774	2037/03/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			61,900	68,665	170,008	
合 計	銘 柄 数 金 額	415銘柄					67,273,912	

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# 外国債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第26期 (決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

外国債券インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果を FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	外国の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

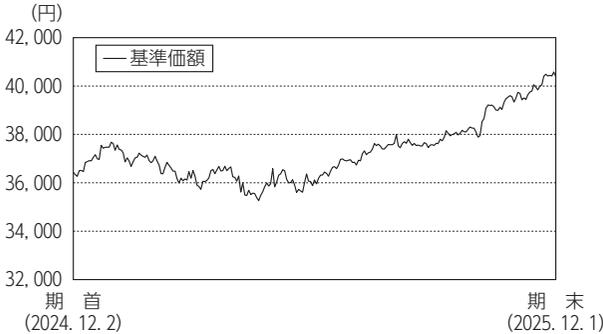
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：36,429円 期末：40,383円 騰落率：10.9%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国国債に主に投資した結果、投資している債券からの利息収入や投資対象通貨が対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

先進国債券市場では、金利は国によってまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2025年1月上旬にかけては、米国で利下げペースの鈍化が意識されたことで米国金利が上昇（債券価格は下落）し、他の国も連れて金利は上昇しました。1月中旬から4月末にかけては、インフレなどに対する過度な警戒感が後退したことや、米国の関税政策による世界的な景気減速が懸念されたことなどから、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。5月に入ると、関税政策をめぐる米国と各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから、金利はおおむね上昇しましたが、その後は、米国の利下げ期待が高まったことで、米国を中心に金利はおおむね低下しました。

○ 為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首から2024年12月末にかけて、米長期金利の上昇により日米金利差の拡大が意識されたことなどから、円安が進行し、おおむね上昇しました。2025年1月から4月中旬にかけては、日銀の利上げ観測が高まったことや、米国の関税政策により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進み、投資対象通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。しかしその後は、貿易交渉の進展を背景に市場のリスク選好が強まったことに加え、自民党総裁選挙において財政拡張や金融緩和を志向する高市氏が総裁に選出されたことなどを背景に円安が進行したことで、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ ポートフォリオについて

当作成期におきましては、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は10.9%、当ファンドの基準価額の騰落率は10.9%となりました。

ファンドとベンチマークの為替評価レートの時間差による影響や、保管費用等のコストがベンチマークとのかい離要因となりました。

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

《今後の運用方針》

今後も、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

年 月 日	基準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公 社 債 債 券	
	円	騰落率 (%)	ベンチマーク	騰落率 (%)	組入比率 (%)	先物比率 (%)
(期首) 2024年12月2日	36,429	—	36,887	—	98.2	—
12月末	37,621	3.3	37,888	2.7	97.6	—
2025年1月末	36,833	1.1	37,277	1.1	97.7	—
2月末	36,114	△ 0.9	36,650	△ 0.6	97.8	—
3月末	36,501	0.2	37,094	0.6	97.7	—
4月末	35,867	△ 1.5	36,245	△ 1.7	98.3	—
5月末	36,069	△ 1.0	36,605	△ 0.8	97.4	—
6月末	36,958	1.5	37,409	1.4	97.5	—
7月末	37,628	3.3	38,033	3.1	98.0	—
8月末	37,545	3.1	37,989	3.0	97.8	—
9月末	38,259	5.0	38,670	4.8	97.9	—
10月末	39,739	9.1	40,224	9.0	97.8	—
11月末	40,580	11.4	40,987	11.1	97.7	—
(期末) 2025年12月1日	40,383	10.9	40,915	10.9	98.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンドの設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

# 外国債券インデックスマザーファンド

## ■ 1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	5 ( 5)
(その他)	( 0)
合 計	5

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■ 売買および取引の状況 公 社 債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 313,506	千アメリカ・ドル 206,203 ( — )
	カナダ	千カナダ・ドル 21,431	千カナダ・ドル 10,187 ( — )
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 7,356	千オーストラリア・ドル 2,927 ( — )
	シンガポール	千シンガポール・ドル 1,373	千シンガポール・ドル 650 ( — )
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 1,823	千ニュージーランド・ドル 487 ( — )
	イギリス	千イギリス・ポンド 27,454	千イギリス・ポンド 8,029 ( — )
	イスラエル	千イスラエル・シケル 8,818	千イスラエル・シケル 2,033 ( — )
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 2,577	千デンマーク・クローネ 50 ( — )
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 9,503	千ノルウェー・クローネ 6,077 ( — )
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 12,190	千スウェーデン・クローネ 7,111 ( — )
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 106,875	千メキシコ・ペソ 59,261 ( — )

		買付額	売付額
外	中国	千オフショア・人民元 625,901	千オフショア・人民元 334,306 ( — )
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 5,264	千マレーシア・リンギット 2,190 ( — )
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 23,392	千ポーランド・ズロチ 8,362 ( — )
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 641	千ユーロ 1,063 ( — )
	ユーロ (オランダ)	千ユーロ 3,457	千ユーロ 2,773 ( — )
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 4,256	千ユーロ 3,789 ( — )
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 30,147	千ユーロ 23,903 ( — )
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 26,269	千ユーロ 19,261 ( — )
	ユーロ (ポルトガル)	千ユーロ 1,541	千ユーロ 847 ( — )
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 15,329	千ユーロ 11,418 ( — )
	ユーロ (イタリア)	千ユーロ 28,738	千ユーロ 23,972 ( — )
	ユーロ (フィンランド)	千ユーロ 1,939	千ユーロ 997 ( — )
国	ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 2,847	千ユーロ 2,045 ( — )
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 115,168	千ユーロ 90,073 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
公 社 債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2035/5/15	1,375,316	CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.39% 2026/11/15	1,336,004
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2035/2/15	1,291,789	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2026/5/15	1,089,018
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/10/15	1,252,000	CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 1.67% 2026/6/15	935,508
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2034/11/15	1,212,146	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.375% 2026/8/15	898,287
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.875% 2027/7/31	1,196,199	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2026/1/31	897,648
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2035/8/15	1,150,442	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 0.625% 2026/7/31	867,544
CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 1.79% 2032/3/25	1,047,383	CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.46% 2026/2/15	788,612
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4% 2030/3/31	1,009,032	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2026/8/15	786,361
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.75% 2055/5/15	991,279	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.375% 2025/11/30	760,993
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2030/1/31	982,187	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.875% 2026/5/31	752,347

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

区 分	額 面 金 額	当 期		組入比率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
			千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 1,201,227	千アメリカ・ドル 1,132,063	176,454,706	45.5	—	19.3	16.6	9.6
カナダ	千カナダ・ドル 70,798	千カナダ・ドル 68,169	7,603,636	2.0	—	1.1	0.5	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 49,615	千オーストラリア・ドル 44,775	4,564,894	1.2	—	0.8	0.2	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 11,122	千シンガポール・ドル 11,703	1,407,560	0.4	—	0.2	0.1	0.0
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 11,090	千ニュージーランド・ドル 10,519	939,484	0.2	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 128,510	千イギリス・ポンド 106,395	21,962,064	5.7	—	4.0	1.3	0.4
イスラエル	千イスラエル・シェケル 31,080	千イスラエル・シェケル 29,264	1,399,437	0.4	—	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 31,752	千デンマーク・クローネ 32,034	775,868	0.2	—	0.1	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 38,300	千ノルウェー・クローネ 35,865	552,322	0.1	—	0.1	0.0	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 39,105	千スウェーデン・クローネ 37,648	620,826	0.2	—	0.1	0.0	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 390,693	千メキシコ・ペソ 373,181	3,180,100	0.8	—	0.5	0.2	0.1
中国	千オフショア・人民元 1,907,100	千オフショア・人民元 1,992,518	43,929,844	11.3	—	5.2	4.1	2.0
マレーシア	千マレーシア・リンギット 48,525	千マレーシア・リンギット 50,662	1,913,207	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 62,087	千ポーランド・ズロチ 61,007	2,605,490	0.7	—	0.2	0.4	0.1

# 外国債券インデックスマザーファンド

作成期		当 期				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 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	
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%	
ユ ー ロ 区 分	アイルランド	10,412	9,286	1,679,579	0.4	—	0.3	0.2	0.0
	オランダ	28,850	26,314	4,759,545	1.2	—	0.8	0.3	0.1
	ベルギー	35,080	31,921	5,773,556	1.5	—	1.1	0.3	0.1
	フランス	168,748	151,903	27,474,806	7.1	—	4.1	2.3	0.7
	ドイツ	131,139	121,266	21,933,449	5.7	—	3.1	1.8	0.8
	ポルトガル	12,760	12,095	2,187,786	0.6	—	0.3	0.2	0.1
	スペイン	94,499	90,755	16,414,908	4.2	—	2.5	1.4	0.4
	イタリア	144,850	143,072	25,877,493	6.7	—	4.0	1.9	0.8
	フィンランド	12,290	10,934	1,977,728	0.5	—	0.3	0.2	0.0
	オーストリア	25,984	22,897	4,141,421	1.1	—	0.7	0.3	0.1
小計	664,612	620,447	112,220,276	28.9	—	17.0	8.8	3.2	
合 計	—	—	380,129,721	98.0	—	49.4	32.6	16.0	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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力しています。

## (2)外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

		当 期			末			償還年月日
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	709	744	116,015	2027/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	738	774	120,666	2028/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	714	792	123,467	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	2,391	2,587	403,342	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	2,576	2,693	419,870	2036/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.0000	847	918	143,144	2037/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	548	560	87,377	2038/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	519	536	83,567	2038/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	1,049	971	151,368	2039/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,121	1,115	173,903	2039/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,060	1,078	168,181	2039/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,210	1,212	189,006	2039/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.6250	1,010	1,037	161,643	2040/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,178	1,176	183,306	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750	1,091	1,027	160,123	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.2500	1,469	1,440	224,581	2040/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	1,254	1,298	202,331	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	1,365	1,353	210,932	2041/05/15	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額		
					千アメリカ・ドル	千円	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	1,517	1,392	217,039	2041/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,450	1,222	190,493	2041/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,623	1,362	212,310	2042/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,353	1,110	173,152	2042/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	5,231	4,122	642,630	2042/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,630	1,278	199,293	2042/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,626	2,168	338,020	2043/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	2,298	1,821	283,904	2043/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	3,214	2,833	441,671	2043/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.7500	2,081	1,862	290,342	2043/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	4,307	3,778	588,932	2044/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	1,327	1,119	174,520	2044/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	1,929	1,562	243,485	2044/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,746	2,173	338,717	2044/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,063	1,495	233,140	2045/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,935	2,311	360,296	2045/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,873	1,439	224,385	2045/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	1,359	1,064	165,848	2045/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,248	1,604	250,133	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	2,823	2,009	313,158	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,780	1,877	292,598	2046/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	5,300	5,218	813,413	2026/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,000	757	118,104	2046/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,640	3,583	558,532	2027/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,345	1,810	282,236	2047/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	6,400	6,294	981,158	2027/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	2,000	1,540	240,136	2047/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,900	5,775	900,302	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,450	1,796	280,052	2047/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	5,500	5,370	837,121	2027/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	2,500	1,828	284,953	2047/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	6,350	6,251	974,442	2028/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,000	2,292	357,319	2048/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,800	2,963	461,951	2048/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	11,500	11,334	1,766,764	2028/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	3,700	3,642	567,751	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	3,220	2,447	381,540	2048/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	3,700	3,662	570,813	2028/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.3750	3,020	2,451	382,188	2048/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	6,600	6,422	1,001,130	2029/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.0000	4,700	3,556	554,357	2049/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	4,150	3,060	476,981	2049/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,900	3,755	585,334	2029/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	5,700	5,330	830,913	2029/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,200	1,420	221,392	2049/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	3,000	2,945	459,141	2026/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	5,350	5,004	780,402	2029/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	4,500	2,976	464,000	2049/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,000	1,961	305,664	2026/11/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,500	2,451	382,041	2026/12/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	5,000	4,601	717,228	2030/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	6,500	6,345	989,052	2027/01/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	4,400	2,661	414,884	2050/02/15

外国債券インデックスマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,300	1,261	196,622	2027/02/28	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	1,600	1,539	239,969	2027/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	6,800	5,978	931,909	2030/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	2,400	2,299	358,496	2027/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	3,900	1,935	301,758	2050/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	3,400	2,201	343,094	2040/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	3,500	3,346	521,546	2027/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	3,500	3,338	520,340	2027/06/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	8,000	6,979	1,087,872	2030/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	5,000	4,747	739,969	2027/07/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	6,200	3,155	491,913	2050/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	6,100	3,909	609,296	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	3,500	3,322	517,847	2027/08/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.3750	4,000	3,779	589,088	2027/09/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	9,800	8,596	1,339,976	2030/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.5000	4,000	3,779	589,038	2027/10/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	6,000	3,258	507,861	2050/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	4,300	2,848	444,054	2040/11/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	5,000	4,725	736,485	2027/11/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	5,000	4,714	734,825	2027/12/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.7500	7,000	6,603	1,029,247	2028/01/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	5,900	3,408	531,299	2051/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	10,700	9,459	1,474,509	2031/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	5,000	4,746	739,875	2028/02/29	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.8750	4,700	3,350	522,255	2041/02/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	4,000	3,802	592,617	2028/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	8,000	7,205	1,123,136	2031/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	1,500	1,422	221,789	2028/04/30	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	6,400	4,164	649,057	2051/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	3,800	2,853	444,732	2041/05/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	6,000	5,681	885,587	2028/05/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.2500	5,000	4,725	736,618	2028/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	10,300	9,021	1,406,207	2031/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	3,900	2,310	360,182	2051/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.7500	5,700	3,924	611,730	2041/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.0000	5,000	4,685	730,375	2028/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.1250	5,000	4,692	731,458	2028/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	5,000	4,700	732,627	2028/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.3750	10,000	8,763	1,365,982	2031/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	6,600	3,774	588,368	2051/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	4,000	2,849	444,129	2041/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.3750	6,000	5,650	880,668	2028/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.1250	7,000	6,841	1,066,431	2026/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	5,000	4,884	761,300	2026/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.5000	5,600	5,284	823,633	2028/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.3750	6,500	6,101	951,038	2028/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.2500	4,000	3,900	607,961	2026/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	7,900	7,094	1,105,871	2032/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.7500	4,300	4,074	635,167	2029/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	5,200	3,259	508,125	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	2,500	1,876	292,552	2042/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	5,000	4,750	740,437	2029/02/28	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	1.8750	5,000	4,897	763,303	2027/02/28	

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円					
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.3750	3,000	2,892	450,902	2029/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.5000	5,000	4,931	768,633	2027/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	6,300	5,986	933,166	2032/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	5,000	3,604	561,887	2052/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,275	198,851	2042/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.8750	3,000	2,937	457,916	2029/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	3,000	2,966	462,456	2027/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	5,000	4,873	759,601	2029/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.6250	2,000	1,973	307,575	2027/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	4,000	3,961	617,507	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	3,000	2,987	465,608	2027/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	4,070	4,018	626,384	2027/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.7500	9,500	8,930	1,391,919	2032/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	5,200	3,842	598,993	2052/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	2,000	1,724	268,850	2042/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.6250	3,360	3,255	507,435	2029/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.1250	2,500	2,483	387,040	2027/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.1250	3,500	3,448	537,541	2029/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,528	394,187	2029/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,537	551,393	2027/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,000	3,034	472,922	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,200	10,411	1,622,816	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,700	3,304	515,010	2052/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,000	3,048	475,180	2029/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,529	394,269	2029/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,000	3,021	470,958	2027/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,500	2,337	364,314	2042/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	5,000	5,058	788,491	2029/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	1,500	1,511	235,593	2027/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,000	2,992	466,445	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	8,000	7,844	1,222,744	2033/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,295	357,752	2043/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	4,500	3,755	585,337	2053/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,700	3,700	576,782	2028/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	7,500	7,626	1,188,699	2030/02/28	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,000	3,032	472,702	2028/02/29	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,800	1,803	281,141	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	3,700	3,711	578,529	2028/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,000	2,990	466,165	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	2,000	2,000	311,830	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	6,300	6,116	953,356	2033/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	5,600	4,667	727,582	2053/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,500	2,289	356,899	2043/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	3,700	3,712	578,662	2028/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	1,500	1,510	235,420	2030/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	3,000	3,020	470,841	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,500	3,544	552,544	2028/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,556	554,377	2028/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	9,000	9,019	1,405,803	2033/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,000	4,561	710,923	2053/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,300	2,242	349,592	2043/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,000	3,052	475,737	2030/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,100	3,170	494,189	2030/08/31	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,000	3,068	478,336	2028/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,500	1,567	244,298	2030/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,200	4,328	674,634	2028/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.8750	6,000	6,227	970,636	2028/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	10,000	10,438	1,627,095	2033/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	3,800	3,835	597,767	2026/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	2,300	2,348	365,997	2043/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.8750	3,100	3,275	510,536	2030/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	5,300	5,355	834,752	2053/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	3,000	3,103	483,737	2030/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	4,000	4,099	638,942	2028/11/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,000	2,015	314,143	2026/12/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	2,000	2,034	317,151	2031/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	4,500	4,526	705,560	2030/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	8,500	8,623	1,344,172	2029/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	1,000	1,007	157,020	2028/12/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	7,000	7,030	1,095,858	2027/01/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	10,200	10,283	1,602,815	2034/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,000	4,025	627,445	2027/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	4,400	4,098	638,835	2054/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3,000	2,965	462,181	2044/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	3,600	3,705	577,601	2031/02/28	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,200	5,316	828,679	2029/02/28	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,000	5,042	785,919	2027/03/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,000	5,094	794,064	2029/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	2,000	2,046	319,003	2031/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	5,000	5,061	788,998	2027/04/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	8,500	8,789	1,370,047	2034/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	4,000	4,053	631,815	2027/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,500	2,588	403,411	2029/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	1,600	1,676	261,325	2031/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	5,200	5,156	803,715	2054/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	3,500	3,510	547,247	2044/05/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	5,600	5,778	900,672	2029/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,300	2,410	375,694	2031/05/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,500	4,572	712,644	2027/06/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	2,500	2,573	401,182	2031/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	100	102	15,961	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	2,200	2,228	347,426	2027/07/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	8,300	8,430	1,314,058	2029/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,000	5,115	797,306	2031/07/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	10,500	10,459	1,630,268	2034/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	7,000	7,025	1,095,116	2027/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,300	4,937	769,605	2054/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	4,000	4,014	625,768	2031/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,800	1,688	263,128	2044/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	5,000	5,013	781,493	2029/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	1,000	997	155,481	2027/09/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	6,800	6,788	1,058,145	2029/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	2,300	2,292	357,307	2031/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	4,610	4,639	723,231	2027/10/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,000	5,103	795,529	2029/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	10,000	10,226	1,594,035	2034/11/15	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					末		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,200	4,248	662,247	2027/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	6,100	5,926	923,728	2054/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,700	5,723	892,083	2026/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,300	3,374	526,000	2031/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	6,000	6,035	940,756	2026/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	5,500	5,615	875,313	2029/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	2,400	2,401	374,349	2044/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,578	557,847	2031/11/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	4,000	4,039	629,652	2027/12/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	4,000	4,122	642,620	2029/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.5000	3,500	3,649	568,834	2031/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	1,500	1,509	235,352	2026/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	3,000	3,045	474,741	2028/01/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	6,500	6,670	1,039,800	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	8,600	9,034	1,408,176	2035/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	5,500	5,587	870,958	2028/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	5,600	5,554	865,740	2055/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	3,500	3,556	554,300	2045/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	6,500	6,538	1,019,122	2027/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.3750	4,000	4,142	645,763	2032/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,000	4,087	637,190	2032/02/29
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	4,000	4,025	627,507	2027/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,000	3,025	471,645	2028/03/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	5,000	5,018	782,280	2027/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,576	557,508	2032/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	7,000	7,118	1,109,605	2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	3,000	3,017	470,354	2028/04/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	2,500	2,506	390,668	2027/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,500	3,552	553,662	2032/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	6,800	6,883	1,072,910	2055/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	9,500	9,698	1,511,638	2035/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	4,000	4,024	627,351	2028/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	4,500	4,554	709,944	2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	1,200	1,258	196,132	2045/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	5,800	5,827	908,276	2027/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	3,500	3,575	557,317	2032/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	5,800	5,900	919,776	2030/05/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,000	2,019	314,723	2028/06/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,800	5,818	906,902	2027/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	3,300	3,347	521,700	2032/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,200	3,238	504,849	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	2,000	2,019	314,745	2028/07/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	6,000	6,072	946,536	2030/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	7,500	7,647	1,191,937	2035/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	6,000	6,021	938,521	2028/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	8,000	8,043	1,253,768	2027/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.7500	5,600	5,671	884,053	2055/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	4,600	4,663	726,896	2032/07/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,300	3,319	517,482	2032/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.8750	2,500	2,578	401,973	2045/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	3,500	3,505	546,456	2027/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	5,500	5,506	858,288	2030/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	3,000	2,990	466,202	2028/09/15

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期				未		
		銘 柄	種 類	年 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	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	5,500	5,505	858,219	2030/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	4,500	4,498	701,246	2027/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	3,000	3,016	470,237	2032/09/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	8,000	8,000	1,247,097	2028/10/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	4,500	4,504	702,123	2030/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,800	3,799	592,187	2027/10/31	
通貨小計	銘柄数	289銘柄						
	金 額			1,201,227	1,132,063	176,454,706		
				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
カナダ	Canada Government International Bond	国債証券	2.7500	855	705	78,721	2064/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,383	1,528	170,484	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,117	1,321	147,418	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,012	1,180	131,677	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	913	980	109,318	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	961	965	107,646	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,337	1,173	130,848	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,240	1,215	135,537	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	650	642	71,707	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	3,710	2,719	303,312	2051/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,220	1,207	134,648	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	3,450	3,240	361,404	2030/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,000	1,791	199,821	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	3,400	3,175	354,149	2031/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,650	1,793	199,996	2053/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,200	2,170	242,119	2027/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,700	2,499	278,751	2031/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,500	1,419	158,338	2032/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	600	591	65,988	2029/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,200	1,207	134,631	2027/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,270	2,205	245,959	2032/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,300	1,329	148,305	2028/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,671	186,483	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,780	1,507	168,174	2055/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,200	1,223	136,483	2028/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,000	1,015	113,239	2033/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,800	1,880	209,762	2029/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,700	1,691	188,660	2034/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,548	172,730	2034/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	800	825	92,037	2029/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,600	2,629	293,281	2034/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,000	2,006	223,805	2030/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,700	1,713	191,087	2027/02/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,600	2,623	292,573	2035/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,250	1,228	137,010	2057/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,200	3,217	358,837	2027/05/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,400	2,403	268,035	2030/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	500	55,865	2027/08/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,800	2,815	314,076	2035/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	900	901	100,547	2027/11/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	200	199	22,282	2031/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,000	1,007	112,336	2032/03/01	

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千カナダ・ドル	千円	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	500	497	55,535	2028/02/01
通貨小計	43銘柄 金 額			70,798	68,169	7,603,636	
				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,989	2,015	205,469	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,354	1,325	135,146	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,258	2,285	232,993	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,463	1,353	138,020	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,207	1,909	194,688	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	792	676	68,979	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,672	1,638	167,078	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,728	1,663	169,623	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,252	923	94,176	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,500	1,453	148,161	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,900	1,816	185,195	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,870	2,695	274,821	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,390	1,079	110,073	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,840	2,475	252,346	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,700	2,250	229,419	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,000	1,723	175,688	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,000	1,045	106,637	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	2,500	2,086	212,667	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,600	1,358	138,480	2032/11/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.0000	1,700	1,544	157,422	2033/11/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.7500	2,000	1,906	194,388	2034/05/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.5000	2,300	2,136	217,834	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	900	854	87,112	2054/06/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	4.2500	1,100	1,086	110,814	2034/06/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	4.2500	1,700	1,664	169,656	2035/12/21
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	4.2500	2,500	2,443	249,079	2036/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,400	1,362	138,919	2036/10/21
通貨小計	27銘柄 金 額			49,615	44,775	4,564,894	
				千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	772	792	95,281	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	809	850	102,241	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	434	52,293	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	568	624	75,110	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	625	652	78,438	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	818	903	108,625	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	750	759	91,293	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	550	565	68,000	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	650	667	80,325	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	540	517	62,218	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	600	593	71,404	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	500	478	57,549	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	240	250	30,163	2032/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	920	1,102	132,612	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	500	512	61,695	2027/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	400	414	49,897	2028/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	600	627	75,517	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	300	331	39,876	2034/05/01

外国債券インデックスマザーファンド

		当 期			未		
区 分	銘 柄	種 類	年 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	
			%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	100	122	14,769	2054/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	230	244	29,349	2035/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.5000	160	165	19,907	2030/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	90	91	10,989	2040/07/01
通貨小計	銘柄数 金 額	22銘柄		11,122	11,703	1,407,560	
				千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	600	613	54,817	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,500	1,448	129,374	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	490	415	37,094	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,100	1,087	97,088	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	530	471	42,073	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	350	234	20,925	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,100	1,024	91,540	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	940	837	74,762	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	380	253	22,668	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	500	503	44,953	2034/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,100	1,141	101,940	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	700	690	61,711	2054/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	500	509	45,494	2035/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	1,300	1,288	115,037	2036/05/15
通貨小計	銘柄数 金 額	14銘柄		11,090	10,519	939,484	
				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	2.5000	1,282	715	147,759	2065/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	1,760	928	191,734	2047/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,450	1,072	221,401	2037/09/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,810	853	176,206	2057/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	2,610	2,512	518,612	2027/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,500	1,418	292,863	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,740	704	145,503	2071/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.7500	1,210	656	135,604	2049/01/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,600	751	155,201	2054/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	2,600	2,336	482,239	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	2,190	1,312	270,964	2041/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,700	1,443	297,897	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.5000	3,000	786	162,450	2061/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.1250	2,200	2,045	422,262	2028/01/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,900	705	145,560	2050/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	4,200	2,949	608,920	2035/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	2,500	2,042	421,700	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	2,050	965	199,211	2046/01/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	2,200	977	201,685	2051/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250	3,100	2,010	415,072	2039/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.5000	2,700	2,446	505,072	2029/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.8750	3,100	2,423	500,224	2033/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.5000	1,300	598	123,635	2053/07/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.0000	4,100	3,426	707,347	2032/01/31
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.1250	1,220	392	81,115	2073/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	2,000	2,008	414,491	2027/01/29
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	1,300	1,183	244,232	2038/01/29
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.2500	2,600	2,446	505,021	2033/01/31

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
				%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	2,500	1,959	404,479	2053/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0000	1,100	887	183,125	2063/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.5000	3,400	3,461	714,453	2028/06/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.6250	3,300	3,366	694,891	2034/01/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.7500	1,500	1,444	298,266	2043/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.7500	2,300	2,300	474,789	2027/03/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	1,980	1,738	358,836	2054/07/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0000	2,200	2,194	453,029	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	2,800	2,828	583,778	2029/07/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.2500	3,100	3,069	633,618	2034/07/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	2,300	2,188	451,825	2040/01/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	2,000	2,027	418,438	2028/03/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.3750	2,300	2,343	483,663	2030/03/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.5000	1,800	1,806	372,993	2035/03/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	5.3750	350	360	74,370	2056/01/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.7500	1,300	1,323	273,288	2035/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0000	800	803	165,922	2029/05/22
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	5.2500	1,100	1,138	235,099	2041/01/31
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	500	502	103,767	2031/03/07
		UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.1250	1,100	1,093	225,756	2033/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	6.0000	949	1,011	208,872	2028/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,440	1,457	300,764	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,262	2,207	455,697	2036/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	1,757	1,759	363,093	2038/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,708	1,468	303,128	2055/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,366	1,212	250,349	2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,332	2,360	487,263	2027/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	2,116	1,999	412,652	2042/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.7500	2,300	2,394	494,345	2030/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,143	1,001	206,677	2049/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	846	799	164,951	2039/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.5000	1,760	1,776	366,674	2034/09/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,174	958	197,890	2060/01/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,577	1,470	303,619	2040/12/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.7500	1,552	1,234	254,782	2052/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.2500	2,466	1,935	399,564	2044/01/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	1,386	1,000	206,465	2068/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	3.5000	1,724	1,389	286,883	2045/01/22
通貨小計	銘柄数 金 額	66銘柄			128,510	106,395	21,962,064	
イスラエル	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	5.5000	2,500	2,896	138,513	2042/01/31	
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	2.0000	1,800	1,758	84,115	2027/03/31	
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	3.7500	2,400	2,215	105,928	2047/03/31	
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	2.2500	1,200	1,151	55,064	2028/09/28	
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	1.0000	2,400	2,141	102,396	2030/03/31	
	Israel Government Bond - Fixed	国債証券	1.5000	3,400	2,624	125,505	2037/05/31	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	1.3000	3,400	2,923	139,793	2032/04/30	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	2.8000	1,980	1,477	70,636	2052/11/29	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	3.7500	3,800	3,798	181,660	2029/02/28	
	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	4.0000	2,700	2,719	130,036	2035/03/30	
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	3.7500	2,500	2,498	119,484	2027/09/30		

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
					千イスラエル・シケル	千円		
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	4.6000	1,600	1,647	78,783	2029/08/31
		ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	国債証券	4.1000	1,400	1,411	67,520	2028/07/31
通貨小計	銘柄数	13銘柄						
	金 額				31,080	29,264	1,399,437	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	13,662	16,406	397,376	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	5,100	4,983	120,689	2027/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,090	3,862	93,545	2029/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	3,500	1,763	42,716	2052/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,900	2,550	61,779	2031/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	2,000	1,980	47,976	2033/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	500	486	11,783	2035/11/15
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金 額				31,752	32,034	775,868	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	4,450	4,337	66,793	2027/02/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	3,500	3,358	51,715	2028/04/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	3,850	3,575	55,057	2029/09/06
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3750	4,800	4,296	66,158	2030/08/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	3,500	3,030	46,666	2031/09/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	3,200	2,878	44,321	2032/05/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,600	1,501	23,126	2042/10/06
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	4,000	3,751	57,772	2033/08/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	3,500	3,409	52,510	2034/04/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	2,000	1,914	29,484	2039/05/31
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	3,900	3,812	58,715	2035/06/12
通貨小計	銘柄数	11銘柄						
	金 額				38,300	35,865	552,322	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	3,655	3,910	64,482	2039/03/30
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	5,050	4,896	80,747	2028/05/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	3,300	3,259	53,743	2032/06/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	6,400	6,054	99,842	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250	5,000	4,434	73,118	2031/05/12
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	4,000	3,767	62,123	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	6,700	6,450	106,365	2035/05/11
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	5,000	4,875	80,403	2036/10/15
通貨小計	銘柄数	8銘柄						
	金 額				39,105	37,648	620,826	
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	21,300	18,748	159,770	2047/11/07
		MEXICAN BONOS	国債証券	5.5000	14,000	13,684	116,610	2027/03/04
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	37,000	32,335	275,549	2053/07/31
		MEXICAN BONOS	国債証券	7.5000	30,000	28,262	240,843	2033/05/26
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	5,000	4,730	40,311	2035/05/24
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	45,000	45,695	389,400	2029/03/01
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	10,000	10,166	86,637	2028/03/02
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	10,000	10,115	86,199	2030/02/28
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	4,000	3,769	32,118	2036/02/21
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	5,000	4,865	41,462	2032/04/15
		MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	1,000	866	7,385	2055/04/29

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
				%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
		Mexican Bonos	国債証券	7.5000	27,968	27,995	238,570	2027/06/03
		Mexican Bonos	国債証券	10.0000	8,874	9,584	81,679	2036/11/20
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000	29,544	29,982	255,495	2029/05/31
		Mexican Bonos	国債証券	8.5000	18,894	18,047	153,790	2038/11/18
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500	44,515	43,317	369,138	2031/05/29
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500	42,654	37,150	316,584	2042/11/13
		Mexican Bonos	国債証券	7.7500	35,944	33,861	288,550	2034/11/23
通貨小計	銘柄数	18銘柄						
	金額				390,693	373,181	3,180,100	
中国		China Government Bond	国債証券	3.2500	5,000	5,283	116,495	2028/11/22
		China Government Bond	国債証券	3.2900	5,000	5,331	117,536	2029/05/23
		China Government Bond	国債証券	3.1200	12,000	12,234	269,743	2026/12/05
		China Government Bond	国債証券	3.1300	25,000	26,637	587,287	2029/11/21
		China Government Bond	国債証券	2.8500	13,000	13,298	293,205	2027/06/04
		China Government Bond	国債証券	2.6800	29,500	30,869	680,596	2030/05/21
		China Government Bond	国債証券	3.2800	29,000	30,181	665,416	2027/12/03
		China Government Bond	国債証券	3.2700	12,500	13,600	299,863	2030/11/19
		China Government Bond	国債証券	3.8100	16,300	21,149	466,289	2050/09/14
		China Government Bond	国債証券	3.0100	27,000	28,070	618,870	2028/05/13
		China Government Bond	国債証券	3.7200	17,000	21,987	484,770	2051/04/12
		China Government Bond	国債証券	3.0200	15,800	17,020	375,265	2031/05/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5900	5,500	5,728	126,308	2027/08/03
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6900	5,000	5,315	117,194	2028/05/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5400	4,500	4,783	105,472	2028/08/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0800	14,000	18,755	413,504	2048/10/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8600	11,800	15,383	339,167	2049/07/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	23,000	27,992	617,164	2050/03/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	15,500	16,158	356,251	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5300	11,500	14,492	319,527	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8900	16,000	17,148	378,072	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	17,000	17,196	379,127	2027/01/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	15,200	16,149	356,062	2032/02/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	15,000	15,642	344,885	2029/03/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	15,000	15,230	335,784	2027/04/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	5,500	6,704	147,811	2052/04/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7600	5,000	5,324	117,401	2032/05/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	19,000	19,823	437,051	2029/06/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	19,000	20,146	444,177	2032/08/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	32,000	33,805	745,329	2032/09/01
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	9,500	9,884	217,924	2029/09/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	17,200	17,520	386,287	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	19,500	23,014	507,409	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	29,500	31,611	696,947	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	19,000	19,940	439,627	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	20,000	20,525	452,527	2028/01/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	15,000	16,208	357,353	2033/02/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	15,000	15,798	348,318	2030/03/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	25,000	25,715	566,959	2028/04/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	21,700	25,919	571,463	2053/04/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	35,000	37,247	821,214	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	33,000	34,508	760,821	2030/06/25	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年 利 率	評 価 額			
					額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円		
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	35,000	35,893	791,359	2028/07/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	28,000	29,508	650,594	2033/08/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	25,000	25,751	567,748	2028/09/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	30,000	31,404	692,396	2030/09/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	26,000	30,241	666,738	2053/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	20,000	20,647	455,225	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	36,000	38,413	846,916	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	50,000	52,251	1,151,998	2030/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	58,000	59,608	1,314,208	2029/01/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	35,000	35,290	778,056	2027/02/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	16,000	16,674	367,623	2034/02/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	35,000	36,132	796,637	2031/03/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	73,000	74,290	1,637,915	2029/04/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	85,000	85,589	1,887,016	2027/05/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	21,000	21,769	479,959	2034/05/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	20,000	20,488	451,711	2031/06/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	28,000	28,357	625,198	2029/07/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	45,000	45,165	995,784	2027/08/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	44,000	45,069	993,668	2034/08/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	33,000	33,345	735,181	2031/09/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	21,000	21,148	466,264	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	34,000	34,030	750,293	2027/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	19,000	19,344	426,499	2034/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0600	5,000	4,985	109,906	2026/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	9,100	8,988	198,167	2031/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	33,000	32,810	723,395	2030/01/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	4,000	3,767	83,056	2055/01/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	29,000	28,493	628,211	2035/02/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	5,000	5,009	110,438	2028/02/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5900	10,000	10,029	221,126	2027/03/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	52,000	52,300	1,153,079	2032/03/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	17,000	16,748	369,258	2035/05/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	30,000	30,067	662,916	2028/05/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	37,000	36,635	807,718	2035/05/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3800	20,000	20,009	441,155	2027/06/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5500	8,000	7,987	176,095	2030/07/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	10,000	9,997	220,407	2028/08/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8300	39,000	38,932	858,352	2035/08/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4400	31,000	31,004	683,558	2027/09/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	13,000	13,042	287,559	2032/09/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6300	12,000	12,003	264,653	2030/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	10,000	9,946	219,301	2035/11/15
通貨小計	銘柄数 金額	84銘柄			1,907,100	1,992,518	43,929,844	
マレーシア				千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット			
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	2,373	2,392	90,353	2027/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	3,378	3,543	133,815	2030/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	1,800	1,877	70,891	2031/06/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	731	739	27,941	2027/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,427	1,461	55,200	2033/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	1,886	1,916	72,365	2028/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	1,300	1,480	55,926	2043/09/30

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2540	1,220	1,296	48,950	2035/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	930	1,032	38,978	2046/03/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	1,550	1,565	59,132	2026/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	1,190	1,212	45,769	2027/11/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,950	2,144	81,002	2037/04/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6420	2,200	2,379	89,859	2033/11/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.8930	2,000	2,230	84,248	2038/06/08
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8850	2,310	2,365	89,333	2029/08/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9210	1,200	1,371	51,795	2048/07/06
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8280	2,000	2,054	77,576	2034/07/05
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	2,550	2,554	96,452	2040/05/22
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0650	2,650	2,689	101,549	2050/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	2.6320	1,800	1,737	65,631	2031/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5820	1,400	1,411	53,285	2032/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6960	1,900	2,105	79,522	2042/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5040	500	521	19,706	2029/04/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4570	2,200	2,362	89,226	2053/03/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5190	2,300	2,326	87,854	2028/04/20
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0540	1,200	1,241	46,886	2039/04/18
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1800	1,500	1,562	59,022	2044/05/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.3360	1,000	1,004	37,916	2030/05/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.4760	50	50	1,890	2035/07/02
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9170	30	29	1,121	2055/07/15
通貨小計	銘柄数	30銘柄						
	金 額				48,525	50,662	1,913,207	
					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,170	3,110	132,857	2027/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	4,840	4,576	195,463	2029/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.2500	5,800	4,991	213,157	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	5,000	4,192	179,037	2032/04/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	3,700	3,704	158,206	2027/05/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	5,000	5,431	231,965	2028/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	5,000	5,359	228,894	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	7,000	7,111	303,707	2029/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	4,500	4,493	191,892	2034/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	4,000	4,094	174,854	2030/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	961	41,056	2027/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,900	2,901	123,913	2030/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	100	92	3,935	2028/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	3,600	3,572	152,581	2035/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,000	1,989	84,950	2031/01/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	827	867	37,031	2029/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	3,650	3,558	151,983	2028/04/25
通貨小計	銘柄数	17銘柄						
	金 額				62,087	61,007	2,605,490	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY	国債証券	2.4000	961	962	174,078	2030/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	2.0000	1,081	866	156,729	2045/02/18
		IRISH TREASURY	国債証券	1.7000	550	476	86,204	2037/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	800	777	140,641	2028/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3000	750	679	122,869	2033/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.3500	750	710	128,551	2031/03/18

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
					千ユーロ	千ユーロ	千円	
		IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	950	914	165,405	2029/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	1.5000	600	401	72,553	2050/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	0.4000	350	276	50,090	2035/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	500	487	88,128	2027/05/15
		IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	800	719	130,103	2030/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	—	800	690	124,882	2031/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	0.5500	400	267	48,434	2041/04/22
		IRISH TREASURY	国債証券	0.3500	100	85	15,490	2032/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	3.0000	200	190	34,371	2043/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	2.6000	500	489	88,510	2034/10/18
		IRISH TREASURY	国債証券	3.1500	320	290	52,535	2055/10/18
国 小 計	銘柄数	17銘柄						
	金 額				10,412	9,286	1,679,579	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	1,139	1,219	220,530	2028/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,755	1,930	349,140	2037/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,729	1,844	333,570	2042/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,468	1,459	263,924	2033/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,879	1,711	309,648	2047/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,600	1,567	283,595	2027/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,350	1,303	235,796	2028/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	1,200	1,117	202,180	2029/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,200	841	152,234	2040/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,400	1,256	227,339	2030/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,300	1,272	230,146	2027/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,630	676	122,405	2052/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,500	1,307	236,556	2031/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	900	623	112,745	2038/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	—	900	841	152,169	2029/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,000	875	158,360	2032/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,500	1,110	200,890	2054/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	900	890	161,091	2033/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,300	1,309	236,854	2030/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	600	597	108,079	2044/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,350	1,325	239,735	2034/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	800	778	140,734	2035/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	450	452	81,815	2056/01/15	
国 小 計	銘柄数	23銘柄						
	金 額				28,850	26,314	4,759,545	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	1.0000	1,774	1,625	293,936	2031/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.9000	758	636	115,118	2038/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.6000	1,244	821	148,530	2047/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	2.1500	740	442	80,023	2066/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	1,100	1,079	195,198	2027/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	2.2500	580	382	69,135	2057/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.4500	600	489	88,539	2037/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	1,490	1,439	260,368	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.2500	1,350	1,207	218,450	2033/04/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.9000	1,500	1,427	258,116	2029/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	700	445	80,665	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	420	377	68,232	2030/06/22	

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		Belgium Government Bond	国債証券	0.4000	860	546	98,920	2040/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	—	1,200	1,154	208,841	2027/10/22
		Belgium Government Bond	国債証券	—	1,600	1,369	247,661	2031/10/22
		Belgium Government Bond	国債証券	0.6500	530	159	28,762	2071/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3500	1,400	1,198	216,736	2032/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	800	443	80,301	2053/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	800	734	132,833	2039/04/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	1,500	1,509	272,943	2033/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3000	600	515	93,265	2054/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	700	666	120,608	2043/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8500	1,400	1,373	248,485	2034/10/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,000	886	160,301	2055/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	800	808	146,300	2029/10/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	800	794	143,693	2035/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	700	671	121,429	2042/06/22
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	550	551	99,672	2030/10/22
		Belgium Government Bond	国債証券	5.5000	2,006	2,156	389,993	2028/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	5.0000	1,904	2,188	395,853	2035/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	4.2500	1,504	1,604	290,205	2041/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	4.0000	780	836	151,302	2032/03/28
		Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	643	631	114,304	2045/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	3.0000	747	745	134,818	2034/06/22
国 小 計	銘柄数	34銘柄						
	金額				35,080	31,921	5,773,556	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	3,323	3,650	660,280	2029/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,927	3,429	620,204	2032/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,659	2,965	536,288	2035/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,964	2,830	511,893	2055/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	2,374	2,455	444,044	2038/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	3,164	3,411	617,035	2041/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,717	1,606	290,560	2060/04/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,099	5,152	931,893	2027/10/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,788	2,506	453,385	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	5,087	5,066	916,414	2030/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,120	4,796	867,564	2031/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	5,669	4,574	827,366	2036/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,587	807	146,011	2066/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	3,170	2,515	455,011	2039/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	3,400	3,344	604,977	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,550	1,764	319,195	2048/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	5,400	5,202	940,970	2028/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	6,350	5,431	982,436	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	4,950	4,722	854,167	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	3,250	1,922	347,752	2050/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,550	4,257	770,050	2029/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	4,200	3,804	688,056	2029/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,770	1,249	225,920	2052/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	3,100	1,971	356,659	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	5,600	4,907	887,701	2030/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,180	303	54,910	2072/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,400	1,316	238,140	2044/06/25	

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		当 期			未			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	5,200	4,398	795,466	2031/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	4,000	3,898	705,089	2027/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,600	1,137	205,678	2053/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	4,200	3,484	630,269	2032/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	3,000	2,281	412,660	2038/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	4,300	4,161	752,728	2028/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,100	3,845	695,552	2032/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,600	1,309	236,789	2043/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,100	1,659	300,196	2054/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	4,600	4,577	827,966	2033/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	4,300	4,344	785,712	2029/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	3,200	3,279	593,207	2033/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	700	580	105,041	2049/06/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	3,100	3,117	563,943	2027/09/24	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,800	1,486	268,920	2055/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	4,600	4,631	837,742	2030/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,700	3,621	654,957	2034/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	1,200	1,154	208,846	2042/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	1,100	992	179,590	2056/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	3,500	3,459	625,745	2035/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	3,500	3,505	633,981	2028/09/24	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	3,200	3,194	577,771	2031/02/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,800	1,813	328,050	2035/11/25	
国 小 計	銘柄数	50銘柄						
	金 額			168,748	151,903	27,474,806		
				千ユーロ	千ユーロ			
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	1,167	1,248	225,785	2027/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.6250	2,162	2,320	419,649	2028/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	950	1,014	183,471	2028/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2500	1,951	2,256	408,215	2030/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	3,048	3,512	635,220	2031/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,705	1,988	359,618	2034/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,971	2,193	396,750	2037/01/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	2,725	3,112	562,922	2039/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	1,739	2,092	378,546	2040/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,174	1,195	216,165	2042/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,708	2,454	443,857	2044/07/04	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	3,079	2,749	497,321	2046/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	2,200	2,155	389,868	2027/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	3,300	3,218	582,068	2027/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	3,470	2,359	426,686	2048/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,900	1,839	332,659	2028/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	4,100	3,908	707,002	2028/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	4,700	4,433	801,863	2029/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3,000	2,772	501,425	2029/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3,150	1,405	254,144	2050/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,750	1,597	288,858	2030/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,800	2,177	393,759	2035/05/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,000	1,924	348,113	2027/11/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3,500	3,154	570,506	2030/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,900	1,712	309,813	2030/08/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,900	1,689	305,514	2031/02/15	

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千ユーロ	千円	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3,400	2,550	461,304	2036/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,000	1,883	340,618	2028/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,700	762	137,935	2050/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,600	1,402	253,753	2031/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,000	877	158,633	2031/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	3,100	2,677	484,273	2032/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,600	1,280	231,594	2038/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	2,700	2,580	466,656	2032/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	2,650	1,928	348,867	2053/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	3,200	3,188	576,636	2029/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	4,200	4,147	750,196	2033/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	1,000	988	178,708	2033/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	1,000	729	132,004	2053/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	2,400	2,410	436,054	2033/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	1,800	1,808	327,105	2030/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	2,400	2,332	421,963	2034/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,100	1,785	322,913	2054/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,600	1,506	272,439	2041/05/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	3,500	3,495	632,260	2034/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,900	1,876	339,402	2035/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,850	1,699	307,325	2056/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	800	790	143,036	2035/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,600	1,587	287,143	2035/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	50	50	9,053	2032/11/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,400	1,001	181,188	2052/08/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	100	100	18,090	2026/12/10
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	2,000	2,005	362,666	2027/03/11
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	100	99	18,003	2027/06/10
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	1,400	1,397	252,681	2027/09/16
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	700	699	126,534	2027/12/16
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,600	2,530	457,767	2027/04/16
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	3,000	2,963	535,952	2027/10/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3000	430	424	76,832	2027/10/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,000	1,003	181,589	2028/04/13
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	1,100	1,109	200,701	2028/10/19
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	100	99	18,064	2029/04/12
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	1,100	1,098	198,736	2029/04/12
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	10	10	1,828	2029/10/11
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	500	503	91,001	2030/04/18
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,400	1,393	252,121	2030/10/10
国 小 計	銘柄数	66銘柄					
	金 額			131,139	121,266	21,933,449	
				千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (ポルトガル)	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	850	926	167,499	2037/04/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1250	680	699	126,541	2027/04/14
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8750	630	670	121,255	2030/02/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	1,300	1,303	235,735	2028/10/17
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	570	607	109,817	2045/02/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	720	687	124,396	2034/04/18
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	1,000	993	179,717	2029/06/15
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4750	900	822	148,853	2030/10/18
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	620	605	109,589	2027/10/15

外国債券インデックスマザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	750	615	111,355	2035/10/12
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	630	342	61,920	2052/04/12
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3000	750	660	119,394	2031/10/17
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.1500	520	367	66,436	2042/04/11
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	570	536	96,988	2032/07/16
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	500	510	92,254	2038/06/18
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8750	630	627	113,581	2034/10/20
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	440	421	76,272	2054/06/12
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	300	299	54,234	2035/06/15
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3750	300	297	53,779	2040/06/15
		PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8750	100	100	18,161	2033/10/14
国 小 計	銘柄数	20銘柄						
	金 額				12,760	12,095	2,187,786	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,652	2,953	534,147	2029/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	2,052	2,005	362,761	2030/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,752	1,534	277,590	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,250	1,093	197,729	2066/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,900	1,885	341,048	2027/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	1,750	1,685	304,899	2033/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	2,050	2,027	366,641	2027/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	2,400	2,359	426,786	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	2,200	1,826	330,387	2048/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	2,900	2,841	513,948	2028/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,600	1,556	281,471	2029/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	3,950	3,536	639,692	2035/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	3,800	3,549	642,074	2029/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,560	2,354	425,776	2030/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	1,700	927	167,831	2050/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8000	2,600	2,547	460,748	2027/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,400	2,260	408,845	2030/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	2,100	1,529	276,654	2040/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1000	2,200	1,926	348,512	2031/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	950	441	79,863	2071/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,500	2,390	432,301	2028/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	700	532	96,263	2037/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,200	1,943	351,564	2031/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	600	403	72,910	2042/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	2,200	2,148	388,638	2027/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	2,100	1,852	334,980	2032/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	1,600	1,065	192,703	2052/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8000	3,100	2,931	530,183	2029/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	2,100	2,067	373,970	2032/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,300	1,256	227,188	2043/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	2,600	2,647	478,924	2033/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9000	2,100	2,189	395,981	2039/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5500	1,500	1,563	282,843	2033/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,400	1,454	262,989	2029/05/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,600	2,645	478,562	2034/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	200	201	36,395	2027/05/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,200	1,198	216,755	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	2,600	2,678	484,478	2034/10/31

区 分		当 期				未		償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	1,800	1,842	333,249	2031/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	200	202	36,540	2030/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,200	1,203	217,660	2035/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	500	502	90,896	2028/05/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	500	493	89,188	2041/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	1,500	1,504	272,132	2035/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	200	201	36,517	2033/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	2,179	2,574	465,635	2032/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	1,754	1,902	344,037	2037/01/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	1,858	2,142	387,429	2040/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7000	1,973	2,230	403,401	2041/07/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,770	1,914	346,263	2028/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	1,699	2,028	366,907	2044/10/31
国小計	銘柄数	51銘柄						
	金額				94,499	90,755	16,414,908	
					千ユーロ	千ユーロ		
ユーロ (イタリア)		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5000	2,392	2,586	467,810	2027/11/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,509	1,344	243,153	2046/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	2,065	1,923	347,964	2032/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,610	1,305	236,131	2047/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	2,324	2,079	376,176	2036/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,068	1,060	191,788	2026/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	968	698	126,393	2067/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	1,500	1,436	259,736	2033/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2000	1,510	1,513	273,720	2027/06/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,650	1,502	271,752	2048/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	2,700	2,698	488,114	2027/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	1,300	1,211	219,207	2038/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,100	2,094	378,809	2028/02/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	2,550	2,588	468,099	2028/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	2,470	2,488	450,148	2035/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,450	1,397	252,751	2049/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,900	2,959	535,286	2029/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1000	1,250	1,162	210,254	2040/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	1,900	1,808	327,037	2030/04/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8500	2,350	2,319	419,616	2027/01/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4500	1,550	1,148	207,785	2050/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	1,800	1,497	270,942	2036/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	2,000	1,856	335,716	2030/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6500	2,100	2,001	361,925	2030/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	2,200	2,155	389,903	2027/09/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8000	1,500	1,151	208,310	2041/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	2,600	2,367	428,173	2031/04/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7000	1,200	738	133,594	2051/09/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	1,200	917	165,919	2037/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	1,900	1,818	328,985	2028/03/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6000	1,800	1,596	288,711	2031/08/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	1,100	735	133,012	2045/04/30
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	1,160	693	125,461	2072/03/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,300	2,198	397,671	2028/07/15
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	1,900	1,704	308,315	2031/12/01
		ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9500	2,300	2,037	368,447	2032/06/01

外国債券インデックスマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4500	2,600	2,448	442,855	2029/02/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1500	800	541	97,943	2052/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.1000	300	296	53,574	2027/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	1,800	1,822	329,720	2029/06/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,600	1,552	280,753	2032/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,300	2,220	401,636	2038/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6500	1,000	1,009	182,571	2027/12/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,500	1,591	287,786	2035/04/30	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4000	1,800	1,961	354,717	2033/05/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	3,100	3,256	588,995	2029/12/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4000	1,500	1,540	278,543	2028/04/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4500	1,600	1,701	307,704	2043/09/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,200	1,249	225,960	2053/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	900	958	173,437	2031/10/30	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7000	1,200	1,255	227,067	2030/06/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3500	2,100	2,279	412,321	2033/11/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8000	700	727	131,529	2028/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2000	2,100	2,256	408,067	2034/03/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0000	1,500	1,590	287,762	2030/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	600	631	114,162	2029/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	200	201	36,533	2027/02/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	1,000	1,037	187,607	2031/02/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1500	2,000	2,089	378,007	2039/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	1,400	1,442	260,915	2029/07/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,600	1,675	303,100	2034/07/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0500	50	52	9,471	2037/10/30	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,200	1,240	224,427	2031/07/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	1,500	1,531	276,915	2027/07/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	1,700	1,775	321,115	2035/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	800	814	147,325	2029/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3000	1,000	1,005	181,841	2054/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	1,300	1,320	238,904	2031/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	800	807	146,069	2027/10/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6500	1,000	1,024	185,368	2035/08/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1000	500	506	91,556	2046/04/30	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8500	500	502	90,820	2040/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	800	804	145,446	2027/02/25	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	500	507	91,715	2030/07/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6500	500	504	91,248	2028/06/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,700	1,729	312,850	2032/07/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	600	611	110,581	2035/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,500	1,502	271,711	2030/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1000	700	699	126,470	2027/08/26	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	300	299	54,197	2029/01/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,600	1,623	293,680	2032/11/15	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.6500	400	422	76,507	2055/10/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8500	1,550	1,559	281,980	2031/02/01	
	ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	700	702	127,004	2036/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.2500	1,554	1,715	310,345	2029/11/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	6.0000	2,849	3,320	600,637	2031/05/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.7500	1,805	2,120	383,530	2033/02/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,298	2,608	471,846	2034/08/01	
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.0000	2,740	2,877	520,536	2037/02/01	

区 分		銘 柄	種 類	年 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	
				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	1,544	1,760	318,457	2039/08/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	5.0000	2,243	2,554	462,041	2040/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	2,410	2,566	464,186	2028/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	4.7500	1,313	1,453	262,911	2044/09/01
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	国債証券	3.5000	2,318	2,408	435,678	2030/03/01
国 小 計	銘柄数	94銘柄						
	金 額				144,850	143,072	25,877,493	
ユーロ (フィンランド)					千ユーロ	千ユーロ		
		Finland Government Bond	国債証券	0.7500	364	331	59,923	2031/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.3750	360	241	43,647	2047/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	800	778	140,776	2027/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	1.1250	470	408	73,854	2034/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	477	86,322	2028/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.5000	500	466	84,443	2029/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.1250	510	375	67,931	2036/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.2500	400	254	46,030	2040/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	—	500	444	80,370	2030/09/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.1250	520	210	38,119	2052/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	0.1250	600	520	94,150	2031/09/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	450	274	49,726	2043/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	800	739	133,716	2032/09/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3750	270	267	48,442	2027/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	400	379	68,647	2038/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	600	606	109,737	2033/09/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8750	1,000	1,018	184,277	2029/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	400	342	61,911	2055/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	600	602	109,007	2034/09/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	500	501	90,738	2030/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	350	333	60,315	2045/04/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	500	498	90,166	2035/09/15
		FINLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6250	100	99	18,020	2032/04/15
		Finland Government Bond	国債証券	2.7500	389	395	71,475	2028/07/04
		Finland Government Bond	国債証券	2.6250	407	364	65,975	2042/07/04
国 小 計	銘柄数	25銘柄						
	金 額				12,290	10,934	1,977,728	
ユーロ (オーストリア)					千ユーロ	千ユーロ		
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	784	542	98,131	2047/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	1.5000	240	115	20,876	2086/11/02
		Austria Government Bond	国債証券	0.5000	1,280	1,254	226,883	2027/04/20
		Austria Government Bond	国債証券	2.1000	540	321	58,159	2117/09/20
		Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,200	1,165	210,823	2028/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	0.5000	1,280	1,211	219,099	2029/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	—	980	887	160,459	2030/02/20
		Austria Government Bond	国債証券	0.7500	1,200	631	114,162	2051/03/20
		Austria Government Bond	国債証券	—	700	424	76,785	2040/10/20
		Austria Government Bond	国債証券	0.8500	750	234	42,369	2120/06/30
		Austria Government Bond	国債証券	—	1,200	1,053	190,495	2031/02/20
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	600	442	80,056	2036/10/20
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7000	300	106	19,290	2071/04/20
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,800	1,691	305,983	2028/10/20
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9000	1,500	1,350	244,345	2032/02/20
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,000	723	130,901	2049/05/23

# 外国債券インデックスマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	年 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	
					千ユーロ	千円	
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	1,300	1,312	237,435	2033/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	500	450	81,549	2053/10/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	200	204	36,948	2029/05/23
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	800	835	151,082	2030/10/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	500	501	90,680	2034/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2000	500	494	89,488	2039/07/15
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	800	804	145,546	2029/10/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9500	1,100	1,098	198,716	2035/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	300	301	54,591	2032/09/20
	Austria Government Bond	国債証券	6.2500	825	880	159,184	2027/07/15
	Austria Government Bond	国債証券	4.1500	1,373	1,503	271,943	2037/03/15
	Austria Government Bond	国債証券	3.8000	338	341	61,827	2062/01/26
	Austria Government Bond	国債証券	3.1500	723	687	124,429	2044/06/20
	Austria Government Bond	国債証券	2.4000	1,371	1,322	239,172	2034/05/23
国 小 計	銘柄数	30銘柄					
	金 額			25,984	22,897	4,141,421	
通 貨 小 計	銘柄数	410銘柄					
	金 額			664,612	620,447	112,220,276	
合 計	銘柄数	1,059銘柄					
	金 額					380,129,721	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。  
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 380,129,721	% 96.9
コール・ローン等、その他	11,987,531	3.1
投資信託財産総額	392,117,253	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シケル=47.82円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1メキシコ・ペソ=8.521円、1オフショア・人民元=22.047円、1マレーシア・リンギット=37.763円、1ポーランド・ズロチ=42.707円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(386,154,464千円)の投資信託財産総額(392,117,253千円)に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
<b>(A)資産</b>	<b>395,868,192,526円</b>
コール・ローン等	5,743,326,519
公社債（評価額）	380,129,721,697
未収入金	6,669,431,210
未収利息	3,154,974,208
前払費用	170,738,892
<b>(B)負債</b>	<b>8,099,645,801</b>
未払金	8,041,586,944
未払解約金	58,058,857
<b>(C)純資産総額（A－B）</b>	<b>387,768,546,725</b>
元本	96,023,395,295
次期繰越損益金	291,745,151,430
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>96,023,395,295口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	40,383円

\*期首における元本額は89,294,936,390円、当作成期間中における追加設定元本額は16,547,812,439円、同解約元本額は9,819,353,534円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ外国債券インデックスVA	248,136,876円
ダイワ国内重視バランスファンド30VA（一般投資家私募）	3,871,011円
ダイワ国内重視バランスファンド50VA（一般投資家私募）	21,389,429円
ダイワ国際分散バランスファンド30VA（一般投資家私募）	12,269,783円
ダイワ国際分散バランスファンド50VA（一般投資家私募）	128,585,190円
外国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,061,024,071円
外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	686,580,312円
ダイワファンドラップ外国債券インデックス（為替ヘッジなし）	1,069,496,974円
ダイワファンドラップ外国債券インデックス（為替ヘッジなし）	8,890,958,402円
ダイワファンドラップオンライン外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）	1,107,860,720円
Dー1's 外国債券インデックス	1,203,868円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	27,623,927円
i Free 外国債券インデックス	1,259,131,746円
i Free 8資産バランス	3,393,769,023円
i Free 年金バランス	776,030,041円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060	4,101,943円
DCダイワ外国債券インデックス	50,803,387,006円
ダイワ・ライフ・バランス30	1,229,339,503円
ダイワ・ライフ・バランス50	1,009,484,007円
ダイワ・ライフ・バランス70	845,452,352円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／安定コース）	804,080,876円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／6分散コース）	662,455,405円
DCダイワ・ワールドアセット（六つの羽／成長コース）	322,618,634円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	34,896,556円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	30,231,222円
ダイワつみたてインデックス外国債券	2,934,217,127円
ダイワつみたてインデックスバランス30	5,294,507円
ダイワつみたてインデックスバランス50	3,180,440円
ダイワつみたてインデックスバランス70	40,397,013円
ダイワ先進国債券インデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用）	3,360,723,139円
ダイワ世界バランスファンド40VA	81,853,726円
ダイワ世界バランスファンド60VA	25,115,653円
ダイワ・バランスファンド35VA	2,069,530,885円
ダイワ・バランスファンド25VA（適格機関投資家専用）	128,206,760円
スタイル9（4資産分散・保守型）	392,493円
スタイル9（4資産分散・バランス型）	4,810,108円
スタイル9（4資産分散・積極型）	5,400,612円
スタイル9（6資産分散・保守型）	154,380円
スタイル9（6資産分散・バランス型）	4,512,150円

スタイル9（6資産分散・積極型）	2,231,769円
スタイル9（8資産分散・保守型）	225,539円
スタイル9（8資産分散・バランス型）	3,001,487円
スタイル9（8資産分散・積極型）	3,252,005円
ダイワ先進国債券インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）	281,571,264円
ダイワ・インデックスセレクト 外国債券	110,834,436円
ダイワ・ノーロード 外国債券ファンド	63,941,154円
ダイワ外国債券インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワSMA専用）	6,158,107,132円
ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス	6,204,469,054円
ダイワライフスタイル25	22,721,868円
ダイワライフスタイル50	57,800,791円
ダイワライフスタイル75	17,470,926円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は40,383円です。

■損益の状況

当期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項 目	当 期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>10,300,291,580円</b>
受取利息	10,300,274,229
その他収益金	17,351
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>26,449,143,248</b>
売買益	31,821,078,928
売買損	△ 5,371,935,680
<b>(C)その他費用</b>	<b>△ 47,739,742</b>
<b>(D)当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>36,701,695,086</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>235,993,725,191</b>
<b>(F)解約差損益金</b>	<b>26,553,379,002</b>
<b>(G)追加信託差損益金</b>	<b>45,603,110,155</b>
<b>(H)合計（D＋E＋F＋G）</b>	<b>291,745,151,430</b>
次期繰越損益金（H）	291,745,151,430

（注1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第15期（決算日 2025年7月7日）

（作成対象期間 2024年7月6日～2025年7月7日）

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ない ます。
主要投資対象	新興国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

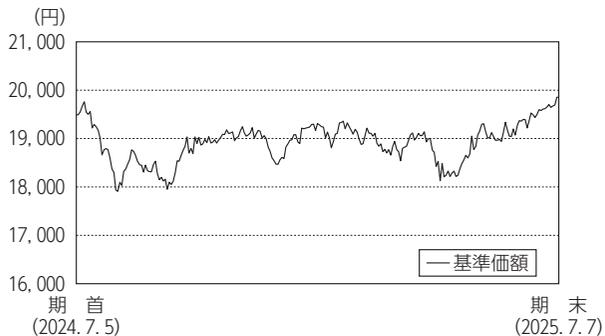
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,484円 期末：19,860円 騰落率：1.9%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨が対円でおおむね下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券からの利息収入などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国債券市況

新興国債券市場では、金利は国によってまちまちの動きとなりました。

当作成期首から2024年9月末にかけては、米国で利下げ観測が高まり、米国金利が低下（債券価格は上昇）したことを受け、新興国債券市場でも多くの国の金利が低下しました。しかし10月以降は、米国で堅調な経済指標が発表されたほか、財政悪化も意識される中、米国金利が上昇（債券価格は下落）したことで多くの国の金利が上昇しました。2025年4月に入ると、米国による相互関税の詳細発表を受けて世界経済の減速懸念が強まり、多くの国の金利が低下しました。

○為替相場

新興国為替相場は、多くの通貨が対円で下落しました。

当作成期首から2024年9月半ばにかけては、日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行し、多くの新興国通貨が対円で下落しました。その後は、米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大などが円安要因となった一方で、日銀の追加利上げ観測などが円高要因となり、多くの新興国通貨は対円でレンジでの推移となりました。2025年4月には、米国による相互関税の詳細発表を受けて市場のリスク回避姿勢が強まり、新興国通貨は対円で一時下落しましたが、その後は米国と主要国との通商交渉の進展によって市場のリスク回避姿勢が和らぎ、多くの新興国通貨が対円で上昇（円安）しました。

◆前作成期における「今後の運用方針」

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は2.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は1.9%となりました。

税金や売買に伴う費用などが主な乖離要因となりました。

\*ベンチマークはJ.P. Morganが「ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）」です。

《今後の運用方針》

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

年 月 日	基準 価 額		J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) (ベンチマーク)		公社債組入率 比 率
	円	%	円	%	
(期首) 2024年7月5日	19,484	—	20,870	—	97.8
7月末	18,607	△ 4.5	19,899	△ 4.7	96.1
8月末	18,313	△ 6.0	19,601	△ 6.1	96.0
9月末	18,699	△ 4.0	20,016	△ 4.1	96.9
10月末	19,137	△ 1.8	20,510	△ 1.7	97.0
11月末	18,599	△ 4.5	19,940	△ 4.5	97.1
12月末	19,297	△ 1.0	20,681	△ 0.9	97.1
2025年1月末	19,171	△ 1.6	20,634	△ 1.1	97.3
2月末	18,704	△ 4.0	20,101	△ 3.7	96.2
3月末	18,930	△ 2.8	20,288	△ 2.8	97.4
4月末	18,600	△ 4.5	19,948	△ 4.4	97.6
5月末	19,179	△ 1.6	20,536	△ 1.6	97.3
6月末	19,705	1.1	21,112	1.2	96.8
(期末) 2025年7月7日	19,860	1.9	21,287	2.0	98.0

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用します。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	16 ( 15)
(その他)	( 1)
合計	16

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

		買付額	売付額
外	セルビア	千セルビア・ディナール 141,305	千セルビア・ディナール 23,968 ( —)
	トルコ	千トルコ・リラ 72,079	千トルコ・リラ 17,854 ( —)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 235,979	千メキシコ・ペソ 99,497 ( —)
	チリ	千チリ・ペソ 2,301,872	千チリ・ペソ 1,709,714 ( —)
	コロンビア	千コロンビア・ペソ 9,259,920	千コロンビア・ペソ 6,196,732 ( —)
	インド	千インド・ルピー 2,976,752	千インド・ルピー — ( —)
	インドネシア	千インドネシア・ルピア 145,765,378	千インドネシア・ルピア 32,300,705 ( —)
	ブラジル	千ブラジル・リアル 37,763	千ブラジル・リアル 58,523 ( —)
	チェコ	千チェコ・コルナ 39,357	千チェコ・コルナ 71,569 ( —)
	ルーマニア	千ルーマニア・レイ 6,315	千ルーマニア・レイ 8,354 ( —)
国	中国	千オフショア・人民元 77,218	千オフショア・人民元 30,516 ( —)
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 30,988	千マレーシア・リンギット 15,062 ( —)

			買付額	売付額
外	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 26,546	千南アフリカ・ランド 57,430 ( —)
	タイ	国債証券	千タイ・バーツ 156,906	千タイ・バーツ 171,281 ( —)
	ペルー	国債証券	千ペルー・ソル 3,756	千ペルー・ソル 4,756 ( —)
国	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 25,843	千ポーランド・ズロチ 21,029 ( —)
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリー・フォリント 428,573	千ハンガリー・フォリント 756,582 ( —)
	ドミニカ	国債証券	千ドミニカ・ペソ 39,387	千ドミニカ・ペソ — ( —)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2029/1/1	362, 105	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2026/1/1	746, 417
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2030/1/25	301, 640	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2025/7/1	412, 887
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2034/11/23	284, 267	Poland Government Bond (ポーランド) 3.25% 2025/7/25	250, 225
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2034/10/25	277, 177	Poland Government Bond (ポーランド) 0.75% 2025/4/25	208, 219
INDONESIA TREASURY BOND (インドネシア) 6.75% 2035/7/15	264, 701	MEXICAN BONOS (メキシコ) 5.5% 2027/3/4	205, 934
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 7.1% 2034/4/8	257, 091	Mexican Bonos (メキシコ) 5.75% 2026/3/5	202, 074
MEXICAN BONOS (メキシコ) 8.5% 2030/2/28	253, 678	Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 6.5% 2025/6/15	187, 972
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 6.79% 2034/10/7	248, 229	Thailand Government Bond (タイ) 0.95% 2025/6/17	186, 333
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 7.36% 2052/9/12	241, 896	Thailand Government Bond (タイ) 3.85% 2025/12/12	169, 528
INDONESIA TREASURY BOND (インドネシア) 6.5% 2030/7/15	237, 435	POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 2025/10/25	160, 452

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	区 分	当 期			組入比率	うちBB格 以下組入 率	末		
		額 面 金 額	評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額					
				千円	%	%	%	%	%
	セルビア	千セルビア・ディナール 114, 000	千セルビア・ディナール 117, 428	170, 330	0.3	—	0.2	0.1	—
	トルコ	千トルコ・リラ 238, 370	千トルコ・リラ 198, 696	720, 770	1.3	1.3	0.5	0.7	0.1
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 774, 940	千メキシコ・ペソ 727, 957	5, 650, 478	9.9	—	5.1	2.4	2.4
	チリ	千チリ・ペソ 6, 130, 000	千チリ・ペソ 6, 171, 527	957, 345	1.7	—	1.2	0.5	—
	コロンビア	千コロンビア・ペソ 66, 350, 000	千コロンビア・ペソ 54, 641, 572	1, 978, 298	3.5	—	2.5	0.6	0.3
	インド	千インド・ルピー 3, 185, 000	千インド・ルピー 3, 291, 503	5, 595, 555	9.8	—	7.3	2.4	0.1
	インドネシア	千インドネシア・ルピア 601, 774, 000	千インドネシア・ルピア 622, 867, 021	5, 605, 803	9.8	—	7.0	1.6	1.3
	ブラジル	千ブラジル・レアル 171, 300	千ブラジル・レアル 137, 362	3, 657, 605	6.4	—	1.7	2.2	2.6
	チェコ	千チェコ・コルナ 434, 100	千チェコ・コルナ 409, 596	2, 826, 217	5.0	—	2.7	1.4	0.8
	ルーマニア	千ルーマニア・レイ 56, 150	千ルーマニア・レイ 53, 857	1, 811, 222	3.2	—	1.5	1.1	0.6
	中国	千オフショア・人民元 258, 750	千オフショア・人民元 274, 580	5, 531, 103	9.7	—	4.7	3.4	1.7
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 157, 220	千マレーシア・リンギット 162, 968	5, 572, 712	9.8	—	6.2	2.4	1.2
	南アフリカ	千南アフリカ・ランド 541, 700	千南アフリカ・ランド 493, 697	4, 053, 257	7.1	7.1	5.5	0.8	0.8
	タイ	千タイ・バーツ 1, 019, 250	千タイ・バーツ 1, 096, 601	4, 868, 909	8.5	—	4.7	2.5	1.3

区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ペルー	千ペルー・ソル 25,480	千ペルー・ソル 26,171	千円 1,064,470	% 1.9	% —	% 1.6	% 0.3	% 0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 109,550	千ポーランド・ズロチ 105,783	4,241,905	7.4	—	2.7	3.6	1.2
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 3,349,000	千ハンガリー・フォリント 2,963,892	1,274,473	2.2	—	1.0	0.7	0.5
ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 25,800	千ウルグアイ・ペソ 26,107	93,839	0.2	—	0.1	0.0	—
ドミニカ共和国	千ドミニカ・ペソ 61,900	千ドミニカ・ペソ 65,728	158,518	0.3	0.3	0.3	—	—
合計	—	—	55,832,817	98.0	8.7	56.4	26.7	14.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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力しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	当 期				末			
				額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日				
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
セルビア	Serbia Treasury Bonds	国債証券	5.8750	千セルビア・ディナール 25,000	千セルビア・ディナール 26,006	千円 37,722	2028/02/08				
	Serbia Treasury Bonds	国債証券	4.5000	35,000	34,081	49,434	2032/08/20				
	SERBIA TREASURY BONDS	国債証券	7.0000	29,000	32,335	46,902	2031/10/26				
	SERBIA TREASURY BONDS	国債証券	5.2500	25,000	25,006	36,271	2035/07/27				
	通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		114,000	117,428	170,330				
トルコ	Turkey Government Bond	国債証券	11.0000	千トルコ・リラ 2,970	千トルコ・リラ 2,095	7,602	2027/02/24				
	Turkey Government Bond	国債証券	10.5000	20,000	13,068	47,405	2027/08/11				
	Turkey Government Bond	国債証券	12.4000	15,000	9,573	34,729	2028/03/08				
	Turkey Government Bond	国債証券	11.7000	13,900	7,347	26,653	2030/11/13				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	16.9000	8,500	6,911	25,070	2026/09/02				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	17.8000	11,500	7,825	28,387	2033/07/13				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	17.3000	23,000	16,368	59,376	2028/07/19				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	26.2000	52,000	48,559	176,148	2033/10/05				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	31.0800	39,500	37,834	137,243	2028/11/08				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	30.0000	40,000	37,542	136,185	2029/09/12				
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	27.7000	12,000	11,569	41,967	2034/09/27				
通貨小計	銘柄数 金 額	11銘柄		238,370	198,696	720,770					
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	5.7500	千メキシコ・ペソ 40,000	千メキシコ・ペソ 39,336	305,336	2026/03/05				
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	40,000	33,542	260,356	2047/11/07				
	MEXICAN BONOS	国債証券	5.5000	40,000	38,387	297,968	2027/03/04				
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	60,000	49,761	386,249	2053/07/31				
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.5000	55,400	50,811	394,406	2033/05/26				
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.0000	40,000	39,485	306,491	2026/09/03				
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	6,000	5,527	42,901	2035/05/24				
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	60,000	59,959	465,413	2029/03/01				
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	25,000	25,099	194,826	2028/03/02				

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

		当 期			末			
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	34,300	34,152	265,095	2030/02/28	
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	60,500	59,797	464,154	2027/06/03	
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	16,890	17,815	138,283	2036/11/20	
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	59,500	59,388	460,981	2029/05/31	
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	33,500	30,981	240,481	2038/11/18	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	67,850	64,832	503,232	2031/05/29	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	65,000	54,210	420,783	2042/11/13	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	71,000	64,868	503,515	2034/11/23	
通貨小計	銘柄数	17銘柄						
	金 額			774,940	727,957	5,650,478		
チリ	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.0000	千チリ・ペソ 970,000	千チリ・ペソ 927,475	143,872	2035/03/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.0000	630,000	654,607	101,544	2043/01/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.7000	800,000	774,976	120,216	2030/09/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.0000	720,000	719,100	111,548	2028/10/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	7.0000	220,000	241,018	37,387	2034/05/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.0000	850,000	872,890	135,405	2033/04/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.2000	350,000	369,971	57,391	2040/10/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.8000	1,000,000	1,019,920	158,213	2029/10/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.8000	440,000	446,318	69,234	2034/10/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.3000	150,000	145,249	22,531	2037/11/01	
通貨小計	銘柄数	10銘柄						
	金 額			6,130,000	6,171,527	957,345		
コロンビア	Colombian TES	国債証券	6.0000	千コロンビア・ペソ 7,300,000	千コロンビア・ペソ 6,585,403	238,424	2028/04/28	
	Colombian TES	国債証券	7.5000	5,000,000	4,913,950	177,909	2026/08/26	
	Colombian TES	国債証券	7.7500	4,000,000	3,467,000	125,522	2030/09/18	
	Colombian TES	国債証券	7.0000	5,300,000	4,079,410	147,695	2032/06/30	
	Colombian TES	国債証券	7.2500	4,500,000	3,301,785	119,541	2034/10/18	
	Colombian TES	国債証券	5.7500	3,500,000	3,225,530	116,780	2027/11/03	
	Colombian TES	国債証券	7.2500	8,000,000	4,846,400	175,463	2050/10/26	
	Colombian TES	国債証券	6.2500	3,750,000	2,440,537	88,359	2036/07/09	
	COLOMBIAN TES	国債証券	7.0000	4,500,000	3,656,835	132,395	2031/03/26	
	COLOMBIAN TES	国債証券	9.2500	9,300,000	7,192,062	260,388	2042/05/28	
	COLOMBIAN TES	国債証券	13.2500	5,200,000	5,467,020	197,933	2033/02/09	
	COLOMBIAN TES	国債証券	11.5000	6,000,000	5,465,640	197,883	2046/07/25	
通貨小計	銘柄数	12銘柄						
	金 額			66,350,000	54,641,572	1,978,298		
インド	India Government Bond	国債証券	5.8500	千インド・ルピー 90,000	千インド・ルピー 89,167	151,584	2030/12/01	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	130,000	137,486	233,727	2032/08/22	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	150,000	157,569	267,867	2033/08/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	100,000	104,553	177,740	2029/01/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.7200	63,000	68,777	116,921	2049/06/15	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.4500	100,000	102,020	173,434	2029/10/07	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1600	90,000	92,179	156,705	2050/09/20	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7900	90,000	89,260	151,742	2030/05/11	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7700	100,000	98,831	168,012	2030/08/03	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.6700	110,000	106,103	180,376	2050/12/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.1000	140,000	139,840	237,728	2031/07/12	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.9900	130,000	130,448	221,762	2051/12/15	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5400	115,000	117,202	199,243	2032/01/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	120,000	124,612	211,841	2029/04/18	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額		
					千円	千円	
			%	千インド・ルピア	千インド・ルピア	千円	
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5400	115,000	123,894	210,619	2036/05/23
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3800	47,000	48,578	82,583	2027/06/20
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3600	130,000	135,444	230,255	2052/09/12
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.4100	117,000	125,016	212,528	2036/12/19
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	120,000	126,834	215,617	2033/02/06
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0600	78,000	80,682	137,160	2028/04/10
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1700	70,000	73,257	124,538	2030/04/17
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	150,000	156,249	265,623	2053/06/19
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	130,000	136,979	232,865	2037/07/24
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	60,000	62,677	106,551	2028/10/23
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3200	50,000	53,000	90,100	2030/11/13
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	8,000	8,346	14,189	2054/01/23
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	140,000	146,669	249,338	2034/04/08
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0400	70,000	72,630	123,472	2029/06/03
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0200	50,000	52,058	88,499	2031/06/18
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	140,000	144,757	246,087	2034/10/07
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	80,000	82,480	140,216	2029/12/23
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	40,000	41,300	70,210	2031/12/30
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	10,000	10,273	17,464	2034/12/02
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3300	52,000	52,320	88,945	2035/05/05
通貨小計	銘柄数	34銘柄					
	金額			3,185,000	3,291,503	5,595,555	
インドネシア				千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	15,250,000	17,106,992	153,962	2036/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	10,000,000	11,121,600	100,094	2031/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	10,000,000	10,558,300	95,024	2032/08/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	9,000,000	9,468,450	85,216	2038/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	12,000,000	13,581,360	122,232	2039/04/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	17,000,000	18,212,780	163,915	2029/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	30,000,000	30,975,000	278,775	2030/09/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	22,000,000	23,501,280	211,511	2035/06/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	19,000,000	19,954,940	179,594	2040/04/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	5.5000	20,600,000	20,538,200	184,843	2026/04/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.5000	28,000,000	28,193,480	253,741	2031/02/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.2500	7,300,000	7,073,116	63,658	2036/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	36,300,000	36,203,805	325,834	2032/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	5.1250	17,500,000	17,251,150	155,260	2027/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	15,000,000	15,268,500	137,416	2042/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	2,700,000	2,624,292	23,618	2037/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.0000	24,000,000	24,661,440	221,952	2033/02/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	16,100,000	16,221,716	145,995	2028/08/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	18,000,000	18,323,820	164,914	2043/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	20,000,000	20,602,800	185,425	2038/06/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.6250	23,500,000	23,611,390	212,502	2034/02/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.8750	26,000,000	26,622,440	239,601	2029/04/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.7500	29,000,000	29,375,550	264,379	2035/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.5000	26,000,000	26,324,220	236,917	2030/07/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	4,500,000	4,596,930	41,372	2040/08/15
	INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	5,000,000	5,083,300	45,749	2045/08/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	10.5000	3,480,000	4,098,674	36,888	2030/08/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	9.5000	5,100,000	5,852,760	52,674	2031/07/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	22,024,000	22,651,684	203,865	2026/09/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	6,500,000	7,123,220	64,108	2032/06/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	20,000,000	20,369,800	183,328	2027/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.1250	20,000,000	20,015,000	180,135	2028/05/15



		当 期			末			
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ	千円		
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,700	2,262	76,076	2034/10/11	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,300	2,080	69,979	2027/10/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8500	2,300	2,112	71,036	2029/07/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7000	3,000	2,914	98,021	2032/02/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	2,300	1,807	60,780	2036/04/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.2500	2,500	2,637	88,689	2032/09/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.7500	2,700	2,814	94,658	2028/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	2,700	2,787	93,753	2030/04/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.9000	2,600	2,751	92,533	2038/02/24	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,400	2,407	80,977	2026/10/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,700	2,694	90,599	2033/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3500	2,500	2,517	84,676	2031/04/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	3,000	3,009	101,211	2027/05/31	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	2,000	1,983	66,715	2034/07/31	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	1,650	1,599	53,775	2029/04/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	500	488	16,429	2028/04/26	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	500	484	16,284	2035/04/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	300	295	9,929	2030/07/29	
通貨小計	銘柄数 金 額	25銘柄		56,150	53,857	1,811,222		
中国				千オフショア・人民元	千オフショア・人民元			
	China Government Bond	国債証券	3.2500	4,800	5,110	102,946	2028/11/22	
	China Government Bond	国債証券	3.2900	5,900	6,342	127,764	2029/05/23	
	China Government Bond	国債証券	3.2500	3,400	3,464	69,796	2026/06/06	
	China Government Bond	国債証券	3.1200	4,200	4,313	86,895	2026/12/05	
	China Government Bond	国債証券	3.1300	5,700	6,116	123,210	2029/11/21	
	China Government Bond	国債証券	2.8500	4,800	4,939	99,506	2027/06/04	
	China Government Bond	国債証券	2.6800	4,000	4,221	85,039	2030/05/21	
	China Government Bond	国債証券	3.2800	3,700	3,880	78,170	2027/12/03	
	China Government Bond	国債証券	3.2700	5,500	6,029	121,456	2030/11/19	
	China Government Bond	国債証券	3.0300	3,900	3,949	79,553	2026/03/11	
	China Government Bond	国債証券	3.8100	5,500	7,561	152,325	2050/09/14	
	China Government Bond	国債証券	3.0100	3,000	3,141	63,288	2028/05/13	
	China Government Bond	国債証券	3.7200	2,000	2,734	55,091	2051/04/12	
	China Government Bond	国債証券	3.0200	7,000	7,597	153,040	2031/05/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	4,500	4,569	92,043	2026/08/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	1,800	1,887	38,019	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5300	2,000	2,663	53,643	2051/10/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8900	3,500	3,780	76,156	2031/11/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	2,800	2,842	57,261	2027/01/20	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,000	3,218	64,837	2032/02/17	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,500	3,671	73,948	2029/03/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	2,200	2,242	45,180	2027/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	2,000	2,581	52,007	2052/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7600	2,500	2,692	54,246	2032/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,600	3,778	76,119	2029/06/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	3,700	3,776	76,080	2027/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	3,000	3,217	64,819	2032/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,600	1,709	34,430	2032/09/01	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,300	3,453	69,560	2029/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	3,200	3,272	65,910	2027/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	1,200	1,505	30,326	2052/10/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,700	4,009	80,768	2032/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	3,000	3,168	63,826	2029/12/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	3,200	3,299	66,470	2028/01/15	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	当 期		末			償還年月日
			年利率	額 面 金 額	評 価 額			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円			
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	2,600	2,617	52,734	2026/02/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	2,500	2,728	54,956	2033/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,700	3,920	78,968	2030/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,300	3,410	68,690	2028/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	2,200	2,801	56,429	2053/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	5,000	5,041	101,555	2026/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	3,200	3,441	69,323	2033/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,000	3,160	63,672	2030/06/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	3,000	3,087	62,191	2028/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	3,000	3,195	64,378	2033/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	4,500	4,540	91,463	2026/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	1,200	1,239	24,971	2028/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	4,700	4,949	99,705	2030/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,800	3,485	70,215	2053/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	4,000	4,142	83,447	2028/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	3,000	3,041	61,275	2026/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	2,400	2,588	52,133	2033/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	4,300	4,523	91,116	2030/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	2,200	2,269	45,718	2029/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	4,000	4,044	81,463	2027/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	5,500	5,799	116,819	2034/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	900	935	18,841	2031/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	2,200	2,246	45,252	2029/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,650	1,664	33,534	2027/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4900	1,700	1,857	37,418	2044/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	3,900	4,090	82,400	2034/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	2,700	2,782	56,053	2031/06/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	3,000	3,050	61,448	2029/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5700	2,300	2,634	53,078	2054/05/20	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	2,500	2,804	56,494	2054/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	1,000	1,005	20,246	2027/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	4,700	4,872	98,150	2034/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3300	500	533	10,751	2044/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	1,000	1,016	20,484	2031/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1700	3,300	3,433	69,172	2034/08/29	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,000	1,044	21,048	2039/08/29	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1900	2,100	2,239	45,116	2054/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	500	505	10,188	2029/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	400	400	8,065	2027/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	2,000	2,062	41,544	2034/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	2,500	2,484	50,040	2031/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	3,000	2,995	60,343	2030/01/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	2,200	2,213	44,578	2055/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	6,000	5,966	120,188	2035/02/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	4,300	4,307	86,774	2028/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	2,000	2,027	40,837	2032/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	2,000	2,004	40,371	2028/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	2,000	2,003	40,364	2035/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8800	4,300	4,323	87,092	2055/04/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5700	300	299	6,033	2032/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	2,000	1,996	40,209	2030/04/25	
通貨小計	銘柄数	85銘柄						
	金 額			258,750	274,580	5,531,103		
マレーシア	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.0700	千マレーシア・リンギット 4,650	千マレーシア・リンギット 4,706	160,953	2026/09/30	

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円		
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 2580	1, 800	1, 842	63, 008	2027/07/26
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 3690	4, 400	4, 563	156, 058	2028/10/31
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 1300	5, 000	5, 165	176, 619	2029/07/09
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 7260	4, 200	4, 222	144, 396	2026/03/31
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4650	5, 100	5, 142	175, 832	2030/10/15
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4220	4, 250	4, 281	146, 411	2027/09/30
		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4470	3, 700	3, 644	124, 632	2036/07/15
		MALAYSIA T-BILL	国債証券	4. 4170	3, 300	3, 560	121, 757	2041/09/30
		MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 8040	3, 300	3, 379	115, 569	2031/10/08
		MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 6350	1, 000	1, 017	34, 795	2030/08/30
		MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 6120	800	807	27, 611	2035/04/30
		MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 9740	1, 300	1, 341	45, 874	2040/07/16
		MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 7750	800	802	27, 432	2045/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5020	4, 850	4, 890	167, 231	2027/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 7330	3, 850	3, 914	133, 870	2028/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2540	3, 100	3, 238	110, 743	2035/05/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 9000	3, 700	3, 743	128, 024	2026/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8990	3, 820	3, 891	133, 064	2027/11/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 7620	4, 300	4, 716	161, 279	2037/04/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6420	4, 200	4, 553	155, 717	2033/11/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 8930	4, 450	4, 981	170, 341	2038/06/08
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 9060	3, 100	3, 127	106, 958	2026/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8850	5, 000	5, 122	175, 171	2029/08/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 9210	2, 750	3, 138	107, 328	2048/07/06
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8280	5, 000	5, 128	175, 367	2034/07/05
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 7570	4, 400	4, 414	150, 965	2040/05/22
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 0650	5, 000	5, 056	172, 898	2050/06/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	2. 6320	5, 400	5, 191	177, 522	2031/04/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5820	3, 200	3, 241	110, 845	2032/07/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1930	4, 000	4, 183	143, 066	2032/10/07
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6960	4, 100	4, 574	156, 416	2042/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 5040	1, 500	1, 567	53, 584	2029/04/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5990	3, 900	3, 949	135, 058	2028/07/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2910	4, 500	4, 795	163, 980	2043/08/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6620	1, 400	1, 537	52, 584	2038/03/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2450	3, 600	3, 763	128, 696	2030/09/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 4570	4, 100	4, 413	150, 929	2053/03/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5190	4, 000	4, 041	138, 193	2028/04/20
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 4670	4, 900	5, 306	181, 468	2039/09/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 0540	3, 000	3, 121	106, 726	2039/04/18
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1800	2, 500	2, 635	90, 124	2044/05/16
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1190	5, 000	5, 239	179, 168	2034/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 3360	1, 000	1, 006	34, 428	2030/05/15
通貨小計	銘柄数	44銘柄						
	金額				157, 220	162, 968	5, 572, 712	
南アフリカ					千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド		
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10. 5000	52, 000	53, 989	443, 249	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6. 2500	17, 720	13, 423	110, 210	2036/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6. 5000	16, 280	11, 187	91, 846	2041/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7. 0000	38, 000	35, 287	289, 713	2031/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 7500	72, 000	59, 069	484, 960	2048/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 5000	55, 000	48, 603	399, 034	2037/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 0000	58, 500	57, 953	475, 794	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 7500	47, 700	39, 387	323, 373	2044/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 2500	55, 000	53, 170	436, 526	2032/03/31

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		当 期				末		
		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.8750	58,000	55,008	451,623	2035/02/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	9.0000	49,400	43,330	355,745	2040/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	11.6250	12,000	12,798	105,073	2053/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.8750	5,100	5,287	43,406	2038/03/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.0000	5,000	5,200	42,697	2033/03/31
通貨小計	銘柄数 金 額	14銘柄			541,700	493,697	4,053,257	
					千タイ・パーツ	千タイ・パーツ		
タイ		Thailand Government Bond	国債証券	4.8750	48,050	54,369	241,400	2029/06/22
		Thailand Government Bond	国債証券	3.6500	39,200	44,040	195,541	2031/06/20
		Thailand Government Bond	国債証券	3.4000	34,600	40,526	179,936	2036/06/17
		Thailand Government Bond	国債証券	2.1250	43,400	43,846	194,678	2026/12/17
		Thailand Government Bond	国債証券	3.7750	40,000	45,848	203,565	2032/06/25
		Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	34,900	39,247	174,258	2046/06/17
		Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	39,000	40,885	181,530	2028/12/17
		Thailand Government Bond	国債証券	3.3000	40,000	47,334	210,162	2038/06/17
		Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	38,500	38,721	171,924	2029/12/17
		Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	20,500	20,454	90,817	2035/06/17
		Thailand Government Bond	国債証券	1.5850	40,900	40,883	181,523	2035/12/17
		Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	60,000	61,792	274,357	2031/12/17
		Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	29,000	29,127	129,323	2042/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	61,000	60,510	268,665	2027/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6500	50,000	51,763	229,827	2028/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	48,500	57,378	254,762	2037/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	17,000	17,155	76,168	2026/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	49,500	59,816	265,584	2043/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	37,000	41,898	186,029	2033/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	50,000	50,691	225,068	2027/03/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	37,000	38,269	169,914	2029/03/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	40,000	43,958	195,177	2034/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	28,700	29,347	130,304	2027/11/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	44,000	45,959	204,061	2029/11/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9800	20,000	22,907	101,708	2045/06/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	20,000	20,346	90,338	2028/04/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4100	1,500	1,607	7,135	2035/03/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	7,000	7,915	35,142	2040/06/17
通貨小計	銘柄数 金 額	28銘柄			1,019,250	1,096,601	4,868,909	
					千ペルー・ソル	千ペルー・ソル		
ペルー		Peru Government Bond	国債証券	6.3500	1,270	1,356	55,174	2028/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	6.1500	3,350	3,484	141,711	2032/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	5.9400	2,300	2,425	98,664	2029/02/12
		Peru Government Bond	国債証券	5.4000	2,850	2,710	110,230	2034/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	5.3500	2,100	1,793	72,929	2040/08/12
		PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	2,500	2,735	111,277	2033/08/12
		PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.6000	1,800	1,908	77,639	2039/08/12
		PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	1,300	1,345	54,726	2035/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	8.2000	175	182	7,432	2026/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	6.9000	4,465	4,539	184,638	2037/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	6.9500	3,370	3,689	150,045	2031/08/12
通貨小計	銘柄数 金 額	11銘柄			25,480	26,171	1,064,470	



■投資信託財産の構成

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	55,832,817千円	97.5%
コール・ローン等、その他	1,437,160	2.5
投資信託財産総額	57,269,978	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.41円、100セルビア・ディナール=145.05円、1トルコ・リラ=3.627円、1メキシコ・ペソ=7.762円、1アルゼンチン・ペソ=0.116円、100チリ・ペソ=15.512円、100コロンビア・ペソ=3.62円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.627円、1チェコ・コルナ=6.90円、1ルーマニア・レイ=33.63円、1オフショア・人民元=20.143円、1マレーシア・リンギット=34.195円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.44円、1ペルー・ソール=40.672円、1ポーランド・ズロチ=40.10円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ウルグアイ・ペソ=3.594円、1ドミニカ・ペソ=2.411円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(56,824,743千円)の投資信託財産総額(57,269,978千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>57,390,024,833円</b>
コール・ローン等	503,547,225
公社債(評価額)	55,832,817,941
未収入金	121,474,700
未収利息	855,653,087
前払費用	76,531,880
<b>(B) 負債</b>	<b>435,660,360</b>
未払金	429,239,823
未払解約金	6,414,597
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>56,954,364,473</b>
元本	28,677,939,053
次期繰越損益金	28,276,425,420
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>28,677,939,053口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	19,860円

\* 期首における元本額は25,673,892,724円、当作成期間中における追加設定元本額は4,159,396,032円、同解約元本額は1,155,349,703円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

新興国債券インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	698,552,902円
ダイワファンドラップ外国債券インデックスエマージングプラス(為替ヘッジなし)	482,829,159円
ダイワファンドラップオンライン外国債券インデックスエマージングプラス(為替ヘッジなし)	503,060,894円
D-1's 新興国債券インデックス	59,957,021円
iFree 新興国債券インデックス	10,884,346,999円
iFree 8資産バランス	5,887,961,796円
ダイワ新興国債券インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)	7,082,327円
DCダイワ新興国債券インデックスファンド	9,996,350,089円
スタイル9(8資産分散・保守型)	84,708円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	2,310,114円
スタイル9(8資産分散・積極型)	5,704,844円
ダイワ・インデックスセレクト 新興国債券	109,006,437円
ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド	40,691,763円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,860円です。

■損益の状況

当期 自 2024年7月6日 至 2025年7月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,068,763,739円
受取利息	3,068,743,648
その他収益金	20,091
(B) 有価証券売買損益	△ 1,795,557,336
売買益	1,906,947,052
売買損	3,702,504,388
(C) その他費用	△ 42,885,256
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,230,321,147
(E) 前期繰越損益金	24,349,983,163
(F) 解約差損益金	△ 1,025,541,662
(G) 追加信託差損益金	3,721,662,772
(H) 合計 (D + E + F + G)	28,276,425,420
次期繰越損益金 (H)	28,276,425,420

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

《訂正のお知らせ》

「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の運用報告書(全体版)(第13期 作成期末2023年7月5日)につきまして、「損益の状況」において数値の誤りがございました。おわび申し上げますとともに訂正させていただきます。

【訂正前】

■損益の状況

当期 自 2022年7月6日 至 2023年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,860,703,320円
受取利息	1,860,805,623
その他収益金	9,515
支払利息	△ 111,818
(B) 有価証券売買損益	3,634,060,911
売買益	4,346,147,599
売買損	△ 712,086,688
(C) その他費用	△ 23,077,157
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5,471,687,074
(E) 前期繰越損益金	7,871,124,665
(F) 解約差損益金	△ 348,814,676
(G) 追加信託差損益金	2,386,946,935
(H) 合計 (D + E + F + G)	15,380,943,998
次期繰越損益金 (H)	15,380,943,998

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

【訂正後】

■損益の状況

当期 自 2022年7月6日 至 2023年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,821,553,997円
受取利息	1,821,656,300
その他収益金	9,515
支払利息	△ 111,818
(B) 有価証券売買損益	3,673,210,234
売買益	4,346,147,599
売買損	△ 672,937,365
(C) その他費用	△ 23,077,157
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5,471,687,074
(E) 前期繰越損益金	7,871,124,665
(F) 解約差損益金	△ 348,814,676
(G) 追加信託差損益金	2,386,946,935
(H) 合計 (D + E + F + G)	15,380,943,998
次期繰越損益金 (H)	15,380,943,998

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

# ダイワファンドラップオンライン J-REITインデックス

## 運用報告書（全体版） 第9期

（決算日 2025年12月1日）

（作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の金融商品取引所上場の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資し、投資成果を東証REIT指数（配当込み）に連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／不動産投信（リート）／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）	
運用方針	投資成果を東証REIT指数（配当込み）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワJ-REITマザーファンドの受益証券
	ダイワJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数(配当込み)		投資証券 組入比率	不動産投 信指数 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%		%	百万円		
5期末 (2021年11月30日)	12,998		0		22.7	4,470.13	22.9	97.4	2.5	1,679
6期末 (2022年11月30日)	13,237		0		1.8	4,565.38	2.1	97.7	2.2	1,673
7期末 (2023年11月30日)	12,902		0	△	2.5	4,455.46	△ 2.4	97.5	2.4	1,588
8期末 (2024年12月 2 日)	12,103		0	△	6.2	4,190.06	△ 6.0	96.6	3.4	1,950
9期末 (2025年12月 1 日)	15,280		0		26.2	5,302.60	26.6	95.6	4.3	2,620

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 投資証券および不動産投信指数先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

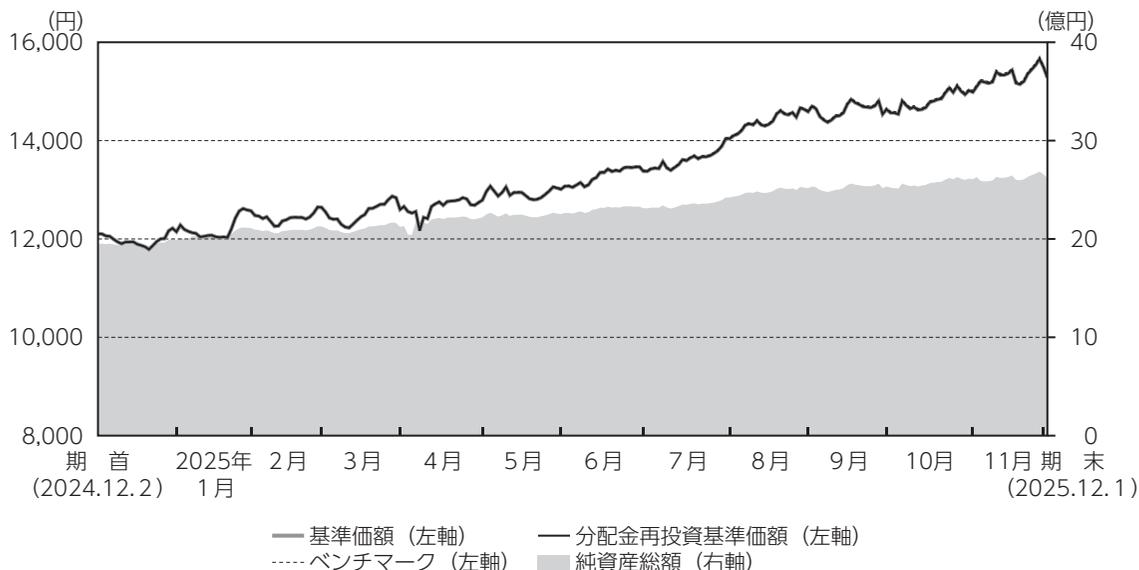
(注4) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

配当込み東証REIT指数（本書類における「東証REIT指数（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークは東証REIT指数（配当込み）です。

#### ■基準価額・騰落率

期首：12,103円

期末：15,280円（分配金0円）

騰落率：26.2%（分配金込み）

#### ■基準価額の主な変動要因

「ダイワJ-REITマザーファンド」の受益証券を通じてわが国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を行った結果、好調な貸貸市況や含み益の顕在化等を背景に、国内リート市況が上昇したことにより、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み)		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首) 2024年12月2日	円 12,103	% -	4,190.06	% -	% 96.6	% 3.4
12月末	12,146	0.4	4,205.64	0.4	96.5	3.4
2025年 1 月末	12,572	3.9	4,353.85	3.9	96.4	3.5
2 月末	12,642	4.5	4,379.01	4.5	96.4	3.6
3 月末	12,599	4.1	4,364.91	4.2	96.3	3.6
4 月末	12,790	5.7	4,432.20	5.8	96.2	3.7
5 月末	13,010	7.5	4,509.55	7.6	96.1	3.8
6 月末	13,378	10.5	4,637.86	10.7	96.1	3.9
7 月末	14,039	16.0	4,868.04	16.2	95.9	4.0
8 月末	14,588	20.5	5,058.84	20.7	95.8	4.1
9 月末	14,634	20.9	5,076.28	21.2	95.8	4.2
10月末	14,986	23.8	5,199.57	24.1	95.7	4.3
11月末	15,496	28.0	5,377.31	28.3	95.6	4.3
(期末) 2025年12月1日	15,280	26.2	5,302.60	26.6	95.6	4.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首から2024年12月中旬にかけて、国内金融政策の不透明感などを背景に下落しましたが、12月下旬には、日銀の利上げへの慎重姿勢などを受けて反発しました。2025年に入り、日銀が政策金利の引き上げを決定すると上昇に転じ、さらに、海外ファンドによるT O B（公開買付け）実施の発表が追い風となり、続伸しました。2月前半には、国内長期金利の上昇継続などから下落しましたが、海外の投資ファンドが2度目のT O Bの実施を発表すると、上昇に転じました。3月上旬は国内長期金利の急騰などにより下落しましたが、中旬にかけては、良好な賃貸市場や複数の自己投資口取得（バイバック）の発表などを背景に上昇しました。月末にはトランプ米国政権の関税政策への不安から国内リート市況は下落に転じ、4月初旬に発表された相互関税が想定を大きく超える税率となると、続落しました。しかし、国内リートは米国の関税政策による業績への影響が限定的であると期待されたため、上昇に転じました。その後も、好調な賃貸市場を背景とした保有物件の稼働率の改善および賃料増額、また物件売却による含み益の顕在化を通じ、一口当たり利益や配当の具体的な成長目標を掲げる銘柄が増えてきたことなどを背景に、国内リート市況は上昇が続きしました。9月には、日銀が金融政策決定会合で保有するE T F（上場投資信託証券）およびJ-R E I Tの処分方針を初めて公表しましたが、J-R E I Tの売却は簿価ベースで年間50億円と小規模で、影響は限定的でした。10月以降は、高市新政権が責任ある積極財政を掲げており、利上げに慎重な姿勢とみられることを受け、国内株式市況が大きく上昇したことも、国内リート市況の上昇要因となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワJ-R E I Tマザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持します。

### ■ダイワJ-R E I Tマザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

国内リートへの投資は、「ダイワJ-REITマザーファンド」の受益証券を組み入れることによっ  
て行いました。

### ■ダイワJ-REITマザーファンド

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きを反映した投資成果をめざして、おおむね時価総額構  
成比に基づいたポートフォリオを構築しました。リート実質組入比率（不動産投信指数先物を含む。）  
については、当作成期を通じて99～100%程度としました。

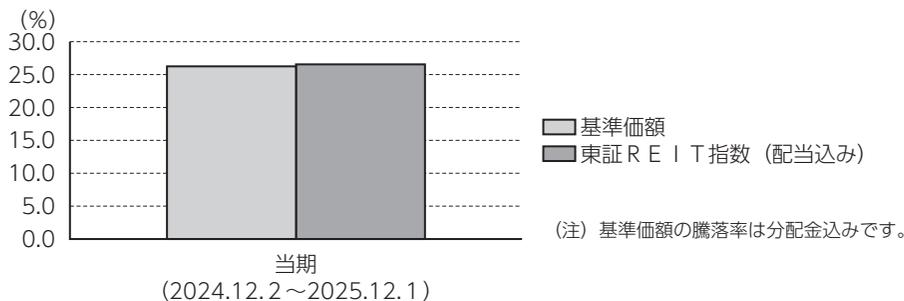
\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
ダイワJ-REITマザーファンド	東証REIT指数（配当込み）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は26.6%、当ファンドの基準価額の騰落率は26.2%となりました。  
ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との違い、先物取引の影響、運用管理費用、売買等の  
コストが控除されたことが差異の要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\* ベンチマークは東証REIT指数（配当込み）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	6,658

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワJ-REITマザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持します。

### ■ダイワJ-REITマザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	31円	0.230%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は13,418円です。
(投 信 会 社)	(21)	(0.154)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	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
合 計	32	0.238	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

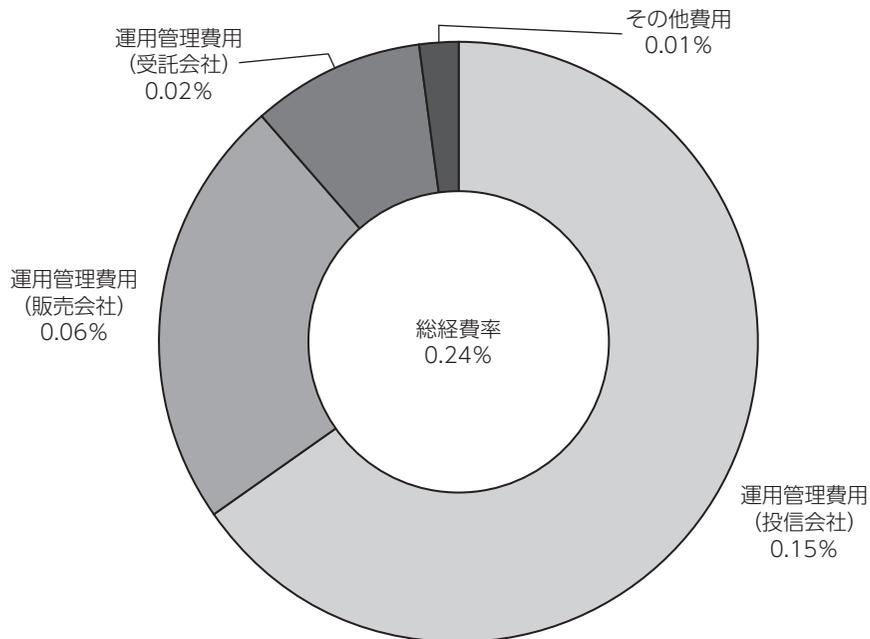
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.24%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワJ-REIT マザーファンド	102,436	337,180	63,807	221,220

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
投資証券	百万円 14,204	百万円 783	% 5.5	百万円 78,727	百万円 -	% -
不動産投信指数 先物取引	38,502	-	-	38,895	-	-
コール・ローン	1,706,999	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合0.9%

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

(3) 利害関係人の発行する有価証券等

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期		
	ダイワJ-REITマザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
投資証券	百万円 334	百万円 2,321	百万円 7,401

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となつて発行される有価証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期	
	買 付 額	付 額
投資証券	百万円 505	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社、大和証券オフィス投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、大和証券リビング投資法人です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数	口 数	評 価 額
ダイワJ-REITマザーファンド	千口 627,169	千口 665,798	千円 2,618,852			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ダイワJ-REITマザーファンド	千円 2,618,852	% 99.8
コール・ローン等、その他	5,953	0.2
投資信託財産総額	2,624,806	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>2,624,806,104円</b>
コール・ローン等	5,053,561
ダイワJ-R E I Tマザーファンド(評価額)	2,618,852,543
未収入金	900,000
<b>(B) 負債</b>	<b>4,625,167</b>
未払解約金	1,704,654
未払信託報酬	2,852,679
その他未払費用	67,834
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>2,620,180,937</b>
元本	1,714,758,254
次期繰越損益金	905,422,683
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,714,758,254口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	15,280円

\*期首における元本額は1,611,185,592円、当作成期間中における追加設定元本額は375,345,426円、同解約元本額は271,772,764円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は15,280円です。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,895円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	407,495,391
(c) 収益調整金	612,963,331
(d) 分配準備積立金	121,329,452
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,141,807,069
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,141,807,069
(h) 受益権総口数	1,714,758,254口

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>18,895円</b>
受取利息	18,895
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>517,957,840</b>
売買益	553,540,002
売買損	△ 35,582,162
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 5,402,580</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>512,574,155</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>16,269,583</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>376,578,945</b>
(配当等相当額)	( 612,963,331)
(売買損益相当額)	(△236,384,386)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>905,422,683</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>905,422,683</b>
追加信託差損益金	376,578,945
(配当等相当額)	( 612,963,331)
(売買損益相当額)	(△236,384,386)
分配準備積立金	528,843,738

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

-----  
 2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン Ｊ－ＲＥＩＴインデックス）が投資対象としている「ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」の決算日（2025年9月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの主要な売買銘柄 投資証券

（2024年12月3日から2025年12月1日まで）

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本ビルファンド	8.387	1,121,244	133,688	日本ビルファンド	43.865	5,781,424	131,800
KDX不動産投資法人	5.953	961,339	161,488	ジャパンリアルエステイト	34.53	4,495,607	130,194
大和ハウスリート投資法人	3.561	830,141	233,120	日本都市ファンド投資法人	38.896	3,911,742	100,569
ユナイテッド・アーバン投資法人	4.317	737,306	170,791	野村不動産マスターF	24.399	3,623,006	148,489
ジャパンリアルエステイト	5.017	657,811	131,116	GLP投資法人	26.705	3,418,934	128,026
アドバンス・レジデンス	3.778	620,959	164,361	KDX不動産投資法人	21.473	3,328,677	155,016
日本都市ファンド投資法人	5.636	577,441	102,455	日本プロロジスリート	27.253	3,269,536	119,969
野村不動産マスターF	3.465	525,418	151,635	大和ハウスリート投資法人	13.435	2,761,811	205,568
GLP投資法人	3.606	468,842	130,017	オリックス不動産投資	17.604	2,743,251	155,831
日本プロロジスリート	3.531	454,937	128,840	ユナイテッド・アーバン投資法人	17.257	2,695,321	156,187

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在におけるダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド（65,566,518千口）の内容です。

### (1) 国内投資証券

銘柄	2025年12月1日現在			
	口数	評価	価	額
	千口	千円		
エスコンジャパンリート	4.692	591,192		
サンケイリアルエステート	6.792	685,312		
S O S I L A物流リート投	10.578	1,296,862		
東海道リート投資法	4.365	505,903		
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	36.602	4,780,221		
森ヒルズリート	24.539	3,619,502		
産業ファンド	38.817	5,795,378		
アドバンス・レジデンス	43.655	7,390,791		
A P I 投資法人	32.733	4,608,806		
GLP投資法人	69.759	10,205,741		
コンフォリア・レジデンシャル	10.749	3,531,046		
日本プロロジスリート	109.138	10,073,437		
星野リゾート・リート	8.518	2,148,239		
Oneリート投資法人	10.478	948,259		
イオンリート投資	25.744	3,449,696		

銘柄	2025年12月1日現在			
	口数	評価	価	額
	千口	千円		
ヒューリックリート投資法	18.734	3,274,703		
日本リート投資法人	27.066	2,736,372		
積水ハウス・リート投資	62.58	4,925,046		
トーセイ・リート投資法人	4.609	678,444		
ヘルスケア&メディカル投資	5.502	648,685		
サムティ・レジデンシャル	5.873	681,268		
野村不動産マスターF	67.558	11,397,034		
いちごホテルリート投資	3.509	442,484		
ラサールロジポート投資	27.485	4,218,947		
スターアジア不動産投	39.069	2,410,557		
マリモ地方創生リート	3.878	440,540		
三井不ロジパーク	46.814	5,589,591		
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	6.204	504,385		
投資法人みらい	29.194	1,453,861		
三菱地所物流REIT	21.592	2,809,119		

銘 柄	2025年12月1日現在	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
ＣＲＥ Logisticsファンド	8,994	1,482,211
セントラル・リート投資法人	3,439	402,019
MIRARTH不動産投資法人	13.94	1,308,966
霞ヶ関ホテルリート	2,638	274,352
日本ビルファンド	125,771	18,224,217
ジャパンリアルエステイト	108,887	14,231,530
日本都市ファンド投資法人	110,088	13,276,612
オリックス不動産投資	84,485	8,913,167
日本プライムリアルティ	57,335	6,043,109
NTT都市開発リート投資法人	21,348	2,956,698
東急リアル・エステート	13,978	2,843,125
グローバル・ワン不動産投資法人	14,882	2,081,991
ユナイテッド・アーバン投資法人	48,899	9,016,975
森トラストリート投資法人	40,865	3,224,248
インヴィンシブル投資法人	117,031	7,782,561
フロンティア不動産投資	37,261	3,468,999
平和不動産リート	16,282	2,530,222
日本ロジスティクスファンド投資法人	42,031	4,308,177
福岡リート投資法人	11,968	2,249,984
KDX不動産投資法人	61,821	10,861,949
いちごオフィスリート投資法人	15.3	1,513,170
大和証券オフィス投資法人	8,661	3,243,544
阪急阪神リート投資法人	10,108	1,727,457
スタートアップロード投資法人	3,544	717,660
大和ハウスリート投資法人	66,746	9,397,836
ジャパン・ホテル・リート投資法人	78,011	6,677,741
大和証券リビング投資法人	31,041	3,476,592
ジャパンエクセレント投資法人	17,776	2,655,734
合 計	□ 数、金額 銘 柄 数<比率>	1,979,956 246,732,290 58銘柄 <95.7%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2025年12月1日現在	
	買 建 額	売 建 額
国 内	百万円	百万円
東証REIT	11,177	-

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

## 運用報告書 第43期（決算日 2025年9月16日）

（作成対象期間 2025年3月18日～2025年9月16日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

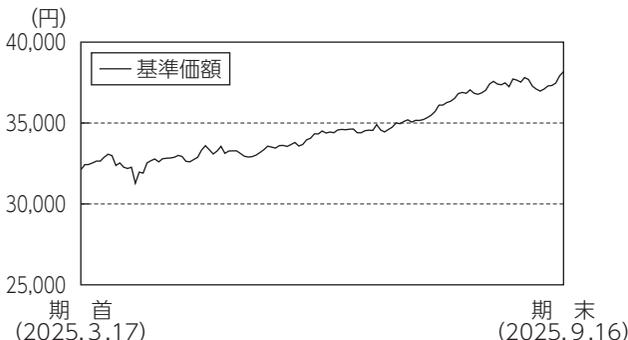
運用方針	「東証ＲＥＩＴ指数」（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行いません。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



率改善を目的とした自己投資口取得や国内リートへ投資を行う投資信託への資金流入などによる需給改善等を背景に、上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

◆ポートフォリオについて

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きを反映した投資成果をめざして、おおむね時価総額構成比に基づいたポートフォリオを構築しました。リート実質組入比率（不動産投信指数先物を含む。）については、当作成期を通じて99～100%程度としました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は18.9%、当ファンドの基準価額の騰落率は18.9%となりました。

ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率の違い、先物取引の影響、売買等のコストが控除されたことが差異の要因となりました。

\*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》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み)		投資証券	不動産投信
	円	騰落率	ベンチマーク	騰落率	組入比率	指数先物率
	円	%		%	%	%
(期首)2025年3月17日	32,108	-	4,328.38	-	95.9	3.6
3月末	32,377	0.8	4,364.91	0.8	96.3	3.6
4月末	32,876	2.4	4,432.20	2.4	96.3	3.7
5月末	33,448	4.2	4,509.55	4.2	96.2	3.8
6月末	34,401	7.1	4,637.86	7.2	96.1	3.9
7月末	36,110	12.5	4,868.04	12.5	96.0	4.0
8月末	37,528	16.9	5,058.84	16.9	95.9	4.1
(期末)2025年9月16日	38,174	18.9	5,146.10	18.9	95.5	4.1

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。

上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：32,108円 期末：38,174円 騰落率：18.9%

【基準価額の主な変動要因】

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を行った結果、良好な不動産賃貸市場や国内リート各社の資本効率改善に向けたさまざまな取り組み、国内リートの需給改善などを背景に、国内リート市況が上昇したことにより、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内リート市況

国内リート市況は上昇しました。

国内リート市況は、当作成期首より、良好な賃貸市場や複数の自己投資口取得（パイバック）の発表などを背景に、上昇しました。しかし2025年3月末には、トランプ米国政権の関税政策への懸念から国内リート市況は下落に転じ、さらに4月初旬に発表された相互関税が想定を大きく超える税率となると、統落しました。しかしその後は、米国の関税政策による国内リートの業績への影響は限定的であると期待されたため、上昇しました。5月から当作成期末にかけては、好調な賃貸市場を背景とした保有物件の稼働率の改善・賃料増額による分配金成長への期待や、物件売却による含み益の顕在化を継続的に行うことを表明する銘柄が増えてきたこと、資本効

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2025年3月18日から2025年9月16日まで)

銘	柄	買		付		売		付	
		□	数	金	額	□	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
国内	エスコンジャパンリート		0.108		13,138		0.882		105,465
	サンケイリアルエステート		0.158		14,681		1.278		116,450
	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投		0.248		28,642		1.991		226,834
	東海道リート投資法		0.324		35,756		0.752		81,421
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.848		100,564		6.881		811,153
	森ヒルズリート		0.579		79,627		5.095		690,401
	産業ファンド		0.902		110,981		7.301		883,846
	アドバンス・レジデンス		2.799		439,916		7.607		1,157,040
	ＡＰＩ投資法人		25.921		315,940		4.312		693,699
	ＧＬＰ投資法人		1.621		212,347		14.87		1,907,499
	コンフォリア・レジデンシャル		0.249		72,935		2.003		580,076
	日本プロロジスリート		86.627		205,764		17.676		1,801,141
	星野リゾート・リート		0.205		50,453		2.149		531,231
	Oneリート投資法人		7.445		22,025		1.009		233,277
	イオンリート投資		0.598		76,843		4.842		616,019
	ヒューリックリート投資法		0.435		68,776		3.523		549,165
	日本リート投資法人		0.626		57,336		5.088		457,453
	積水ハウス・リート投資		1.426		112,829		12.32		958,634
	トーセイ・リート投資法人		0.108		14,881		0.868		117,059
	ヘルスケア&メディカル投資		0.38		44,154		0.956		108,506
	サムティ・レジデンシャル		0.196		19,426		1.048		101,953
	野村不動産マスターＦ		1.567		240,665		12.703		1,905,605
	いちごホテルリート投資		0.082		10,765		0.661		84,163
	ラサールロジポート投資		1.915		274,897		5.798		807,036
	スターアジア不動産投		0.908		52,549		7.348		418,696
	マリモ地方創生リート		0.089		9,788		0.694		74,933
	三井不ロジパーク		1.372		143,378		8.365		863,122
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.126		9,324		0.809		57,761
	投資法人みらい		0.678		30,488		5.49		242,618
	三菱地所物流ＲＥＩＴ		0.51		61,353		4.13		488,248
	ＣＲＥロジスティクスファンド		0.21		31,563		1.79		267,406
	ザイマックス・リート		0.079		9,152		0.876		99,987
	タカラレーベン不動産投		0.322		29,405		2.506		225,230
	日本ビルファンド		4.903		665,873		23.095		3,108,102
	ジャパンリアルエステイト		2.529		304,704		20.477		2,434,467
	日本都市ファンド投資法人		2.555		267,454		20.516		2,114,485
	オリックス不動産投資		45.486		186,776		8.549		1,490,492
	日本プライムリアルティ		49.077		129,382		6.951		1,093,916
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人		0.497		66,290		4.257		558,891
	東急リアル・エステート		0.329		63,658		2.917		558,757
	グローバル・ワン不動産投資法人		0.345		46,587		2.947		389,990
	ユナイテッド・アーバン投資法人		1.088		176,785		8.814		1,405,121

銘柄	買付	売付	
		数	金額
	千口	千口	千円
森トラストリート投資法人	0.948	66,419	7,684
インヴィンシブル投資法人	2.713	174,459	21,736
フロンティア不動産投資	0.898	75,421	9,532
平和不動産リート	1.131	148,543	2,928
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.984	93,401	8,207
福岡リート投資法人	0.276	47,644	2,242
KDX不動産投資法人	4.271	695,543	11,441
いちごオフィスリート投資法人	0.361	33,384	2,911
大和証券オフィス投資法人	0.198	65,955	1,662
阪急阪神リート投資法人	0.235	37,406	1,901
スタートアップリート投資法人	0.083	15,268	0,825
大和ハウスリート投資法人	37.557	606,455	6,261
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.808	142,182	14,516
大和証券リビング投資法人	0.727	71,791	5,888
ジャパンエクセレント投資法人	0.419	57,782	3,865

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2025年3月18日から2025年9月16日まで)

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	20,295	20,489	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内投資証券

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
	千口	千口	千円	
エスコンジャパンリート	5.65	4.876	610,962	
サンケイリアルエステート	8.178	7.058	722,033	
S O S I L A物流リート投	12.736	10.993	1,309,266	
東海道リート投資法	4.964	4.536	511,207	
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	44.072	38.039	4,941,266	
森ヒルズリート	30.018	25.502	3,605,982	
産業ファンド	46.739	40.34	5,244,200	
アドバンス・レジデンス	50.176	45.368	7,621,824	
A P I 投資法人	12.408	34.017	4,697,747	
G L P 投資法人	85.745	72.496	9,902,953	
コンフォリア・レジデンシャル	12.925	11.171	3,630,575	
日本プロロジスリート	44.469	113.42	9,754,120	
星野リゾート・リート	10.796	8.852	3,445,807	
O n e リート投資法人	4.453	10.889	983,276	
イオンリート投資	30.998	26.754	3,601,088	
ヒューリックリート投資法	22.557	19.469	3,282,473	
日本リート投資法人	32.589	28.127	2,815,512	
積水ハウス・リート投資	76.707	65.813	5,370,340	
トーセイ・リート投資法人	5.55	4.79	712,752	
ヘルスケア&メディカル投資	6.294	5.718	679,298	
サムティ・レジデンシャル	6.955	6.103	694,521	
野村不動産マスターF	81.345	70.209	11,584,485	
いちごホテルリート投資	4.225	3.646	495,491	
ラサールロジポート投資	32.682	28.799	4,092,337	
スターアジア不動産投	47.042	40.602	2,476,722	
マリモ地方創生リート	4.635	4.03	453,375	
三井不動産パーク	55.644	48.651	5,346,744	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	5.383	4.7	378,820	
投資法人みらい	35.151	30.339	1,471,441	
三菱地所物流 R E I T	26.444	22.824	2,807,352	
C R E ロジスティクスファンド	10.927	9.347	1,434,764	
ザイマックス・リート	4.371	3.574	430,667	
タカラレーベン不動産投	16.671	14.487	1,370,470	
日本ビルファンド	148.898	130.706	18,808,593	
ジャパンリアルエステイト	131.107	113.159	14,857,776	
日本都市ファンド投資法人	132.368	114.407	13,339,856	
オリックス不動産投資	50.863	87.8	8,894,140	
日本プライムリアルティ	17.458	59.584	6,327,820	
N T T 都市開発リート投資法人	25.946	22.186	3,050,575	
東急リアル・エステート	17.115	14.527	2,917,021	
グローバル・ワン不動産投資法人	18.486	15.884	2,350,832	
ユナイテッド・アーバン投資法人	56.439	48.713	8,894,993	
森トラストリート投資法人	49.204	42.468	3,244,555	

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
	千口	千口	千円	
インヴィンシブル投資法人	140.646	121.623	8,197,390	
フロンティア不動産投資	47.357	38.723	3,504,431	
平和不動産リート	18.718	16.921	2,575,376	
日本ロジスティクスファンド投資法人	50.903	43.68	4,280,640	
福岡リート投資法人	14.403	12.437	2,308,307	
K D X 不動産投資法人	71.417	64.247	11,037,634	
いちごオフィスリート投資法人	18.626	16.076	1,580,270	
大和証券オフィス投資法人	10.465	9.001	3,388,876	
阪急阪神リート投資法人	12.171	10.505	1,816,314	
スターアップロード投資法人	4.425	3.683	738,073	
大和ハウスリート投資法人	38.068	69.364	8,954,892	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	93.78	81.072	7,215,408	
大和証券リビング投資法人	37.702	32.541	3,579,510	
ジャパンエクセレント投資法人	21.92	18.474	2,752,626	
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	2,107.984 57銘柄	2,053.32 57銘柄	250,095,797 <95.5%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 東証 R E I T	百万円 10,866	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年9月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 250,095,797	% 95.2
コール・ローン等、その他	12,713,124	4.8
投資信託財産総額	262,808,922	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月16日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>263,335,882,191円</b>
コール・ローン等	7,030,218,560
投資証券(評価額)	250,095,797,500
未収入金	1,595,958,349
未収配当金	3,651,462,797
差入委託証拠金	962,444,985
<b>(B) 負債</b>	<b>1,326,164,000</b>
未払解約金	623,364,000
差入委託証拠金代用有価証券	702,800,000
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>262,009,718,191</b>
元本	68,635,721,106
次期繰越損益金	193,373,997,085
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>68,635,721,106口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>38,174円</b>

\*期首における元本額は80,677,269,580円、当作成期間中における追加設定元本額は1,894,711,472円、同解約元本額は13,936,259,946円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン	2,818,791,521円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン(毎月分配型)	48,039,716,811円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン(年1回決算型)	780,169,436円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2050	27,932,029円
iFree J－ＲＥＩＴインデックス	502,019,750円
iFree 8資産バランス	3,382,075,391円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン(奇数月決算型)	102,055,135円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2060	454,268円
ＤＣ・ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン	5,392,813,040円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2030	8,533,477円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2040	9,916,337円
ダイワ国内ＲＥＩＴインデックス(投資一任専用)	8,113,614円
ダイワ・ノーロード J－ＲＥＩＴファンド	65,991,530円
ダイワファンドラップ J－ＲＥＩＴインデックス	5,097,261,824円
ダイワＪ－ＲＥＩＴインデックス(ダイワSMA専用)	1,128,909,802円
ダイワファンドラップオンライン J－ＲＥＩＴインデックス	670,968,164円
スタイル9(6資産分散・保守型)	57,205円
スタイル9(6資産分散・バランス型)	3,360,159円
スタイル9(6資産分散・積極型)	1,751,202円
スタイル9(8資産分散・保守型)	62,687円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	2,543,948円
スタイル9(8資産分散・積極型)	3,821,073円
ダイワ・インデックスセレクト J－ＲＥＩＴ	588,402,703円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は38,174円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月18日 至2025年9月16日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>5,971,457,840円</b>
受取配当金	5,954,104,441
受取利息	17,353,398
その他収益金	1
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>36,647,808,779</b>
売買益	36,720,291,742
売買損	△ 72,482,963
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>1,705,648,000</b>
取引益	1,705,648,000
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>44,324,914,619</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>178,357,499,492</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 33,899,268,754</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>4,590,851,728</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>193,373,997,085</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>193,373,997,085</b>

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

配当込み東証REIT指数(本書類における「東証REIT指数(配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有する。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、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は責任を負わない。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)  
(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信（リート）／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）	
運用方針	投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券
	先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	イ. 先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。） ロ. 先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券） ハ. 先進国のリートを対象としたリート指数先物取引
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、先進国（日本を除きます。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、 円ヘッジ・円ベース)		投資信託 組入比率	証券 比率	不動産 指数	純資産 総額
	(分配)	税金 込み	期 騰落	(ベンチマーク)	期 騰落				
5期末(2021年11月30日)	円 13,476	円 0	% 30.8	13,347	% 30.4	% 0.9	% 96.0	% 2.2	百万円 1,062
6期末(2022年11月30日)	10,736	0	△20.3	10,685	△19.9	0.5	91.9	2.0	855
7期末(2023年11月30日)	9,985	0	△ 7.0	9,892	△ 7.4	1.3	94.1	3.1	891
8期末(2024年12月 2 日)	11,697	0	17.1	11,565	16.9	1.0	93.0	5.7	1,062
9期末(2025年12月 1 日)	11,049	0	△ 5.5	10,901	△ 5.7	-	96.0	4.3	1,179

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

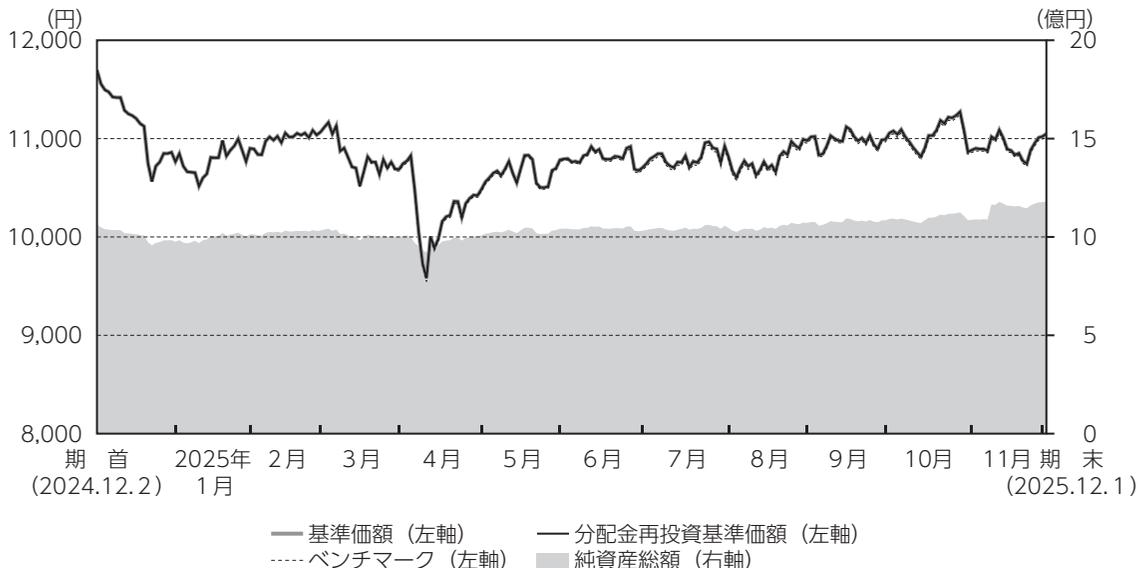
(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率-売建比率です。

S & P先進国REIT指数 (除く日本) はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジあり) は、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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はありません。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)です。

### ■基準価額・騰落率

期首：11,697円

期末：11,049円(分配金0円)

騰落率：△5.5%(分配金込み)

### ■基準価額の主な変動要因

「先進国リート・インデックス(為替ヘッジあり)マザーファンド」を通じて先進国(日本を除きます。)リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況が下落したことから、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)

年 月 日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、 円ヘッジ・円ベース)		投資組 資産入 信証比 証券率	投組 資入 証比 券率	不 動 産 投 信 指 先 物 比	産 数 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2024年12月2日	円 11,697	% -	11,565	% -	% 1.0	% 93.0	% 5.7	
12月末	10,765	△ 8.0	10,648	△ 7.9	1.5	99.3	4.9	
2025年 1 月末	10,901	△ 6.8	10,773	△ 6.8	0.2	93.9	4.5	
2 月末	11,068	△ 5.4	10,939	△ 5.4	1.4	90.4	5.3	
3 月末	10,688	△ 8.6	10,551	△ 8.8	2.2	93.3	4.5	
4 月末	10,485	△10.4	10,346	△10.5	1.4	91.2	3.6	
5 月末	10,783	△ 7.8	10,648	△ 7.9	2.3	94.9	4.1	
6 月末	10,703	△ 8.5	10,560	△ 8.7	1.7	95.2	4.2	
7 月末	10,811	△ 7.6	10,657	△ 7.9	0.7	98.1	4.4	
8 月末	10,979	△ 6.1	10,828	△ 6.4	1.8	92.4	4.1	
9 月末	10,992	△ 6.0	10,843	△ 6.2	1.1	96.5	4.1	
10月末	10,883	△ 7.0	10,736	△ 7.2	0.4	98.8	5.2	
11月末	11,022	△ 5.8	10,872	△ 6.0	1.3	96.4	4.3	
(期末) 2025年12月1日	11,049	△ 5.5	10,901	△ 5.7	-	96.0	4.3	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の長期金利の上昇などが嫌気され、下落しました。2025年1月中旬以降は、米国のC P I (消費者物価指数) が市場予想を下回り、長期金利が低下したことが好感され、リート市況は上昇しました。その後は、トランプ米国政権下での相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回っていたことが嫌気され、下落しました。5月にかけては、米国と各国の通商交渉の進展が好感されて投資家心理が改善する中、多くの国・地域で堅調に推移しました。8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後は、9月末にかけて米国長期金利の低下傾向などを追い風に、上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米中関係や米国長期金利の動向の影響を受け、大きく上下する展開となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として「先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド」の受益証券に投資します。

### ■先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

先進国 (日本を除きます。) の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、E T F (上場投資信託証券) ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

「先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

### ■先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

先進国 (日本を除きます。) のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウエイトで組成し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。また、運用の効率化を図るため、ETF (上場投資信託証券) および不動産投信指数先物を組み入れました。

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

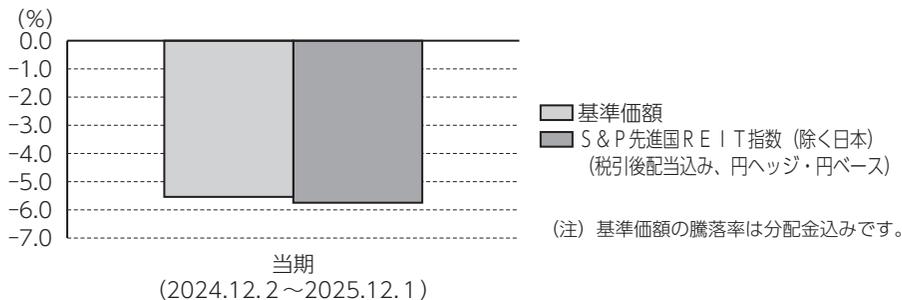
組入ファンド	ベンチマーク
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は $\Delta 5.7\%$ 、当ファンドの基準価額の騰落率は $\Delta 5.5\%$ となりました。

保管費用等のコスト要因がマイナスに作用しました。また、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のズレも、かい離要因としてあげられます。また、為替ヘッジを行う時に、通貨間の金利差等による損益 (為替ヘッジコスト) が発生します。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\* ベンチマークは S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース) です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	3,985

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券に投資します。

### ■先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

先進国（日本を除きます。）の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## 1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	35円	0.323%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,829円です。
(投信会社)	(27)	(0.247)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販売会社)	(6)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	3	0.023	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料/当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.011)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(1)	(0.009)	
有価証券取引税	1	0.009	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税/当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(1)	(0.009)	
その他費用	4	0.037	その他費用=当作成期中のその他費用/当作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.022)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	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)	(1)	(0.010)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	42	0.392	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

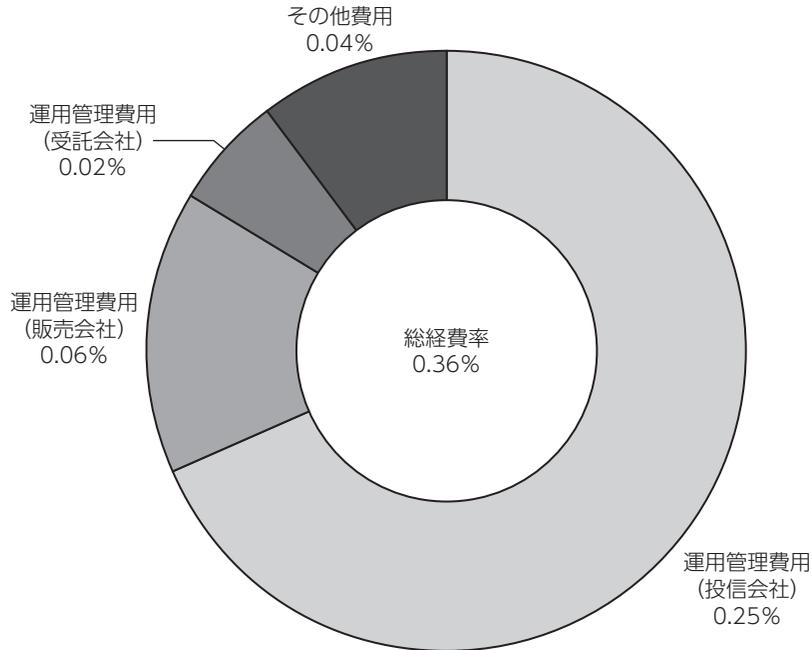
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.36%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	252,244	219,657	58,964	51,824

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	1,122,450	1,315,730	1,179,947

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	1,179,947	99.8
コール・ローン等、その他	2,372	0.2
投資信託財産総額	1,182,319	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シケル=47.82円、100韓国ウォン=10.62円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (31,731,211千円) の投資信託財産総額 (32,520,029千円) に対する比率は、97.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,182,319,670円
コール・ローン等	2,332,176
先進国リート・インデックス(為替ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	1,179,947,494
未収入金	40,000
(B) 負債	2,336,903
未払解約金	561,940
未払信託報酬	1,739,623
その他未払費用	35,340
(C) 純資産総額(A-B)	1,179,982,767
元本	1,067,991,930
次期繰越損益金	111,990,837
(D) 受益権総口数	1,067,991,930口
1万口当り基準価額(C/D)	11,049円

\* 期首における元本額は908,115,457円、当作成期間中における追加設定元本額は267,221,785円、同解約元本額は107,345,312円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,049円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,623円
受取利息	6,623
(B) 有価証券売買損益	△ 42,055,926
売買益	7,643,130
売買損	△ 49,699,056
(C) 信託報酬等	△ 3,430,998
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 45,480,301
(E) 前期繰越損益金	85,113,247
(F) 追加信託差損益金	72,357,891
(配当等相当額)	( 327,854,863)
(売買損益相当額)	(△255,496,972)
(G) 合計(D + E + F)	111,990,837
次期繰越損益金(G)	111,990,837
追加信託差損益金	72,357,891
(配当等相当額)	( 327,854,863)
(売買損益相当額)	(△255,496,972)
分配準備積立金	97,814,039
繰越損益金	△ 58,181,093

- (注1) 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おります。  
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
 (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	327,854,863
(d) 分配準備積立金	97,814,039
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	425,668,902
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	425,668,902
(h) 受益権総口数	1,067,991,930口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## 先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I T インデックス（為替ヘッジあり））が投資対象として  
いる「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2025年8月15日）と、当フ  
ァンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2025年12月1日）現在における先進国リート・イン  
デックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### ■先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの主要な売買銘柄

#### (1) 投資信託受益証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	263.51	3,553,411	13,484	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	282.42	3,815,945	13,511

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

#### (2) 投資証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
WELLTOWER INC (アメリカ)	27.482	653,794	23,789	PROLOGIS INC (アメリカ)	17.071	274,827	16,099
PROLOGIS INC (アメリカ)	27.601	462,858	16,769	WELLTOWER INC (アメリカ)	9.51	217,877	22,910
EQUINIX INC (アメリカ)	2.971	363,410	122,319	EQUINIX INC (アメリカ)	1.545	189,843	122,876
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	96.406	307,814	3,192	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	5.695	139,379	24,473
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	11.656	298,530	25,611	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	41.548	136,143	3,276
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	30.7	261,376	8,513	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	5.088	131,895	25,922
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	10.141	240,696	23,734	REALTY INCOME CORP (アメリカ)	15.483	128,476	8,297
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	4.695	202,913	43,219	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	2.9	124,830	43,044
VENTAS INC (アメリカ)	16.73	168,970	10,099	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	18.58	88,086	4,740
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	32.639	154,393	4,730	EXTRA SPACE STORAGE INC (アメリカ)	3.928	84,757	21,577

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在における先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド（35,793,413千口）の内容です。

## (1) 外国投資証券

銘柄	2025年12月1日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	103.9	52	8,178
MANULIFE US REAL ESTATE INV	203.4	15	2,409
PRIME US REIT	111.04	22	3,548
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14.8	167	26,159
URBAN EDGE PROPERTIES	16.138	310	48,346
XENIA HOTELS & RESORTS INC	11.955	167	26,050
AVALONBAY COMMUNITIES INC	18.244	3,319	517,381
SIMON PROPERTY GROUP INC	41.885	7,804	1,216,411
BXP INC	18.896	1,367	213,123
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	15.659	89	13,936
VORNADO REALTY TRUST	20.695	761	118,771
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	5.372	117	18,253
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9.057	266	41,574
NEXPOINT RESIDENTIAL	2.718	86	13,476
EQUITY RESIDENTIAL	44.584	2,753	429,119
APPLE HOSPITALITY REIT INC	28.275	336	52,401
EPR PROPERTIES	9.765	510	79,558
CITY OFFICE REIT INC	4.603	31	4,885
GLOBAL NET LEASE INC	24.803	203	31,740
EQUINIX INC	12.555	9,457	1,474,188
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13.402	322	50,218
CHATHAM LODGING TRUST	5.858	39	6,190
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8.082	771	120,217
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2.864	44	6,955
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6.929	18	2,883
HOST HOTELS & RESORTS INC	82.031	1,446	225,420
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	41.802	1,342	209,283
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	47.301	93	14,598
RLJ LODGING TRUST	18.618	140	21,880
FARMLAND PARTNERS INC	5.044	49	7,736
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	9.286	61	9,509
KIMCO REALTY CORP	86.878	1,794	279,770
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.613	53	8,339
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	45.108	822	128,174
WHITESTONE REIT	5.76	76	11,931
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	36.307	1,580	246,343
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	15.54	135	21,170
PARK HOTELS & RESORTS INC	25.647	277	43,254
INVITATION HOMES INC	72.352	2,040	318,025
OUTFRONT MEDIA INC	18.664	439	68,452
LAMAR ADVERTISING CO-A	11.135	1,474	229,777
JBG SMITH PROPERTIES	7.704	140	21,890
ALEXANDER & BALDWIN INC	9.334	145	22,739
GLADSTONE LAND CORP	3.874	36	5,621

銘柄	2025年12月1日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
AMERICOLD REALTY TRUST	36.537	395	61,677
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7.31	40	6,312
VICI PROPERTIES INC	136.805	3,942	614,551
BRT APARTMENTS CORP	1.402	20	3,199
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.498	172	26,961
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25.419	804	125,438
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5.561	122	19,017
BROADSTONE NET LEASE INC	24.264	426	66,450
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13.279	71	11,094
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5.895	114	17,917
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	29.946	513	80,050
PARAMOUNT GROUP INC	23.107	152	23,735
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	17.741	124	19,439
NETSTREIT CORP	10.418	190	29,765
CTO REALTY GROWTH INC	3.612	65	10,179
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	30.293	1,260	196,472
STAG INDUSTRIAL INC	23.951	940	146,641
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.311	22	3,543
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.964	46	7,179
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	16.113	572	89,159
ORION OFFICE REIT INC	6.028	13	2,114
VENTAS INC	58.304	4,701	732,752
CARETRUST REIT INC	28.262	1,060	165,327
INVENTRUST PROPERTIES CORP	9.956	284	44,289
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	39.27	1,026	160,003
SABRA HEALTH CARE REIT INC	30.763	600	93,551
UMH PROPERTIES INC	10.071	152	23,750
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.024	67	10,543
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4.883	14	2,199
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4.133	56	8,806
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1.89	55	8,687
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	21.627	1,098	171,179
LINEAGE INC	7.337	262	40,964
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.056	15	2,452
SILA RLTY TR INC TRUST	6.885	164	25,670
CURLINE PROPERTIES	12.418	297	46,338
FRONTVIEW REIT INC	2.554	39	6,082
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	15.429	469	73,253
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	3.876	126	19,743
IRON MOUNTAIN INC	37.89	3,271	509,975
TERRENO REALTY CORP	13.253	832	129,708
SUN COMMUNITIES INC	15.093	1,944	303,102
ACADIA REALTY TRUST	16.808	345	53,890
ALEXANDER'S INC	0.274	58	9,051
PROLOGIS INC	119.062	15,303	2,385,284

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり） マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19.97	1,071	167,059
BRANDYWINE REALTY TRUST	20.773	71	11,105
SAUL CENTERS INC	1.434	44	6,951
VERIS RESIDENTIAL INC	10.419	156	24,457
CAMDEN PROPERTY TRUST	13.708	1,457	227,213
COUSINS PROPERTIES INC	21.549	555	86,590
SITE CENTERS CORP	6.546	48	7,509
EASTGROUP PROPERTIES INC	6.833	1,238	192,967
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8.262	2,178	339,489
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16.986	972	151,549
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.071	994	154,983
GETTY REALTY CORP	6.499	185	28,840
WELLTOWER INC	85.804	17,866	2,784,790
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	89.152	1,627	253,743
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13.865	385	60,079
SERVICE PROPERTIES TRUST	21.206	36	5,751
KILROY REALTY CORP	13.962	598	93,339
LTC PROPERTIES INC	5.733	209	32,607
LXP INDUSTRIAL TRUST	7.589	368	57,370
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15.019	2,040	318,120
MACERICH CO/THE	32.426	562	87,741
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24.861	1,563	243,626
NATL HEALTH INVESTORS INC	6.09	484	75,446
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	24.219	1,001	156,096
REALTY INCOME CORP	117.297	6,757	1,053,288
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	14.457	444	69,247
PUBLIC STORAGE	20.258	5,561	866,891
REGENCY CENTERS CORP	20.962	1,491	232,504
SAFEHOLD INC	5.623	77	12,156
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14.519	487	75,994
SL GREEN REALTY CORP	9.111	429	66,930
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	26.555	128	19,991
UDR INC	38.683	1,408	219,595
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.476	59	9,352
WP CAREY INC	28.094	1,892	295,014
ELME	11.004	191	29,775
AGREE REALTY CORP	14.172	1,066	166,160
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37.846	1,737	270,884
CUBESMART	29.255	1,089	169,767
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23.852	223	34,798
DIGITAL REALTY TRUST INC	41.128	6,585	1,026,468
EXTRA SPACE STORAGE INC	27.23	3,626	565,218
CENTERSPACE	2.15	143	22,372
KITE REALTY GROUP TRUST	28.206	652	101,734
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.965	40	6,382
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5.694	62	9,816
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	25.582	233	36,325
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	63.235	364	56,773
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11.605	12	1,881
DOUGLAS EMMETT INC	21.482	261	40,816
アメリカ・ドル 通 貨 計	3,312.466	154,198	24,034,991
	139銘柄		<74.9%>

銘柄	2025年12月1日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千カナダ・ドル	千円
(カナダ)			
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4.7	36	4,031
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	6.425	97	10,914
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7.1	47	5,258
SLATE GROCERY REIT	3.6	54	6,079
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7.8	130	14,546
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.5	34	3,800
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15.7	86	9,596
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3.8	291	32,462
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	17.7	220	24,599
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8.4	111	12,395
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13.7	269	30,011
CHOICE PROPERTIES REIT	21.1	321	35,820
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.4	41	4,590
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6.6	107	11,977
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	9.4	246	27,501
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10.2	387	43,267
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	16.3	168	18,762
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	19.2	363	40,561
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	17	1,934
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3.2	205	22,925
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	7.2	110	12,375
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8.2	106	11,890
カナダ・ドル 通 貨 計	196.225	3,454	385,303
	22銘柄		<1.2%>
(オーストラリア)			
DEXUS/AU	142.013	1,016	103,664
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	53.426	43	4,466
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	53.537	77	7,941
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	53.595	150	15,299
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	41.561	128	13,135
CROMWELL PROPERTY GROUP	220.272	100	10,217
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	67.737	232	23,686
RURAL FUNDS GROUP	50.015	98	9,994
WAYPOINT REIT	85.346	226	23,057
CHARTER HALL LONG WALE REIT	85.865	352	35,891
CENTURIA OFFICE REIT	52.359	61	6,272
CENTURIA CAPITAL GROUP	108.644	241	24,589
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	246.756	333	33,961
REGION GROUP	152.54	364	37,167
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	36.785	93	9,525
NATIONAL STORAGE REIT	182.115	493	50,315
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	33.774	92	9,468
SCENTRE GROUP	687.732	2,805	286,066
ARENA REIT	50.804	181	18,542
BWP TRUST	74.255	282	28,842
GPT GROUP	252.925	1,403	143,110
CHARTER HALL RETAIL REIT	65.699	266	27,193
MIRVAC GROUP	520.996	1,125	114,729
STOCKLAND	316.863	1,907	194,471
ABACUS GROUP UNIT	52.859	63	6,466
GOODMAN GROUP	268.185	7,959	811,494
VICINITY CENTRES	512.095	1,259	128,431

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
CHARTER HALL GROUP	千口	千口	千円
INGENIA COMMUNITIES GROUP	62.453	1,552	158,285
オーストラリア・ドル 通 貨 計	4,584.771	23,194	2,364,633
(香港)	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	291	256	5,124
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	96	225	4,514
FORTUNE REIT	192	954	19,094
PROSPERITY REIT	170	246	4,932
LINK REIT	341.6	12,598	252,090
CHAMPION REIT	254	579	11,588
香 港 ド ル 通 貨 計	1,344.6	14,859	297,343
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	263.9	609	73,317
AIMS APAC REIT	85	124	14,925
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	384.8	377	45,354
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66.4	45	5,430
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	231.5	143	17,262
EC WORLD REIT	32.9	-	-
CAPITALAND ASCENDAS REIT	504.8	1,418	170,601
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	762.8	1,792	215,593
SUNTEC REIT	288.4	395	47,519
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	450.6	594	71,535
KEPPEL REIT	318.5	337	40,604
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	358.6	338	40,756
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	72.75	201	24,236
CDL HOSPITALITY TRUSTS	101.7	84	10,213
FRASERS CENTREPOINT TRUST	184.854	421	50,689
STARHILL GLOBAL REIT	190.4	109	13,167
CAPITALAND CHINA TRUST	150.3	118	14,280
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	57.5	232	28,007
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	282.5	581	69,991
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	299.5	437	52,590
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	144.6	87	10,521
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	298.7	104	12,573
シンガポール・ドル 通 貨 計	5,531.004	8,557	1,029,173
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	64.24	124	11,101
GOODMAN PROPERTY TRUST	132.893	265	23,737
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	197.133	390	34,838
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円
HELICAL PLC	13.564	27	5,683
LIFE SCIENCE REIT PLC	44.442	16	3,504
HAMMERSON REIT PLC	67.879	220	45,565
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	81.745	61	12,705
CLS HOLDINGS PLC	20.382	11	2,423
PICTON PROPERTY INCOME LTD	65.395	49	10,178
REGIONAL REIT LTD	19.105	20	4,180

銘柄	2025年12月1日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
NEWRIVER REIT PLC	千口	千口	千円
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	47.291	34	7,067
CUSTODIAN REIT PLC	253.541	367	75,834
PRS REIT PLC/THE	59.197	48	10,019
SOCIAL HOUSING REIT PLC	64.225	73	15,166
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	46.825	32	6,630
AEW UK REIT PLC	80.513	77	16,087
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	20.041	21	4,451
HOME REIT PLC	161.773	132	27,315
LAND SECURITIES GROUP PLC	84.338	-	-
SEGRO PLC	96.701	585	120,764
UNITE GROUP PLC/THE	175.696	1,255	259,165
BRITISH LAND CO PLC	53.998	285	58,852
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	129.777	527	108,975
DERWENT LONDON PLC	51.948	165	34,260
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	14.576	247	51,149
WORKSPACE GROUP PLC	323.53	315	65,113
SAFESTORE HOLDINGS PLC	18.938	72	14,913
BIG YELLOW GROUP PLC	27.943	207	42,769
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	25.542	296	61,159
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	304.131	572	118,149
TRITAX BIG BOX REIT PLC	66.072	35	7,419
イギリス・ポンド 通 貨 計	2,741.123	6,241	1,288,415
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	101.181	241	11,544
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	31.315	362	17,325
REIT 1 LTD	25.652	673	32,200
イスラエル・シケル 通 貨 計	158.148	1,277	61,070
(韓国)	千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD	24.465	128,685	13,666
HANWHA REIT LTD	16.522	68,070	7,229
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13.618	79,937	8,489
LOTTE REIT CO LTD	19.578	79,780	8,472
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9.127	40,432	4,293
JR REIT XXVII	23.768	70,234	7,458
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.929	26,265	2,789
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24.616	108,187	11,489
韓 国 ウ ォ ン 通 貨 計	137.623	601,594	63,889
ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	65.732	63	11,496
国 小 計	65.732	63	11,496
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5.39	143	25,883
WERELDHAVE NV	4.423	88	15,983
NSI NV	1.736	35	6,342
国 小 計	11.549	266	48,209

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり） マザーファンド

銘柄	柄	2025年12月1日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ（ベルギー）		千口	千ユーロ	千円
VASTNED BELGIUM NV		0.992	30	5,562
ASCENCIO SA		0.72	37	6,823
AEDIFICA		5.96	396	71,686
COFINIMMO		4.775	372	67,451
RETAIL ESTATES		1.568	99	17,980
WAREHOUSES DE PAUW SCA		23.62	528	95,610
CARE PROPERTY INVEST		4.636	56	10,129
XIOR STUDENT HOUSING NV		4.702	137	24,875
MONTEA NV		2.637	188	34,149
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	49.61 9銘柄	1,848 < 1.0%>
ユーロ（フランス）		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		15.261	1,398	252,894
ICADE		3.694	78	14,177
CARMILA		7.95	136	24,617
ALTAREA		0.792	83	15,098
GECINA SA		6.54	522	94,512
KLEPIERRE		27.685	929	168,047
COVIVIO		6.855	381	69,060
MERCIALYS		11.391	124	22,580
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	80.168 8銘柄	3,654 < 2.1%>
ユーロ（ドイツ）		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG		8.459	39	7,206
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	8.459 1銘柄	39 < 0.0%>
ユーロ（スペイン）		千口	千ユーロ	千円
COLONIAL SFL SOCIMI SA		42.46	223	40,510
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		50.166	638	115,415
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	92.626 2銘柄	862 < 0.5%>
ユーロ（イタリア）		千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		6.703	24	4,413
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	6.703 1銘柄	24 < 0.0%>
ユーロ（その他）		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		3.752	121	21,885
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		44.2	67	12,231
国 小 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	47.952 2銘柄	188 < 0.1%>
ユーロ通貨計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	362.799 27銘柄	6,947 < 3.9%>
合 計		□ 数、金額 銘柄数<比率>	18,565.892 287銘柄	- 30,816,288 <96.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘柄	柄	別	2025年12月1日現在	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外国	DJ US REAL ESTATE(アメリカ)		1,206	-
		STOXX 600 REAL(ドイツ)	158	-

(注1) 外貨建の評価額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

# 先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド 運用報告書 第4期（決算日 2025年8月15日）

（作成対象期間 2024年8月16日～2025年8月15日）

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ. 先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。） ロ. 先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券） ハ. 先進国のリートを対象としたリート指数先物取引
株式組入制限	無制限

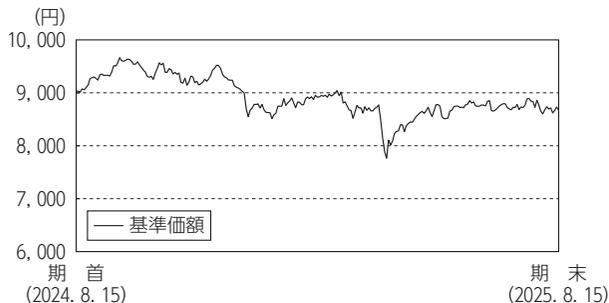
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P先進国REIT 指数(除く日本) (税引後配当込み、 円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
	円	騰落率 %	円	騰落率 %	%	%	%
(期首)2024年8月15日	9,026	—	8,914	—	0.4	94.1	4.2
8月末	9,239	2.4	9,126	2.4	0.4	92.6	4.5
9月末	9,542	5.7	9,418	5.7	0.8	90.7	7.3
10月末	9,372	3.8	9,243	3.7	0.3	103.2	3.6
11月末	9,516	5.4	9,381	5.2	1.0	93.3	4.8
12月末	8,711	△ 3.5	8,590	△ 3.6	1.5	99.4	4.9
2025年1月末	8,824	△ 2.2	8,691	△ 2.5	0.2	93.9	4.5
2月末	8,961	△ 0.7	8,824	△ 1.0	1.4	90.4	5.3
3月末	8,656	△ 4.1	8,511	△ 4.5	2.2	93.3	4.5
4月末	8,494	△ 5.9	8,346	△ 6.4	1.4	91.2	3.6
5月末	8,738	△ 3.2	8,589	△ 3.6	2.3	94.9	4.1
6月末	8,675	△ 3.9	8,519	△ 4.4	1.7	95.2	4.2
7月末	8,765	△ 2.9	8,597	△ 3.6	0.7	98.1	4.4
(期末)2025年8月15日	8,674	△ 3.9	8,508	△ 4.6	1.3	93.3	4.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) S&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 不動産投信指数先物比率は買建比率一売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,026円 期末：8,674円 騰落率：△3.9%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークの下落に伴い、当ファンドの基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、ほぼ横ばいで推移しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆したFRB(米国連邦準備制度理事会)議長の発言などを好感し、上昇しました。その後は、実際にFRBが0.50ポイントの利下げを決定したことなどもあり、長期金利が低下する中で米国を中心にリート市況は上昇しましたが、2024年10月中旬以降は、米国大統領選挙を前に様子見ムードが広がったことや長期金利の上昇が嫌気され、大きく下落しました。2025年1月中旬以降は、米国のCPI(消費者物価指数)が市場予想を下回り、長期金利が低下したことなどが好感されてリート市況は再び上昇しました。その後は、トランプ米国政権下での相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回ったことが嫌気され、投資家心理が悪化する中、米国を中心に下落しました。5月以降は、米国と各国の通商交渉の進展が好感されて投資家心理が改善し、多くの国・地域で堅調に推移して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

先進国(日本を除きます。)の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことでベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。また、運用の効率化を図るため、ETF(上場投資信託証券)ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

◆ポートフォリオについて

先進国(日本を除きます。)の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、ベンチマークとの連動性を維持するよう運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF(上場投資信託証券)および不動産投信指数先物を組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△4.6%、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.9%となりました。

保管費用等のコスト要因が、マイナス要因となりました。

なお、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異も、かい離要因としてあげられます。

※ベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)です。

《今後の運用方針》

先進国(日本を除きます。)の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことでベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、ETF(上場投資信託証券)および不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## ■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション)	2円 (1)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(1)
有価証券取引税 (投資信託受益証券)	1 (0)
(投資証券)	(1)
その他費用 (保管費用)	4 (2)
(その他)	(2)
合 計	6

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■ 売買および取引の状況

## (1) 投資信託受益証券

(2024年8月16日から2025年8月15日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	千口 191.81	千アメリカ・ドル 17,408	千口 173.41	千アメリカ・ドル 15,611

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資証券

(2024年8月16日から2025年8月15日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	千口 2.352	千アメリカ・ドル 26	千口 3.048	千アメリカ・ドル 32
	URBAN EDGE PROPERTIES	3.826	76	2.987	60
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.059	27	2.848	37
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.184	889	4.152	871
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9.09	1,512	11.362	1,888
	BXP INC	4.301	299	4.153	306
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.764	14	2.078	17

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	VORNADO REALTY TRUST	千口 5.486	千アメリカ・ドル 205	千口 4.638	千アメリカ・ドル 186
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	1.786	25	1.917	29
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	(△) 7.33 1.947	76	1.865	67
	UNITI GROUP INC	7.056	34	22.535	142
	NEXPOINT RESIDENTIAL	(△) 11.707 0.194	7	0.162	6
	EQUITY RESIDENTIAL	10.072	713	10.402	719
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.96	79	6.441	85
	EPR PROPERTIES	2.09	107	2.038	104
	GLOBAL NET LEASE INC	4.355	35	5.573	41
	EQUINIX INC	2.913	2,470	2.558	2,202
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3.328	93	2.305	61
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.734	167	1.717	175
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1.012	15	1.352	20
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	(△) 14.94 0.44	(△) 226 7	0.337	6
	HOST HOTELS & RESORTS INC	20.61	325	21.927	363
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9.348	346	9.81	356
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	27.804	82	3.03	7
	RLJ LODGING TRUST	3.565	30	4.6	37
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2.656	24	1.047	7
	KIMCO REALTY CORP	20.071	436	18.937	422
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	10.547	175	13.777	227
	WHITESTONE REIT	0.615	7	1.061	13
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8.279	410	7.864	378
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	2.175	18	2.615	22	

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	PARK HOTELS & RESORTS INC	4.455	54	5.726	69
	INVITATION HOMES INC	16.804	569	17.458	564
	OUTFRONT MEDIA INC	20.27	366	3.585	63
	LAMAR ADVERTISING CO-A	(△) 13.077	( 1,720	2.526	317
	JBG SMITH PROPERTIES	2.34	38	3.903	69
	ALEXANDER & BALDWIN INC	1.485	27	1.455	26
	CLIPPER REALTY INC	—	—	1.647	8
	AMERICOLD REALTY TRUST	7.722	171	8.312	177
	VICI PROPERTIES INC	30.907	1,007	29.223	933
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.578	51	0.61	56
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	7.613	243	4.939	156
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.517	11	—	—
外国	BROADSTONE NET LEASE INC	5.201	89	5.113	84
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.025	6	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.411	7	0.781	17
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6.97	138	5.911	109
	PARAMOUNT GROUP INC	4.509	21	2.594	14
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.768	27	1.427	15
	NETSTREIT CORP	2.604	40	1.585	26
	CTO REALTY GROWTH INC	1.068	20	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	7.974	322	5.713	223
	STAG INDUSTRIAL INC	5.6	202	5.044	181
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.731	133	3.364	121
	DIGITAL CORE REIT UNITS	12.8	7	10.8	6
	VENTAS INC	16.642	(△) 1,094	11.038	715

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	CARETRUST REIT INC	10.448	297	4.487	138
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.796	79	1.629	46
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8.83	234	8.241	216
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	6.148	1
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	6.829	120	6.043	111
	UMH PROPERTIES INC	2.306	42	1.182	20
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	—	1.038	25
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	—	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	( 0.386)	( 1)	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	0.256	7	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	15.23	420	3.936	125
	LINEAGE INC	1.901	122	1.626	91
外国	MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.056	16	—	—
	SILA RLTY TR INC TRUST	7.134	175	0.51	12
	CURBLINE PROPERTIES	1.306	30	2.002	45
	FRONTVIEW REIT INC	( 12.054)	23	—	—
	MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	1.719	23	—	—
	MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	16.086	410	1.661	49
	IRON MOUNTAIN INC	8.653	826	8.407	909
	TERRENO REALTY CORP	3.491	216	2.691	157
	SUN COMMUNITIES INC	3.689	474	4.24	555
	ACADIA REALTY TRUST	6.122	131	2.784	58
	ALEXANDER'S INC	0.032	7	—	—
	PROLOGIS INC	27.298	3,150	26.994	2,985
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4.57	433	4.973	467
	BRANDYWINE REALTY TRUST	3.985	18	3.442	16

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	VERIS RESIDENTIAL INC	1.679	27	1.586	24
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3.095	366	3.053	350
	COUSINS PROPERTIES INC	5.81	165	3.901	114
	SITE CENTERS CORP	1.218	44	1.151	14
	EASTGROUP PROPERTIES INC	(△) 16.203)	310	1.235	208
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.894	544	1.869	526
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3.827	203	3.813	193
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.252	230	1.89	192
	GETTY REALTY CORP	1.206	36	0.967	28
	WELLTOWER INC	20.871	3,018	18.037	2,580
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20.625	409	21.669	426
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.134	93	2.91	91
外国	SERVICE PROPERTIES TRUST	1.72	7	—	—
	EQUITY COMMONWEALTH	0.857	17	1.139	22
	KILROY REALTY CORP	(△) 12.581)	(△) 254)	3.029	114
	LTC PROPERTIES INC	1.117	40	0.812	29
	LXP INDUSTRIAL TRUST	8.268	74	8.078	70
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3.443	547	3.409	514
	MACERICH CO/THE	10.152	180	5.713	100
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5.906	394	5.332	349
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1.463	109	1.068	78
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	5.669	246	5.107	217
	REALTY INCOME CORP	28.719	1,684	24.793	1,424
	COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	3.098	86	3.063	90
	PUBLIC STORAGE	4.646	1,465	4.668	1,431

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
外国	REGENCY CENTERS CORP	千口 4.816	千アメリカ・ドル 350	千口 4.935	千アメリカ・ドル 351
	SAFEHOLD INC	0.726	16	0.366	6
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3.098	99	2.634	83
	SL GREEN REALTY CORP	2.603	160	1.854	122
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.118	7	—	—
	UDR INC	8.865	380	9.025	376
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.386	16	0.35	13
	WP CAREY INC	6.447	403	6.416	381
	ELME	1.798	30	1.759	29
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	4.132	3
	AGREE REALTY CORP	3.824	286	2.689	196
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	12.098	462	7.01	277
	CUBESMART	6.564	291	6.193	271
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.499	53	6.064	59
	DIGITAL REALTY TRUST INC	9.507	1,493	10.438	1,793
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6.247	976	6.176	942
	CENTERSPACE	0.524	34	0.302	19
	KITE REALTY GROUP TRUST	6.357	147	6.319	149
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.144	17	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.933	31	5.215	42
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	16.491	85	16.396	71
	DOUGLAS EMMETT INC	4.613	72	4.595	75
	<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	—	—	4.6	16	
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	1.1	9	—	—	

銘柄		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
外国	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	千口 1.4	千カナダ・ドル 22	千口 0.7	千カナダ・ドル 10
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	—	—	3.5	20
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	—	—	2.026	38
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.3	24	1.3	24
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	—	—	0.956	11
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.9	64	0.9	66
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	3.8	47	3.1	39
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1.2	13	1.7	22
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2.3	40	2.2	39
	CHOICE PROPERTIES REIT	4.3	62	4.2	60
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1.5	23	1.3	19
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2.1	53	1.8	45
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2.6	118	2.9	130
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.2	32	2.7	30
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4.3	79	4.4	80
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.6	43	0.7	50
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1.7	25	0.8	11
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1.5	27	1.5	26
	<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
DEXUS/AU	33.858	249	32.244	227	
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	—	—	9.015	10	
HMC CAPITAL LTD	—	—	30.753	241	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	51.999	196	4.017	13	
BWP GROUP STAPLED UNITS DEF TRUST	—	—	—	—	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	9.673	27	8.706	24	

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	千口 14.642	千オーストラリア・ドル 44	千口 10.935	千オーストラリア・ドル 34
	WAYPOINT REIT	18.452	46	13.76	34
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	19.242	75	19.743	79
	CENTURIA CAPITAL GROUP	16.095	26	13.295	24
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	48.759	59	46.301	57
	REGION GROUP	36.719	82	34.846	79
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4.268	11	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	56.915	135	40.085	97
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	64.299	40
	SCENTRE GROUP	164.526	584	154.999	560
	ARENA REIT	14.697	58	7.724	29
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	3.034	11	—	—
	BWP TRUST	(△) 26.446 13.827	(△) 90 50	11.611	40
	GPT GROUP	60.3	287	57.426	278
	CHARTER HALL RETAIL REIT	13.996	49	13.471	48
	MIRVAC GROUP	124.209	267	118.29	258
	STOCKLAND	75.199	394	70.006	373
	GOODMAN GROUP	99.036	3,351	57.827	2,026
	VICINITY CENTRES	121.844	277	114.89	269
	CHARTER HALL GROUP	14.889	250	14.18	248
INGENIA COMMUNITIES GROUP	8.204	43	7.823	38	
<b>香港</b>	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	—	—	32	59	
FORTUNE REIT	47	206	39	174	
PROSPERITY REIT	—	—	156	199	

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
	LINK REIT	千口 84.5	千香港・ドル 3,178	千口 77.3	千香港・ドル 3,057
	CHAMPION REIT	31	59	—	—
外国	<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	—	—	—	—
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	—	—
	KEPPEL DC REIT	—	(△ 3)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	—	—	—	—
	KEPPEL DC REIT	104	( 16) 228	40.3	90
	AIMS APAC REIT	—	(△ 4)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	87	(△ 1) 83	81.4	75
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	(△ 10) —	—	—
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	39.3	(△ 0) 21	37.4	21
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	105.8	287	105.4	286
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	223.1	(△ 8) 468	149.7	314
	SUNTEC REIT	67.4	(△ 2) 81	69.2	81
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	104.4	132	93.8	114
	KEPPEL REIT	89	(△ 13) 80	66.1	59
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	80.2	72	69.5	61
	ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	168.6	(△ 7) 42	74.3	31
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	(△ 769.05) 9.2	(△ 1) 9	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	56.8	(△ 0) 128	35.9	79
	STARHILL GLOBAL REIT	( 8.154) 22.3	12	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	36.7	28	26.3	19
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	16.3	63	9.8	38
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	62.4	(△ 1) 133	57.8	124
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	69	(△ 2) 89	64.7	81	
		(△ 2)			

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	千口 17	千シンガポール・ドル 10	千口 —	千シンガポール・ドル —
	PARAGON REIT	—	(△ 2)	153.9	133
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	298.7	97 (△ 0)	—	—
	<b>ニュージーランド</b>	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	108.963	113
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	202.139	185
	GOODMAN PROPERTY TRUST	34.041	67	27.25	56
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	15.706	21	206.166	256
	<b>イギリス</b>	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	5.631	6	4.843	5
	HAMMERSON REIT PLC	7.031	18	9.198	26
	ASSURA PLC	( 56.551) 87.092	40	78.457	36
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	14.984	13	7.951	7
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	—	— (△ 26)	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	9.182	6	8.258	6
	REGIONAL REIT LTD	13.637	15	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	20.726	14	—	—
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	56.882	78	51.329	74
	CUSTODIAN REIT PLC	7.65	6	6.893	5
	PRS REIT PLC/THE	5.822	6	6.261	6
CARE REIT PLC	—	—	53.298	57	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	13.61	13	13.046	12	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	6.521	6	89.683	85	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	55.723	43	46.707	36	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	4.383	6	62.827	97	

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	LAND SECURITIES GROUP PLC	千口 20.881	千イギリス・ポンド 123	千口 19.576	千イギリス・ポンド 116
	SEGRO PLC	41.166	304	35.485	253
	HAMMERSON PLC	117.62	36	—	—
	UNITE GROUP PLC/THE	(△) 565.514 10.496	88	13.118	111
	BRITISH LAND CO PLC	27.479	105	17.352	63
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.212	28	7.864	25
	DERWENT LONDON PLC	3.27	66	2.951	60
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	33.484	33	30.261	29
	WORKSPACE GROUP PLC	3.549	17	3.132	14
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	6.835	48	5.741	41
	BIG YELLOW GROUP PLC	5.78	60	5.165	54
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	94.396	186	54.543	105
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	10.193	5	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	96.192	146	65.192	92
	<b>イスラエル</b>	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	18.878	33	—	—	
REIT 1 LTD	3.122	47	2.609	44	
<b>韓国</b>	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン	
SK REITS LTD	5.122	27,686	—	—	
D&D PLATFORM REIT LTD	—	—	6.865	24,131	
NH ALL ONE REIT LTD	—	—	3.459	12,141	
KLI REIT LTD RIGTS	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT LTD	—	(2,568)	3.367	467	
LOTTE REIT LTD	(3.367)	—	2.918	215	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	(2.918)	(324)	3.204	44	
	( 3.204)	( 82)			

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	千口 4.175	千韓国・ウォン 26,161	千口 —	千韓国・ウォン —
	LOTTE REIT CO LTD	4.161	14,786 (△ 324)	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	6.661	36,472	—	—
	JR REIT XXVII	4.437	16,189	—	—
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	—	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	( 0.536) 5.73	(△ 159) 26,009 (△ 82)	—	—
	<b>ユーロ（アイルランド）</b> IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口 20.829	千ユーロ 19	千口 7.441	千ユーロ 7
	<b>ユーロ（オランダ）</b> EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口 0.734	千ユーロ 18	千口 0.792	千ユーロ 20
	WERELDHAVE NV	0.422	7	—	—
	NSI NV	0.302	6	—	—
	VASTNED RETAIL NV	—	—	1.879	44
	<b>ユーロ（ベルギー）</b> MONTEA RIGHTS NV	千口 —	千ユーロ — (△ 1)	千口 —	千ユーロ —
	AEDIFICA	0.944	60	1.023	64
	COFINIMMO	0.757	48	0.665	46
	RETAIL ESTATES	0.261	15	0.246	15
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	4.625	99	4.734	104
	CARE PROPERTY INVEST	0.513	6	0.48	5
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.9	25	0.551	17
	MONTEA NV	0.553	36	0.207	13
	<b>ユーロ（フランス）</b> UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 2.953	千ユーロ 234 (△ 44)	千口 2.985	千ユーロ 235
ICADE	0.393	8 (△ 11)	0.351	9	
CARMILA	1.877	32 (△ 8)	0.961	16	

銘柄		買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	ALTAREA	千口 0.062	千ユーロ 6	千口 —	千ユーロ —
	GECINA SA	1.317	117	1.309	125
	KLEPIERRE	7.385	231	4.741	149
	COVIVIO	1.348	70	1.056	56
	MERCIALYS	1.816	(△) 6 20	2.707	30
	ユーロ（ドイツ） HAMBORNER REIT AG	千口 1.185	千ユーロ 7 (△) 2)	千口 0.994	千ユーロ 6
	ユーロ（スペイン） LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口 —	千ユーロ —	千口 5.518	千ユーロ 44
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	12.865	76	7.271	42
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	9.927	105 (△) 9)	10.587	119
	ユーロ（その他） SHURGARD SELF STORAGE LTD	千口 0.582	千ユーロ 20	千口 0.531	千ユーロ 20
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	—	4.5	7
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	( 41.7) 4.9	7	—	—
		(△) 41.7)	(△) 3)		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### (3)先物取引の種類別取引状況

(2024年8月16日から2025年8月15日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 不動産投信指数 先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
	12,338	12,378	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国投資信託受益証券

銘柄	期首	当期末		
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ) VANGUARD REAL ESTATE ETF	8.41	26.81	2,390	352,963
合計	□数、金額	8.41	26.81	2,390 352,963
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	< 1.3% >

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資証券

銘柄	期首	当期末		
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(シンガポール)				
DIGITAL CORE REIT UNITS	101.9	103.9	51	7,670
MANULIFE US REAL ESTATE INV	203.4	203.4	13	1,922
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	82.3	82.3	17	2,552
PRIME US REIT	75.24	75.24	13	1,933
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14.446	13.75	139	20,587
URBAN EDGE PROPERTIES	14.244	15.083	292	43,162
XENIA HOTELS & RESORTS INC	12.224	11.435	152	22,558
AVALONBAY COMMUNITIES INC	17.023	17.055	3,228	476,772
SIMON PROPERTY GROUP INC	39.074	36.802	6,336	935,712
BXP INC	17.323	17.471	1,139	168,226
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	15.973	15.659	122	18,035
VORNADO REALTY TRUST	19.182	20.03	742	109,580
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	12.348	4.887	108	16,005
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8.356	8.438	253	37,503
UNITI GROUP INC	27.186	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	2.686	2.718	84	12,493
EQUITY RESIDENTIAL	41.344	41.014	2,604	384,624
APPLE HOSPITALITY REIT INC	27.02	26.539	326	48,278
EPR PROPERTIES	9.072	9.124	484	71,471
CITY OFFICE REIT INC	4.603	4.603	31	4,710
GLOBAL NET LEASE INC	23.424	22.206	167	24,788
EQUINIX INC	11.378	11.733	9,097	1,343,324
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.028	12.051	305	45,162
CHATHAM LODGING TRUST	5.858	5.858	41	6,184
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7.18	7.197	686	101,318
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15.28	—	—	—

銘柄	期首	当期末		
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2.761	2.864	41	6,127
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6.929	6.929	14	2,158
HOST HOTELS & RESORTS INC	84.523	83.206	1,329	196,333
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	38.579	38.117	1,318	194,684
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	14.429	39.203	103	15,282
RLJ LODGING TRUST	18.39	17.355	126	18,630
FARMLAND PARTNERS INC	5.044	5.044	54	7,991
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7.677	9.286	66	9,831
KIMCO REALTY CORP	80.007	81.141	1,716	253,523
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7.392	7.392	49	7,367
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	45.381	42.151	687	101,513
WHITESTONE REIT	5.635	5.189	63	9,332
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32.549	32.964	1,513	223,416
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	14.853	14.413	111	16,515
PARK HOTELS & RESORTS INC	25.247	23.976	265	39,261
INVITATION HOMES INC	69.027	68.373	2,068	305,402
OUTFRONT MEDIA INC	—	16.633	305	45,141
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	10.551	1,278	188,855
JBG SMITH PROPERTIES	10.026	8.463	169	25,080
ALEXANDER & BALDWIN INC	8.703	8.733	160	23,765
CLIPPER REALTY INC	1.647	—	—	—
GLADSTONE LAND CORP	3.874	3.874	34	5,056
AMERICOLD REALTY TRUST	32.009	31.419	464	68,569
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7.31	7.31	43	6,357
VICI PROPERTIES INC	125.061	126.745	4,133	610,301
BRT APARTMENTS CORP	1.402	1.402	21	3,161
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.396	3.364	178	26,420
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	21.016	23.69	718	106,096

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4.309	4.826	71	10.617
BROADSTONE NET LEASE INC	22.59	22.678	378	55.955
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	12.254	13.279	72	10.764
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5.84	5.47	106	15.750
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	26.934	27.993	484	71.591
PARAMOUNT GROUP INC	19.418	21.333	146	21.703
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15.377	16.718	123	18.267
NETSTREIT CORP	8.795	9.814	184	27.200
CTO REALTY GROWTH INC	2.544	3.612	59	8.805
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	26.061	28.322	1,070	158.038
STAG INDUSTRIAL INC	21.828	22.384	779	115.054
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.311	1.311	19	2.837
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.551	2.551	36	5.461
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	14.674	15.041	510	75.334
ORION OFFICE REIT INC	6.028	6.028	15	2.287
VENTAS INC	48.526	54.13	3,655	539.756
CARETRUST REIT INC	17.031	22.992	775	114.445
INVENTRUST PROPERTIES CORP	8.137	9.304	262	38.714
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	36.121	36.71	968	142.995
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	6.148	—	—	—
SABRA HEALTH CARE REIT INC	27.753	28.539	526	77.749
UMH PROPERTIES INC	7.934	9.058	147	21.707
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.807	1.769	53	7.851
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4.376	4.762	19	2.854
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4.102	4.65	56	8.363
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1.634	1.89	62	9.176
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	7.837	19.131	772	114.097
LINEAGE INC	6.854	7.129	286	42.348
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	—	1.056	15	2.309
SILA RLTY TR INC TRUST	—	6.624	162	23.973
CURBLINE PROPERTIES	—	11.358	257	38.087
FRONTVIEW REIT INC	—	1.719	21	3.243
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	—	14.425	462	68.351
IRON MOUNTAIN INC	35.142	35.388	3,234	477.600
TERRENO REALTY CORP	11.593	12.393	670	99.055
SUN COMMUNITIES INC	14.942	14.391	1,830	270.318
ACADIA REALTY TRUST	12.37	15.708	298	44.092
ALEXANDER'S INC	0.242	0.274	61	9.036
PROLOGIS INC	110.994	111.298	11,780	1,739.566
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18.869	18.466	1,375	203.165
BRANDYWINE REALTY TRUST	20.23	20.773	84	12.422
SAUL CENTERS INC	1.434	1.434	46	6.902
VERIS RESIDENTIAL INC	9.651	9.744	137	20.315
CAMDEN PROPERTY TRUST	12.772	12.814	1,358	200.602
COUSINS PROPERTIES INC	18.231	20.14	559	82.673
SITE CENTERS CORP	21.604	5.468	62	9.269
EASTGROUP PROPERTIES INC	5.762	6.29	1,018	150.369

銘柄	期首		当期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7.698	7.723	1,978	292,164	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15.866	15.88	770	113,771	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8.95	9.312	872	128,879	
GETTY REALTY CORP	5.887	6.126	172	25,409	
WELLTOWER INC	71.681	74.515	12,062	1,781,147	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	84.372	83.328	1,419	209,663	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12.707	12.931	383	56,651	
SERVICE PROPERTIES TRUST	19.486	21.206	53	7,922	
EQUITY COMMONWEALTH	12.863	—	—	—	
KILROY REALTY CORP	12.804	12.768	489	72,264	
LTC PROPERTIES INC	5.212	5.517	195	28,919	
LXP INDUSTRIAL TRUST	35.284	35.474	291	43,109	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	14.006	14.04	1,966	290,302	
MACERICH CO/THE	25.865	30.304	526	77,814	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	22.358	22.932	1,382	204,150	
NATL HEALTH INVESTORS INC	5.206	5.601	415	61,407	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	21.981	22.543	927	136,942	
REALTY INCOME CORP	104.392	108.318	6,262	924,786	
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	13.476	13.511	375	55,442	
PUBLIC STORAGE	18.96	18.938	5,319	785,476	
REGENCY CENTERS CORP	19.715	19.596	1,393	205,760	
SAFEHOLD INC	5.263	5.623	87	12,869	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	13.11	13.574	440	65,080	
SL GREEN REALTY CORP	7.769	8.518	463	68,510	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	24.437	26.555	92	13,645	
UDR INC	36.32	36.16	1,376	203,270	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.44	1.476	56	8,369	
WP CAREY INC	26.234	26.265	1,711	252,786	
ELME	10.55	10.589	175	25,924	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.132	—	—	—	
AGREE REALTY CORP	12.036	13.171	950	140,338	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	29.623	34.711	1,417	209,322	
CUBESMART	26.971	27.342	1,073	158,585	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	24.417	23.852	216	31,909	
DIGITAL REALTY TRUST INC	38.903	37.972	6,311	931,986	
EXTRA SPACE STORAGE INC	25.382	25.453	3,477	513,508	
CENTERSPACE	1.788	2.01	110	16,311	
KITE REALTY GROUP TRUST	26.327	26.365	565	83,467	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.965	1.965	45	6,656	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4.55	5.694	74	11,005	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	25.183	23.901	190	28,127	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	71.967	72.062	299	44,158	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11.605	11.605	18	2,758	
DOUGLAS EMMETT INC	20.066	20.084	295	43,653	
アメリカ・ドル	□数、金額	3,144.376	3,204.977	135,284	19,976.087
通貨計	銘柄数<比率>	138銘柄	139銘柄		<71.3%>

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
<b>(カナダ)</b>				
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.6	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	3.6	4.7	37	3,959
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	5.725	6.425	96	10,295
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	3.5	—	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.026	—	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7.1	7.1	51	5,525
SLATE GROCERY REIT	3.6	3.6	50	5,449
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7.2	7.2	126	13,554
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.5	2.5	34	3,642
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15.7	15.7	75	8,039
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	0.956	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3.8	3.8	298	31,872
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	17	17.7	215	22,989
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8.9	8.4	111	11,969
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13.1	13.2	251	26,937
CHOICE PROPERTIES REIT	20.3	20.4	295	31,599
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.4	2.4	43	4,607
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6.4	6.6	106	11,345
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8.7	9	239	25,611
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10.3	10	420	44,898
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	15.8	16.3	194	20,787
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18.6	18.5	331	35,459
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	1	16	1,780
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3.1	3	213	22,779
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6.3	7.2	108	11,560
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7.7	7.7	137	14,668
カナダ・ドル □数、金額	199.907	192.425	3,454	369,331
通貨計 銘柄数<比率>	26銘柄	22銘柄		<1.3%>
<b>(オーストラリア)</b>				
DEXUS/AU	135.51	137.124	1,027	98,546
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	62.441	53.426	43	4,203
HMC CAPITAL LTD	30.753	—	—	—
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	71.161	71.161	112	10,822
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	—	47.982	153	14,732
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	40.594	41.561	136	13,119
CROMWELL PROPERTY GROUP	184.36	184.36	79	7,606
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	64.03	67.737	225	21,642
RURAL FUNDS GROUP	50.015	50.015	96	9,261
WAYPOINT REIT	80.654	85.346	220	21,127
CHARTER HALL LONG WALE REIT	83.798	83.297	373	35,805
CENTURIA OFFICE REIT	52.359	52.359	68	6,530
CENTURIA CAPITAL GROUP	99.358	102.158	201	19,359
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	225.284	227.742	294	28,298

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
REGION GROUP	146.379	148.252	354	33,997
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	32.517	36.785	93	8,964
NATIONAL STORAGE REIT	160.565	177.395	438	42,041
DEXUS INDUSTRIAL REIT STAPLED UNIT	26.925	26.925	76	7,311
GDI PROPERTY GROUP	64.299	—	—	—
SCENTRE GROUP	654.526	664.053	2,523	242,120
ARENA REIT	43.831	50.804	197	18,913
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	23.412	—	—	—
GPT TRUST	68.467	70.683	253	24,279
BWP GROUP	241.343	244.217	1,282	123,021
CHARTER HALL RETAIL REIT	65.174	65.699	266	25,593
MIRVAC GROUP	497.139	503.058	1,162	111,500
STOCKLAND	300.76	305.953	1,728	165,862
ABACUS GROUP UNIT	52.859	52.859	65	6,263
GOODMAN GROUP	217.743	258.952	9,275	889,999
VICINITY CENTRES	487.51	494.464	1,241	119,083
CHARTER HALL GROUP	59.593	60.302	1,318	126,539
INGERIA COMMUNITIES GROUP	47.243	47.624	272	26,137
オーストラリア・ドル □数、金額	4,370.602	4,412.293	23,581	2,262,687
通貨計 銘柄数<比率>	31銘柄	29銘柄		<8.1%>
<b>(香港)</b>				
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	291	291	276	5,208
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	128	96	224	4,232
FORTUNE REIT	184	192	1,008	18,990
PROSPERITY REIT	156	—	—	—
LINK REIT	322	329.2	14,083	265,327
CHAMPION REIT	223	254	576	10,862
香港・ドル □数、金額	1,304	1,162.2	16,168	304,621
通貨計 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄		<1.1%>
<b>(シンガポール)</b>				
KEPPEL DC REIT	169.3	233	535	61,607
AIMS APAC REIT	85	85	114	13,191
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	369.3	374.9	333	38,357
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66.4	66.4	46	5,343
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	214.9	216.8	125	14,455
EC WORLD REIT	32.9	32.9	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	448.4	448.8	1,216	139,819
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	644.6	718	1,586	182,416
SUNTEC REIT	282.7	280.9	353	40,688
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	422.2	432.8	502	57,715
KEPPEL REIT	283.8	306.7	291	33,495
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	315.3	326	285	32,792
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	755.3	80.55	222	25,557

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	シンガポール・ドル	千円
CDL HOSPITALITY TRUSTS	80.9	90.1	70	8,130
FRASERS CENTREPOINT TRUST	143.7	172.754	386	44,485
STARHILL GLOBAL REIT	168.1	190.4	103	11,929
CAPITALAND CHINA TRUST	139.9	150.3	109	12,613
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	46.5	53	217	25,041
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	260.8	265.4	530	61,020
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	291.4	295.7	402	46,231
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	127.6	144.6	85	9,807
PARAGON REIT	153.9	—	—	—
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	298.7	97	11,160
シンガポール・ドル	□数、金額	5,502.9	5,263.704	7,618
通貨計	銘柄数<比率>	22銘柄	22銘柄	<3.1%>
	千口	千口	ニュージーランド・ドル	千円
<b>(ニュージーランド)</b>				
ARGOSY PROPERTY LTD	108.963	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	202.139	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	126.102	132.893	264	23,121
PRECINCT PROPERTIES GROUP	190.46	—	—	—
ニュージーランド・ドル	□数、金額	627.664	132.893	264
通貨計	銘柄数<比率>	4銘柄	1銘柄	<0.1%>
	千口	千口	イギリス・ポンド	千円
<b>(イギリス)</b>				
WAREHOUSE REIT PLC	48.892	49.68	57	11,395
HELICAL PLC	13.564	13.564	30	6,003
LIFE SCIENCE REIT PLC	44.442	44.442	16	3,356
HAMMERSON REIT PLC	—	54.384	160	32,143
ASSURA PLC	360.753	369.388	174	34,940
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	74.712	81.745	75	15,026
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	51.354	51.354	2	569
CLS HOLDINGS PLC	20.382	20.382	12	2,496
PICTON PROPERTY INCOME LTD	64.471	65.395	48	9,786
REGIONAL REIT LTD	5.468	19.105	23	4,695
NEWWRIVER REIT PLC	39.166	59.892	44	8,855
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	235.699	241.252	369	73,752
CUSTODIAN REIT PLC	51.902	52.659	41	8,196
PRS REIT PLC/THE	64.664	64.225	66	13,346
CARE REIT PLC	53.298	—	—	—
SOCIAL HOUSING REIT PLC	46.825	46.825	31	6,352
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	73.523	74.087	71	14,329
AEW UK REIT PLC	20.041	20.041	21	4,204
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	83.162	—	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	144.917	153.933	124	24,944
URBAN LOGISTICS REIT PLC	58.444	—	—	—
HOME REIT PLC	84.338	84.338	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	90.709	92.014	531	106,175
SEGRE PLC	161.486	167.167	1,065	212,835
HAMMERSON PLC	447.894	—	—	—

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	イギリス・ポンド	千円
UNITE GROUP PLC/THE	53.942	51.32	375	75,061
BRITISH LAND CO PLC	113.287	123.414	424	84,877
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	48.649	49.997	163	32,666
DERWENT LONDON PLC	13.551	13.87	244	48,886
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	161.282	164.505	150	30,026
WORKSPACE GROUP PLC	16.611	17.028	71	14,289
SAFESTORE HOLDINGS PLC	25.894	26.988	176	35,347
BIG YELLOW GROUP PLC	23.683	24.298	221	44,325
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	246.246	286.099	544	108,785
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	55.879	66.072	34	6,798
TRITAX BIG BOX REIT PLC	275.408	306.408	420	84,059
イギリス・ポンド	□数、金額	3,374.538	2,955.871	5,798
通貨計	銘柄数<比率>	35銘柄	32銘柄	<4.1%>
	千口	千口	イスラエル・シェケル	千円
<b>(イスラエル)</b>				
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	82.303	101.181	220	9,605
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	26.7	26.7	272	11,869
REIT 1 LTD	23.25	23.763	559	24,404
イスラエル・シェケル	□数、金額	132.253	151.644	1,051
通貨計	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	<0.2%>
	千口	千口	韓国・ウォン	千円
<b>(韓国)</b>				
SK REITS LTD	13.417	18.539	89,543	9,518
D&D PLATFORM REIT LTD	6.865	—	—	—
NH ALL ONE REIT LTD	3.459	—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9.443	13.618	74,490	7,918
LOTTE REIT CO LTD	15.417	19.578	75,962	8,074
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	6.661	29,974	3,186
JR REIT XXVII	19.331	23.768	61,677	6,556
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.393	5.929	25,346	2,694
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	18.886	24.616	106,833	11,356
韓国・ウォン	□数、金額	92.211	112.709	463,828
通貨計	銘柄数<比率>	8銘柄	7銘柄	<0.2%>
	千口	千口	千ユーロ	千円
<b>ユーロ (アイルランド)</b>				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	44.558	57.946	56	9,797
ユーロ (オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5.04	4.982	137	23,609
WERELDHAVE NV	4.001	4.423	81	14,044
NSI NV	1.842	2.144	46	8,039
VASTNED RETAIL NV	1.879	—	—	—
国小計	□数、金額	12.762	11.549	265
	銘柄数<比率>	4銘柄	3銘柄	<0.2%>

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（ベルギー）</b>				
AEDIFICA	5,551	5,472	355	61,180
COFINIMMO	4,292	4,384	337	57,989
RETAIL ESTATES	1,428	1,443	96	16,679
WAREHOUSES DE PAUW SCA	20,641	20,532	442	76,143
CARE PROPERTY INVEST	4,054	4,087	51	8,928
XIOR STUDENT HOUSING NV	3,886	4,235	127	21,890
MONTEA NV	2,017	2,363	158	27,273
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	41,869 7銘柄	42,516 7銘柄	1,570 <1.0%>
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（フランス）</b>				
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11.85	11.818	1,048	180,351
ICADE	3,652	3,694	83	14,436
CARMILA	6,124	7,04	124	21,482
ALTAREA	0,505	0,567	61	10,630
GECINA SA	5,997	6,005	520	89,502
KLEPIERRE	22,774	25,418	877	151,014
COVIVIO	5,874	6,166	361	62,098
MERCIALYS	10,961	10,07	114	19,746
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	67,737 8銘柄	70,778 8銘柄	3,193 <2.0%>
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（ドイツ）</b>				
HAMBORNER REIT AG	8,268	8,459	49	8,453
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	8,268 1銘柄	8,459 1銘柄	49 <0.0%>
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（スペイン）</b>				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5,518	—	—	—
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	33,39	38,984	226	38,892
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	46,07	45,41	587	101,074
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	84,978 3銘柄	84,394 2銘柄	813 <0.5%>
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（イタリア）</b>				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,703	6,703	21	3,689
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	6,703 1銘柄	6,703 1銘柄	21 <0.0%>
	千円	千円	千ユーロ	千円
<b>ユーロ（その他）</b>				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	3,433	3,484	119	20,615
STONEWEG EUROPE STARLED TRUST	—	37.2	58	10,110
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	36.8	—	—	—
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	40,233 2銘柄	40,684 2銘柄	178 <0.1%>

銘柄	期首		当期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千円	千円	千ユーロ	千円	
<b>ユーロ</b>	□数、金額	307,108	323,029	6,148	1,057,674
<b>通貨計</b>	銘柄数<比率>	27銘柄	25銘柄		<3.8%>
<b>合計</b>	□数、金額 銘柄数<比率>	19,055,559 300銘柄	17,911,745 285銘柄	—	26,123,102 <93.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE（アメリカ）	1,010	—
STOXX 600 REAL（ドイツ）	151	—

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年8月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 352,963	% 1.3
投資証券	26,123,102	93.2
コール・ローン等、その他	1,567,142	5.5
投資信託財産総額	28,043,208	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.66円、1カナダ・ドル=106.90円、1オーストラリア・ドル=95.95円、1香港・ドル=18.84円、1シンガポール・ドル=114.96円、1ニュージーランド・ドル=87.43円、1イギリス・ポンド=199.81円、1イスラエル・シケケル=43.627円、100韓国・ウォン=10.63円、1ユーロ=172.01円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（27,241,640千円）の投資信託財産総額（28,043,208千円）に対する比率は、97.1%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年8月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>55,653,478,873円</b>
コール・ローン等	663,288,955
投資信託受益証券（評価額）	352,963,452
投資証券（評価額）	26,123,102,639
未収入金	28,059,907,381
未収配当金	58,904,396
差入委託証拠金	395,312,050
<b>(B) 負債</b>	<b>27,643,984,414</b>
未払金	27,627,078,474
未払解約金	16,900,000
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>28,009,494,459</b>
元本	32,291,062,554
次期繰越損益金	△ 4,281,568,095
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>32,291,062,554口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	8,674円

\* 期首における元本額は30,454,619,924円、当作成期間中における追加設定元本額は10,572,947,487円、同解約元本額は8,736,504,857円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワファンドラップ 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）	24,592,576,587円
ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）	1,203,293,903円
ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）	1,244,620円
ダイワ・マクロ・ナビゲーター・ファンド2021-10（為替ヘッジあり）/適格機関投資家専用	1,348,939,860円
ダイワ外国REITインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）	5,145,007,584円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,674円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,281,568,095円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年8月16日 至2025年8月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,077,160,202円</b>
受取配当金	1,047,849,358
受取利息	13,257,428
その他収益金	16,053,416
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 2,077,591,980</b>
売買益	5,444,601,263
売買損	△ 7,522,193,243
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 50,205,132</b>
取引益	188,317,701
取引損	△ 238,522,833
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 11,434,915</b>
<b>(E) 当期損益金（A+B+C+D）</b>	<b>△ 1,062,071,825</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 2,964,984,450</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>931,882,857</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 1,186,394,677</b>
<b>(I) 合計（E+F+G+H）</b>	<b>△ 4,281,568,095</b>
次期繰越損益金（I）	△ 4,281,568,095

（注1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

S & P先進国REIT指数（除く日本）はS & P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S & P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup> およびCDX<sup>®</sup> は、S & P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup> は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数（除く日本）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

# ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)

## 運用報告書 (全体版) 第9期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日~2025年12月1日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券に投資し、投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信（リート）/インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2017年1月11日）	
運用方針	投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース)		投資信託 組入比率	証券 組入比率	不動産 先物 投信 比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分	込 み 金	期 騰 落	中 率				
	円	円	%			%	%	%	百万円
5期末(2021年11月30日)	14,202	0	42.5	14,075	41.9	0.9	97.0	2.3	912
6期末(2022年11月30日)	14,048	0	△ 1.1	13,898	△ 1.3	4.6	92.9	2.5	792
7期末(2023年11月30日)	14,726	0	4.8	14,596	5.0	3.5	93.5	3.0	905
8期末(2024年12月2日)	18,790	0	27.6	18,564	27.2	4.7	92.4	3.0	1,469
9期末(2025年12月1日)	19,359	0	3.0	19,118	3.0	2.1	95.4	2.6	1,242

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

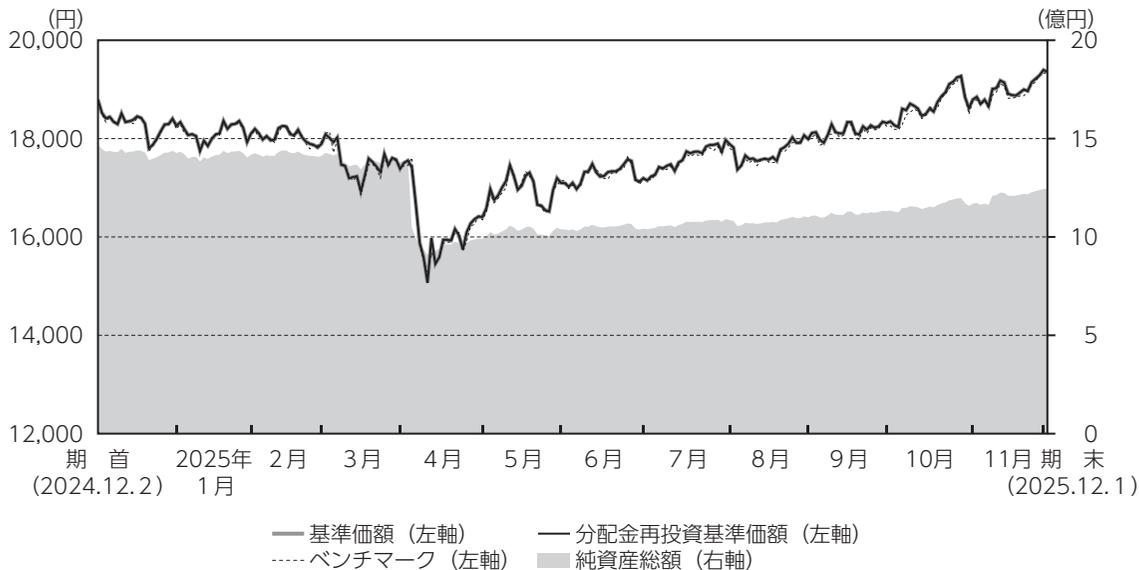
(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

S & P先進国REIT指数 (除く日本) はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし) は、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \*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。
- \*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ベース)です。

#### ■基準価額・騰落率

期首：18,790円

期末：19,359円(分配金0円)

騰落率：3.0%(分配金込み)

#### ■基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」を通じて海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況は下落したものの、投資対象通貨が対円で上昇(円安)したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)

年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		投 資 組 資 益 入 信 証 比 託 券 率	投 資 組 資 入 証 比 券 率	不 動 産 投 信 指 数 指 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2024年12月2日	18,790	% -	18,564	% -	% 4.7	% 92.4	% 3.0
12月末	18,263	△ 2.8	17,977	△ 3.2	2.4	94.7	3.0
2025年 1 月末	18,102	△ 3.7	17,869	△ 3.7	1.9	95.3	2.8
2 月末	17,896	△ 4.8	17,726	△ 4.5	2.8	94.4	2.8
3 月末	17,384	△ 7.5	17,243	△ 7.1	2.6	94.6	2.8
4 月末	16,407	△12.7	16,151	△13.0	3.7	93.7	2.9
5 月末	17,099	△ 9.0	16,939	△ 8.8	3.0	94.2	2.8
6 月末	17,195	△ 8.5	16,965	△ 8.6	2.3	94.8	2.8
7 月末	17,888	△ 4.8	17,590	△ 5.2	2.1	95.1	2.7
8 月末	17,992	△ 4.2	17,750	△ 4.4	3.5	93.9	2.7
9 月末	18,317	△ 2.5	18,032	△ 2.9	1.4	96.0	2.7
10月末	18,795	0.0	18,543	△ 0.1	3.2	94.2	2.7
11月末	19,396	3.2	19,089	2.8	2.0	95.4	2.6
(期末) 2025年12月1日	19,359	3.0	19,118	3.0	2.1	95.4	2.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国の長期金利の上昇などが嫌気され、下落しました。2025年1月中旬以降は、米国のCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回り、長期金利が低下したことなどが好感され、リート市況は上昇しました。その後は、トランプ米國政権下での相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回っていたことが嫌気され、下落しました。5月にかけては、米国と各国の通商交渉の進展が好感されて投資家心理が改善する中、多くの国・地域で堅調に推移しました。8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後は、9月末にかけて米国長期金利の低下傾向などを追い風に、上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米中関係や米国長期金利の動向の影響を受け、大きく上下する展開となりました。

### ■為替相場

為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月に入ると、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、円高に転じました。5月に入ると、米国と各国間の貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから円安が進行しましたが、月後半には国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まり、米ドル円は下落（円高）しました。その後、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調となりました。しかし8月初旬には、米国の軟調な雇用統計などを受けて同国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりました。その後はおおむねレンジでの推移が継続しましたが、10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。その他の通貨についても、米ドルとおおむね同様の推移となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として「ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

### ■ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■当ファンド

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

### ■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

海外のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）および不動産投信指数先物を組み入れました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

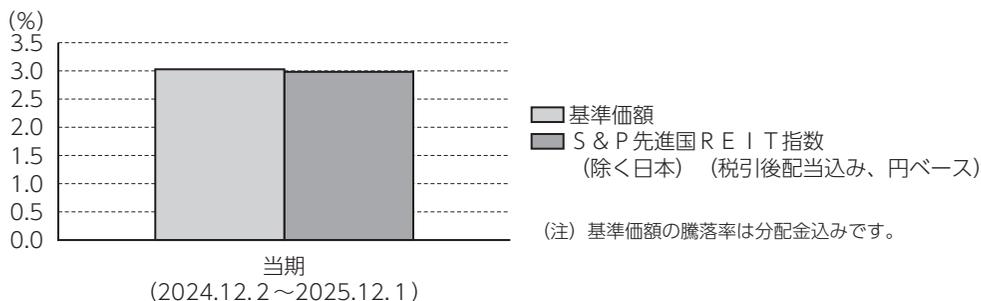
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S&P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は3.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は3.0%となりました。

保管費用等のコスト要因がマイナスに作用しました。また、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日 ～2025年12月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	9,733

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

### ■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024.12.3~2025.12.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	58円	0.324%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は17,792円です。
(投 信 会 社)	(44)	(0.247)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.015	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.005)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.006)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.006)	
そ の 他 費 用	6	0.032	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.025)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	67	0.376	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

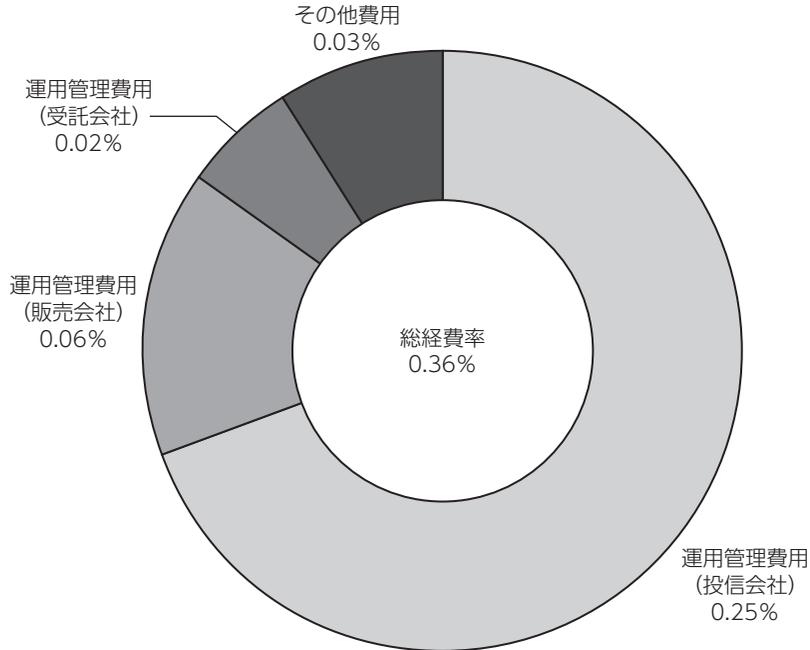
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.36%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	39,036	157,027	102,442	404,171

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	金 額	評 価 額	□ 数	金 額	評 価 額
	千□	千円	千円	千□	千円	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	348,914	1,242,503	1,242,503	285,508	1,242,503	1,242,503

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	1,242,503	99.8
コール・ローン等、その他	2,479	0.2
投資信託財産総額	1,244,982	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シェケル=47.82円、100韓国ウォン=10.62円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(59,465,485千円)の投資信託財産総額(59,740,405千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,244,982,391円
コール・ローン等	2,329,386
ダイワ・グローバルREITイン デックス・マザーファンド(評価額)	1,242,503,005
未収入金	150,000
(B) 負債	2,408,220
未払解約金	575,788
未払信託報酬	1,801,969
その他未払費用	30,463
(C) 純資産総額(A-B)	1,242,574,171
元本	641,868,605
次期繰越損益金	600,705,566
(D) 受益権総口数	641,868,605□
1万口当り基準価額(C/D)	19,359円

\* 期首における元本額は781,836,145円、当作成期間中における追加設定元本額は130,954,231円、同解約元本額は270,921,771円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,359円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	7,689円
受取利息	7,689
(B) 有価証券売買損益	50,537,376
売買益	74,902,174
売買損	△ 24,364,798
(C) 信託報酬等	△ 3,933,722
(D) 当期損益金(A + B + C)	46,611,343
(E) 前期繰越損益金	280,494,667
(F) 追加信託差損益金	273,599,556
(配当等相当額)	( 297,648,836)
(売買損益相当額)	(△ 24,049,280)
(G) 合計(D + E + F)	600,705,566
次期繰越損益金(G)	600,705,566
追加信託差損益金	273,599,556
(配当等相当額)	( 297,648,836)
(売買損益相当額)	(△ 24,049,280)
分配準備積立金	327,106,010

- (注1) 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おります。  
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
 (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,902円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	46,604,441
(c) 収益調整金	297,648,836
(d) 分配準備積立金	280,494,667
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	624,754,846
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	624,754,846
(h) 受益権総口数	641,868,605口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第21期 (決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

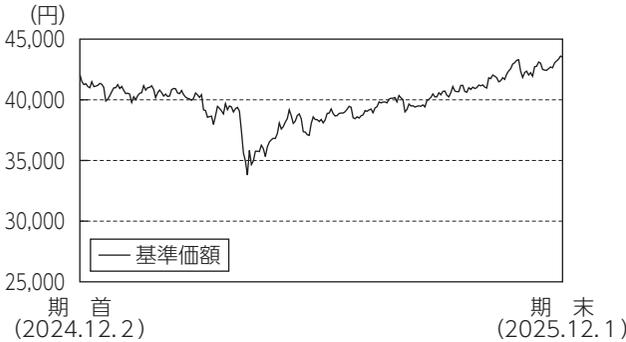
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券 組入比率		不動産 投信指数 先物比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2024年12月2日	42,101	-	39,796	-	4.7	92.4	3.0	
12月末	40,931	△ 2.8	38,539	△ 3.2	2.4	94.7	3.0	
2025年1月末	40,582	△ 3.6	38,306	△ 3.7	1.9	95.3	2.8	
2月末	40,130	△ 4.7	37,999	△ 4.5	2.8	94.4	2.8	
3月末	38,994	△ 7.4	36,963	△ 7.1	2.6	94.6	2.8	
4月末	36,811	△12.6	34,624	△13.0	3.7	93.7	2.9	
5月末	38,374	△ 8.9	36,311	△ 8.8	3.0	94.2	2.8	
6月末	38,601	△ 8.3	36,369	△ 8.6	2.3	94.8	2.8	
7月末	40,169	△ 4.6	37,708	△ 5.2	2.1	95.1	2.7	
8月末	40,413	△ 4.0	38,050	△ 4.4	3.5	93.9	2.7	
9月末	41,155	△ 2.2	38,656	△ 2.9	1.4	96.0	2.7	
10月末	42,240	0.3	39,751	△ 0.1	3.3	94.2	2.7	
11月末	43,601	3.6	40,921	2.8	2.0	95.4	2.6	
(期末)2025年12月1日	43,519	3.4	40,983	3.0	2.1	95.4	2.6	

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース)は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
 (注5) 不動産投信指数先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：42,101円 期末：43,519円 騰落率：3.4%

【基準価額の主な変動要因】

海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況は下落したものの、投資対象通貨が対円で上昇 (円安) したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より米国の長期金利の上昇などが

嫌気され、下落しました。2025年1月中旬以降は、米国のCPI (消費者物価指数) が市場予想を下回り、長期金利が低下したことなどが好感されてリート市況は上昇しました。その後は、トランプ米国政権下での相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回っていたことが嫌気され、下落しました。5月にかけては米国と各国の通商交渉の進展が好感されて投資家心理が改善する中、多くの国・地域で堅調に推移しました。8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後は、9月末にかけて米国長期金利の低下傾向などを追い風に上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米中関係や米国長期金利の動向の影響を受け、大きく上下する展開となりました。

○為替相場

為替相場は、対円で上昇 (円安) しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月に入ると、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、円高に転じました。5月に入ると、米国と各国間の貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから円安が進行しましたが、月後半には国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の懸念などから円高圧力が強まり、米ドル円は下落 (円高) しました。その後、米国の利下げ期待が後退したことや、米国の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調となりました。しかし8月初旬には、米国の軟調な雇用統計などを受けて同国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりました。その後はおおむねレンジでの推移が継続しましたが、10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。その他の通貨についても、米ドルとおおむね同様の推移となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、ETF (上場投資信託証券) ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

◆ポートフォリオについて

海外のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF (上場投資信託証券) および不動産投信指数先物を組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は3.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は3.4%となりました。

保管費用等のコスト要因が、マイナスに作用しました。また、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはS & P 先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) です。

《今後の運用方針》

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	6円
(先物・オプション)	(2)
(投資信託受益証券)	(2)
(投資証券)	(2)
有価証券取引税	3
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(3)
その他費用	11
(保管費用)	(10)
(その他)	(1)
合計	19

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

銘柄	買付	金額	売付	金額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	776.85	69,873	846.4	76,672

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

銘柄	買付	金額	売付	金額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.974	60	-	-
URBAN EDGE PROPERTIES	6.107	122	-	-
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.785	40	-	-
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.955	1,196	-	-
SIMON PROPERTY GROUP INC	17.329	3,046	-	-
BXP INC	6.493	471	-	-
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6.087	46	-	-
VORNADO REALTY TRUST	5.987	234	0.214	8
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3.926	65	-	-
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	(△ 12.389)	(-)	-	-
UNITI GROUP INC	3.051	101	-	-
NEXPOINT RESIDENTIAL	(△ 21.407)	(-)	32.501	219
EQUITY RESIDENTIAL	6.966	39	-	-
	0.854	31	-	-
	15.582	1,037	-	-

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.357	109	—	—
EPR PROPERTIES	3.206	165	—	—
CITY OFFICE REIT INC	1.363	9	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	9.031	69	—	—
EQUINIX INC	4.652	3,949	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	6.622	174	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	2.115	16	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3.265	321	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1.3	22	—	—
	(△ 26.193)	(△ 455)		
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1.031	17	—	—
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	3.115	9	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	21.756	370	7.831	136
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	15.618	542	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	62.561	168	—	—
RLJ LODGING TRUST	5.041	42	—	—
FARMLAND PARTNERS INC	1.488	16	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5.065	45	—	—
KIMCO REALTY CORP	28.467	618	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.215	17	—	—
	(△ 11.368)	( — )		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	12.201	207	—	—
WHITESTONE REIT	1.56	20	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	13.335	619	—	—
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	5.69	47	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	7.625	90	1.102	11
INVITATION HOMES INC	22.032	685	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	7.675	143	—	—
	(△ 0.147)	( 9 )		
LAMAR ADVERTISING CO-A	3.44	427	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	1.855	30	3.81	78
ALEXANDER & BALDWIN INC	3.322	58	—	—
GLADSTONE LAND CORP	1.474	14	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	16.351	247	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2.949	16	—	—
VICI PROPERTIES INC	47.545	1,458	—	—
BRT APARTMENTS CORP	0.436	6	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1.092	63	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	12.593	396	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.026	62	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	7.937	134	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4.24	23	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.787	39	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	11.306	208	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	8.77	49	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6.95	59	—	—

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	NETSTREIT CORP	4.961	80	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	3.075	56	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	13.053	508	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	8.603	307	—	—
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.748	12	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	1.415	20	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	5.759	205	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	2.663	7	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	41.1 ( — )	22 (△ 5)	—	—
	VENTAS INC	26.801	1,778	—	—
	CARETRUST REIT INC	19.332	610	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3.565	102	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13.544	360	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	7.759	1
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	10.968	198	—	—
	UMH PROPERTIES INC	5.954	100	—	—
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.75	21	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	1.2 ( 0.686)	8 ( 2)	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	0.7	7	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	0.677	21	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	10.791	410	—	—
	LINEAGE INC	1.934	92	—	—
	MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	0.512	7	—	—
	SILA RLTY TR INC TRUST	13.053	320	—	—
	CURBLINE PROPERTIES	4.462	102	—	—
	FRONTVIEW REIT INC	4.624	61	—	—
	MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	36.486	987	—	—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	7.3	269	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	12.578	1,249	—	—
	TERRENO REALTY CORP	5.518	329	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	4.933	618	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	10.459	222	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.103	23	—	—
	PROLOGIS INC	38.516	4,394	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6.476	508	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	6.22	29	—	—
	SAUL CENTERS INC	0.548	18	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	3.723	58	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.518	504	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	10.032	291	—	—
	SITE CENTERS CORP	2.832	29	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	3.161	538	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.774	770	—	—

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5.49	289	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3.914	395	—	—
GETTY REALTY CORP	2.623	75	—	—
WELLTOWER INC	45.135	7,153	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	26.806	499	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.9	146	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	6.216	16	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	(△ 20.957)	(△ 426)	—	—
KILROY REALTY CORP	5.087	203	—	—
LTC PROPERTIES INC	2.379	84	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	(△ 53.485)	( — )	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4.913	723	—	—
MACERICH CO/THE	13.811	249	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9.392	596	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	2.778	204	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	8.831	364	—	—
REALTY INCOME CORP	46.045	2,598	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	4.702	137	—	—
PUBLIC STORAGE	6.564	1,893	—	—
REGENCY CENTERS CORP	6.759	485	—	—
SAFEHOLD INC	2.162	35	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5.446	178	—	—
SL GREEN REALTY CORP	3.045	181	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	10.948	39	—	—
UDR INC	12.693	504	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.591	23	—	—
WP CAREY INC	9.046	564	—	—
ELME	3.965	64	—	—
AGREE REALTY CORP	6.556	478	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	19.456	765	—	—
CUBESMART	9.951	405	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.202	52	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	15.659	2,657	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	8.807	1,260	—	—
CENTERSPACE	1.006	63	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	9.12	211	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.89	21	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2.396	34	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8.381	72	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19.802	94	20.541	102
DOUGLAS EMMETT INC	6.966	106	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	36	9	171.3	36
PRIME US REIT	45.1	9	—	—

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>カナダ</b>		千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS		1.2	9	—	—
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN		3.055	45	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		1.43	10	—	—
SLATE GROCERY REIT		1.3	19	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1.921	34	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		3.939	19	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		0.852	63	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		6.443	77	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2.3	26	0.535	7
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		4.154	76	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		6.333	92	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2.1	33	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2.812	72	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		1.989	80	0.3	12
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		5.137	53	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		4.581	84	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		0.745	49	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		2.291	33	—	—
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2.424	38	—	—
<b>オーストラリア</b>		千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS/AU		33.483	240	—	—
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI		13.931	10	—	—
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS		15.842	21	26.92	37
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED		99.887	365	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		8.141	23	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP		118.389	54	—	—
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		18.203	57	—	—
RURAL FUNDS GROUP		15.471	27	—	—
WAYPOINT REIT		19.814	49	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT		19.724	80	—	—
CENTURIA OFFICE REIT		8.712	10	—	—
CENTURIA CAPITAL GROUP		26.721	52	—	—
HOMECO DAILY NEEDS REIT		80.675	105	—	—
REGION GROUP		42.673	98	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		10.767	26	—	—
NATIONAL STORAGE REIT		44.873	104	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT		17.005	49	—	—
SCENTRE GROUP		175.163	669	—	—
ARENA REIT		14.57	54	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		—	—	—	—
	(△)	41.492)	(△)	153)	—
BWP TRUST		24.01	86	—	—
GPT GROUP		63.38	321	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT		12.773	46	—	—
MIRVAC GROUP		129.299	287	—	—

銘柄	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
STOCKLAND	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
ABACUS GROUP UNIT	84.997	486	—	—
GOODMAN GROUP	10.016	12	—	—
VICINITY CENTRES	133.472	4,528	—	—
CHARTER HALL GROUP	135.708	327	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	17.093	344	—	—
	21.3	115	—	—
<b>香港</b>	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	137	123	—	—
FORTUNE REIT	54	253	—	—
PROSPERITY REIT	303	423	—	—
LINK REIT	94.174	3,698	—	—
CHAMPION REIT	57	124	—	—
<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
KEPPEL DC REIT	(△ 24.155)	( — )	—	—
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	( — )	( — )	—	—
KEPPEL DC REIT	( 215 )	(△ 492 )	—	—
AIMS APAC REIT	( — )	(△ 5 )	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	( 108 )	(△ 98 )	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	( 30.9 )	(△ 21 )	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	185.2	110	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	( 200.7 )	(△ 552 )	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	( 284.2 )	(△ 618 )	—	—
SUNTEC REIT	82.2	103	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	( 129.8 )	(△ 163 )	—	—
KEPPEL REIT	101.7	96	—	—
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	( 142.8 )	(△ 130 )	—	—
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(△1,264.952)	(△ 72 )	17.1	48
CDL HOSPITALITY TRUSTS	( 60.3 )	(△ 50 )	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	( 83.2 )	(△ 185 )	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	( 13.925 )	(△ 0 )	—	—
CAPITALAND CHINA TRUST	77	41	—	—
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	44.3	33	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	( 26.1 )	(△ 102 )	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	( 90.7 )	(△ 189 )	—	—
	( 70.6 )	(△ 92 )	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
		42.7	26	-	-
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	105.1	34	-	-
		(-)	(△ 1)		
	<b>ニュージーランド</b>	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	114.617	256	-	-
	GOODMAN PROPERTY TRUST	41.477	84	-	-
	<b>イギリス</b>	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	8.992	7	86.763	99
	HELICAL PLC	5.693	12	-	-
	LIFE SCIENCE REIT PLC	13.402	5	-	-
	HAMMERSON REIT PLC	34.362	101	-	-
	ASSURA PLC	68.055	29	669.376	318
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	32.167	27	-	-
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	(-)	(△ 40)	76.976	4
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.498	5	-	-
	REGIONAL REIT LTD	4.45	5	7.63	8
	NEWRIVER REIT PLC	42.204	30	19.014	13
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	62.844	89	-	-
	CUSTODIAN REIT PLC	19.413	15	-	-
	PRS REIT PLC/THE	18.543	20	-	-
	CARE REIT PLC	6.817	5	85.68	92
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	17.422	11	-	-
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	22.048	21	-	-
	AEW UK REIT PLC	10.004	10	-	-
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	40.097	30	-	-
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	4.232	5	99.533	155
	LAND SECURITIES GROUP PLC	23.98	145	-	-
	SEGRO PLC	43.779	306	-	-
	UNITE GROUP PLC/THE	13.505	94	-	-
	BRITISH LAND CO PLC	32.652	124	-	-
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	14.439	46	-	-
	DERWENT LONDON PLC	3.614	66	-	-
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	321.99	298	-	-
	WORKSPACE GROUP PLC	5.941	24	-	-
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.031	47	-	-
	BIG YELLOW GROUP PLC	6.404	65	-	-
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	137.114	268	-	-
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	22.35	12	-	-
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	79.815	116	-	-
	<b>イスラエル</b>	千口	千イスラエル・シケル	千口	千イスラエル・シケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	27.99	60	-	-
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	12.614	128	-	-
	REIT 1 LTD	7.722	178	-	-

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
<b>韓国</b>	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
SK REITS LTD	17,048	87,298	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	( 5,591)	( 133)	5,591	78
IGIS VALUE PLUS REIT LTD	( 3,663)	(△ 79)	3,663	454
HANWHA REIT LTD	29,479	121,767	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,078	23,174	-	-
LOTTE REIT CO LTD	5,752	22,055	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	( 5,817)	( 23,640)	-	-
JR REIT XXVII	4,114	11,448	-	-
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	3,627	15,956	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	( 10,718)	(△ 46,331)	-	-
<b>ユーロ(アイルランド)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	25,924	24	-	-
<b>ユーロ(オランダ)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,974	51	-	-
WERELDHAVE NV	2,069	36	-	-
NSI NV	0,307	6	0,482	9
<b>ユーロ(ベルギー)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
VASTNED BELGIUM NV	1,666	49	-	-
ASCENCIO SA	1,209	63	-	-
AEDIFICA	1,969	125	-	-
COFINIMMO	1,578	112	-	-
RETAIL ESTATES	0,55	34	-	-
WAREHOUSES DE PAUW SCA	9,853	206	-	-
CARE PROPERTY INVEST	1,737	20	-	-
XIOR STUDENT HOUSING NV	2,51	73	-	-
MONTEA NV	1,006	66	-	-
<b>ユーロ(フランス)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	( 8,809)	(△ 758)	-	-
ICADE	( 1,28)	(△ 27)	-	-
CARMILA	( 4,262)	(△ 72)	-	-
ALTAREA	0,581	60	-	-
GECINA SA	2,17	186	-	-
KLEPIERRE	9,147	296	-	-
COVIVIO	( 2,462)	(△ 133)	-	-
MERCIALYS	4,879	52	-	-
<b>ユーロ(ドイツ)</b>	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	( 2,91)	(△ 17)	-	-

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	<b>ユーロ(スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	HELIOS RE SOCIMI SA	-	-	8,412	68
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	14,028	77	-	-
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	17,566 ( - )	208 (△ 14)	-	-
	<b>ユーロ(イタリア)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,533	13	-	-
	<b>ユーロ(その他)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	1,519	51	-	-
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	15 ( 64.22)	23 (△ 4)	-	-
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	4.9 (△ 64.22)	7 (△ 1)	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### (3) 先物取引の種類別取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	5,991	5,944	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF	158.4	88.85	8,115	1,264,972
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	158.4 1銘柄	88.85 1銘柄	8,115 1,264,972 <2.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	169	210.1	106	16,537
MANULIFE US REAL ESTATE INV	341.662	341.662	25	4,047
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	135.3	-	-	-
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	-	-
PRIME US REIT	155.92	201.02	41	6,423
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.085	28.059	318	49,596
URBAN EDGE PROPERTIES	23.66	29.767	572	89,176
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.88	22.665	316	49,388
AVALONBAY COMMUNITIES INC	27.697	33.652	6,122	954,336
SIMON PROPERTY GROUP INC	59.93	77.259	14,394	2,243,732
BXP INC	28.362	34.855	2,522	393,120
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	24.9	30.987	176	27,578
VORNADO REALTY TRUST	32.4	38.173	1,405	219,079
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	18.648	10.185	222	34,608
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13.656	16.707	492	76,691
UNITI GROUP INC	46.942	-	-	-
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.188	5.042	160	24,999
EQUITY RESIDENTIAL	66.657	82.239	5,078	791,548
APPLE HOSPITALITY REIT INC	43.798	52.155	620	96,658
EPR PROPERTIES	14.806	18.012	941	146,749
CITY OFFICE REIT INC	7.5	8.863	60	9,407
GLOBAL NET LEASE INC	37.994	47.025	386	60,177
EQUINIX INC	18.506	23.158	17,445	2,719,175
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18.098	24.72	594	92,628
CHATHAM LODGING TRUST	8.953	11.068	75	11,696
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11.643	14.908	1,422	221,751
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	24.893	-	-	-
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.748	5.779	90	14,034
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10.3	13.415	35	5,582
HOST HOTELS & RESORTS INC	137.386	151.311	2,667	415,800
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	61.489	77.107	2,476	386,039
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	29.116	89.677	177	27,676
RLJ LODGING TRUST	29.435	34.476	259	40,518
FARMLAND PARTNERS INC	7.936	9.424	92	14,454

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	13.053	18.118	119	18,554
KIMCO REALTY CORP	131.785	160.252	3,310	516,055
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11.995	2.842	94	14,693
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	71.003	83.204	1,516	236,425
WHITESTONE REIT	8.817	10.377	137	21,496
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	53.636	66.971	2,915	454,399
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	23.773	29.463	257	40,137
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.784	47.307	511	79,783
INVITATION HOMES INC	111.425	133.457	3,763	586,614
OUTFRONT MEDIA INC	26.9	34.428	810	126,268
LAMAR ADVERTISING CO-A	17.1	20.54	2,719	423,855
JBG SMITH PROPERTIES	16.561	14.606	266	41,503
ALEXANDER & BALDWIN INC	13.894	17.216	269	41,942
GLADSTONE LAND CORP	6.132	7.606	70	11,037
AMERICOLD REALTY TRUST	51.043	67.394	729	113,765
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	14.128	78	12,199
VICI PROPERTIES INC	204.8	252.345	7,272	1,133,577
BRT APARTMENTS CORP	2.049	2.485	36	5,670
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5.539	6.631	327	51,110
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	34.295	46.888	1,484	231,384
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7.517	10.543	231	36,054
BROADSTONE NET LEASE INC	36.819	44.756	786	122,570
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	20.816	25.056	134	20,933
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9.128	10.915	212	33,175
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	43.931	55.237	947	147,657
PARAMOUNT GROUP INC	35.039	43.809	288	44,999
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	25.774	32.724	230	35,857
NETSTREIT CORP	14.791	19.752	362	56,433
CTO REALTY GROWTH INC	3.7	6.775	122	19,092
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	42.824	55.877	2,325	362,404
STAG INDUSTRIAL INC	35.577	44.18	1,735	270,495
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.066	2.814	48	7,605
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.925	5.34	82	12,934
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	23.963	29.722	1,055	164,463
ORION OFFICE REIT INC	9.048	11.711	26	4,107
VENTAS INC	80.745	107.546	8,671	1,351,616
CARETRUST REIT INC	32.8	52.132	1,956	304,961
INVENTRUST PROPERTIES CORP	14.8	18.365	524	81,697
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	58.891	72.435	1,893	295,132
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	-	-	-
SABRA HEALTH CARE REIT INC	45.776	56.744	1,107	172,559
UMH PROPERTIES INC	13.139	19.093	288	45,027
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.816	3.566	119	18,575
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	6.019	7.905	22	3,560
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.9	7.6	103	16,193
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.829	3.506	103	16,115
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29.1	39.891	2,025	315,740
LINEAGE INC	11.6	13.534	484	75,563
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	2.112	31	4,905
SILA RLTY TR INC TRUST	-	13.053	312	48,666
CURBLINE PROPERTIES	18.444	22.906	548	85,474

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
FRONTVIEW REIT INC	-	4,624	70	11,012
MILROSE PROPERTIES INC CLASS A	-	36,486	1,111	173,228
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	-	7.3	238	37,184
IRON MOUNTAIN INC	57.313	69,891	6,035	940,689
TERRENO REALTY CORP	18,927	24,445	1,534	239,245
SUN COMMUNITIES INC	22,907	27.84	3,586	559,090
ACADIA REALTY TRUST	20,544	31.003	637	99,403
ALEXANDER'S INC	0.393	0.496	105	16,384
PROLOGIS INC	181.1	219.616	28,227	4,399,780
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30.36	36,836	1,976	308,153
BRANDYWINE REALTY TRUST	33.041	39.261	134	20,990
SAUL CENTERS INC	2.261	2,809	87	13,616
VERIS RESIDENTIAL INC	15,496	19,219	289	45,114
CAMDEN PROPERTY TRUST	20,768	25,286	2,688	419,120
COUSINS PROPERTIES INC	29,716	39,748	1,024	159,720
SITE CENTERS CORP	9,022	11,854	87	13,598
EASTGROUP PROPERTIES INC	9,442	12,603	2,283	355,915
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,467	15,241	4,017	626,259
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25,842	31,332	1,793	279,544
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14,663	18,577	1,834	285,882
GETTY REALTY CORP	9,698	12,321	350	54,675
WELLTOWER INC	113.135	158.27	32,954	5,136,692
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	137.64	164,446	3,002	468,043
HIGHWOODS PROPERTIES INC	20,674	25,574	710	110,816
SERVICE PROPERTIES TRUST	30,381	36,597	63	9,925
EQUITY COMMONWEALTH	20,957	-	-	-
KILROY REALTY CORP	20,667	25,754	1,104	172,172
LTC PROPERTIES INC	8.49	10,869	396	61,819
LXP INDUSTRIAL TRUST	57,532	13,999	678	105,828
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,791	27,704	3,764	586,803
MACERICH CO/THE	46	59,811	1,038	161,842
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	36,466	45,858	2,883	449,387
NATL HEALTH INVESTORS INC	8,456	11,234	892	139,172
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	35,842	44,673	1,847	287,927
REALTY INCOME CORP	170.316	216.361	12,464	1,942,850
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	21,964	26,666	819	127,727
PUBLIC STORAGE	30,803	37,367	10,258	1,599,029
REGENCY CENTERS CORP	31,907	38,666	2,751	428,872
SAFEHOLD INC	8,705	10,867	150	23,493
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	21,335	26,781	899	140,174
SL GREEN REALTY CORP	13,762	16,807	792	123,466
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,467	51,415	248	388,707
UDR INC	58.66	71,353	2,598	405,055
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,429	3.02	122	19,135
VP CAREY INC	42,776	51,822	3,491	544,180
ELME	16,897	20,862	362	56,450
AGREE REALTY CORP	19,586	26,142	1,966	306,502
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50,353	69,809	3,205	499,661
CUBESMART	44,011	53,962	2,009	313,143
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	39,752	44,954	420	65,585
DIGITAL REALTY TRUST INC	60,204	75,863	12,147	1,893,381

銘柄	期首		期末		
	□ 数	□ 数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
EXTRA SPACE STORAGE INC	41,421	50,228	6,688	1,042,593	
CENTERSPACE	2,959	3,965	264	41,259	
KITE REALTY GROUP TRUST	42,907	52,027	1,203	187,652	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,892	3,782	78	12,285	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,128	10,524	116	18,142	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	40,119	48.5	441	68,868	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	117,379	116.64	671	104,720	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16,005	16,005	16	2,594	
DOUGLAS EMMETT INC	32,658	39,624	483	75,287	
アメリカ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	5,301,773	6,204,916	284,905	44,408,142
		141銘柄	140銘柄		<74.4%>
<b>(カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	7	8.2	63	7,033	
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	9,941	12,996	197	22,077	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	11.23	74	8,317	
SLATE GROCERY REIT	5.5	6.8	102	11,483	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12.4	14,321	239	26,707	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.9	3.9	53	5,929	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	25.6	29,539	161	18,055	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6.5	7,352	563	62,807	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	28.2	34,643	431	48,146	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	14.8	16,656	219	24,444	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	21.7	25,854	507	56,636	
CHOICE PROPERTIES REIT	33.5	39,833	606	67,622	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.8	3.8	65	7,269	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.2	13.3	216	24,136	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	14.8	17,612	461	51,527	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17.4	19,089	725	80,972	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	26,766	31,903	329	36,723	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	31.2	35,781	677	75,589	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1.65	1.65	28	3,191	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.1	5,845	375	41,874	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	11	13,291	204	22,844	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13.1	15,524	201	22,510	
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	314,857	369,028	6,507	725,900
		22銘柄	22銘柄		< 1.2%>
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	228,654	262,137	1,876	191,350	
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88,653	102,584	84	8,575	
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	106,601	95,523	138	14,169	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	-	99,887	279	28,513	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	71,065	79,206	245	25,032	
CROMWELL PROPERTY GROUP	274,625	393,014	178	18,230	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	111,495	129,698	444	45,353	
RURAL FUNDS GROUP	79,145	94,616	185	18,906	
WAYPOINT REIT	142,83	162,644	431	43,941	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	139,043	158,767	650	66,363	
CENTURIA OFFICE REIT	86,351	95,063	111	11,387	
CENTURIA CAPITAL GROUP	175,165	201,886	448	45,692	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	373,987	454,662	613	62,576	
REGION GROUP	242,88	285,553	682	69,577	

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	オーストラリア・ドル	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	55.242	66.009	167	17,093
NATIONAL STORAGE REIT	291.323	336.196	911	92,885
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	43.255	60.26	165	16,894
SCENTRE GROUP	1,104.418	1,279.581	5,220	532,249
ARENA REIT	82.725	97.295	348	35,510
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	41.492	—	—	—
BWP TRUST	116.344	140.354	534	54,517
GPT GROUP	407.232	470.612	2,611	266,282
CHARTER HALL RETAIL REIT	109.971	122.744	498	50,805
MIRVAC GROUP	838.85	968.149	2,091	213,198
STOCKLAND	507.488	592.485	3,566	363,631
ABACUS GROUP UNIT	90.924	100.94	121	12,348
GOODMAN GROUP	371.447	504.919	14,985	1,527,822
VICINITY CENTRES	822.602	958.31	2,357	240,341
CHARTER HALL GROUP	100.554	117.647	2,924	298,173
INGENIA COMMUNITIES GROUP	79.716	101.016	524	53,449
オーストラリア・ドル 通貨計	□ 数、金額 29銘柄数<比率>	7,184.077 8,531.757 29銘柄	43,402 4,424,877 29銘柄	< 7.4%>
<b>(香港)</b>	千口	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	501	638	561	11,234
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	181	425	8,511
FORTUNE REIT	313	367	1,823	36,498
PROSPERITY REIT	—	303	439	8,791
LINK REIT	547.7	641.874	23,672	473,682
CHAMPION REIT	398	455	1,037	20,758
香港ドル 通貨計	□ 数、金額 5銘柄数<比率>	1,940.7 2,585.874 6銘柄	27,959 559,476 6銘柄	< 0.9%>
<b>(シンガポール)</b>	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	24.155	—	—	—
KEPPEL DC REIT	280.883	495.883	1,145	137,768
AIMS APAC REIT	134.7	158.1	230	27,761
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	623.09	731.09	716	86,169
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	101.6	132.5	90	10,836
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	363.74	548.94	340	40,933
EC WORLD REIT	36.5	36.5	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	747.777	948.477	2,665	320,546
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,149.022	1,433.222	3,368	405,077
SUNTEC REIT	465.2	547.4	749	90,195
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	716.9	846.7	1,117	134,419
KEPPEL REIT	496.6	598.3	634	76,274
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	530.956	673.756	636	76,575
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,271.302	137.25	380	45,724
CDL HOSPITALITY TRUSTS	131.7	192	160	19,281
FRASERS CENTREPOINT TRUST	250.276	347.401	792	95,262
STARHILL GLOBAL REIT	293.7	370.7	213	25,635
CAPITALAND CHINA TRUST	242.242	286.542	226	27,225
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	82.3	108.4	439	52,800
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	440.069	530.769	1,093	131,501
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	492.084	562.684	821	98,804

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	シンガポール・ドル	千円
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	217	259.7	157	18,896
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	469.4	574.5	201	24,183
シンガポール・ドル 通貨計	□ 数、金額 23銘柄数<比率>	9,561.196 10,520.814 23銘柄	16,179 1,945,873 22銘柄	< 3.3%>
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千口	ニュージーランド・ドル	千円
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	114.617	221	19,807
GOODMAN PROPERTY TRUST	218.742	260.219	520	46,480
ニュージーランド・ドル 通貨計	□ 数、金額 1銘柄数<比率>	218.742 374.836 1銘柄	742 66,287 2銘柄	< 0.1%>
<b>(イギリス)</b>	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	77.771	—	—	—
HELICAL PLC	20.666	26.359	53	11,045
LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	74.423	28	5,868
HAMMERSON REIT PLC	91.676	126.038	409	84,606
ASSURA PLC	601.321	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	121.852	154.019	115	23,939
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	76.976	—	—	—
CLS HOLDINGS PLC	29.656	29.656	17	3,526
PICTON PROPERTY INCOME LTD	112.42	118.918	89	18,508
REGIONAL REIT LTD	31.83	28.65	30	6,268
NEWRIVER REIT PLC	59.545	82.735	59	12,364
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	400.976	463.82	672	138,729
CUSTODIAN REIT PLC	90.504	109.917	90	18,605
PRS REIT PLC/THE	102.467	121.01	138	28,575
CARE REIT PLC	78.863	—	—	—
SOCIAL HOUSING REIT PLC	62.933	80.355	55	11,378
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	125.239	147.287	142	29,430
AEW UK REIT PLC	27.617	37.621	40	8,355
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	255.846	295.943	242	49,970
URBAN LOGISTICS REIT PLC	95.301	—	—	—
HOME REIT PLC	117.587	117.587	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	152.922	176.902	1,070	220,922
SEGRO PLC	277.633	321.412	2,296	474,107
UNITE GROUP PLC/THE	85.276	98.781	521	107,661
BRITISH LAND CO PLC	204.758	237.41	965	199,357
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	82.018	96.457	308	63,614
DERWENT LONDON PLC	23.052	26.666	453	93,574
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	269.866	591.856	577	119,116
WORKSPACE GROUP PLC	28.401	34.342	131	27,044
SAFESTORE HOLDINGS PLC	44.854	51.885	384	79,415
BIG YELLOW GROUP PLC	40.322	46.726	542	111,884
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	419.254	556.368	1,047	216,139
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	93.799	116.149	63	13,042
TRITAX BIG BOX REIT PLC	509.269	589.084	876	180,938
イギリス・ポンド 通貨計	□ 数、金額 34銘柄数<比率>	4,873.491 4,958.376 34銘柄	11,423 2,357,992 29銘柄	< 4.0%>
<b>(イスラエル)</b>	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	156.103	184.093	439	21,004
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	46.479	59.093	683	32,694

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
REIT 1 LTD	千口 40,686	千口 48,408	千円 1,270	千円 60,765
イスラエル・シヨクル 通貨計	□数、金額 243,268 銘柄数<比率>	□数、金額 291,594 銘柄数	外貨建金額 2,393	邦貨換算金額 114,465 < 0.2%>
(韓国)	千口	千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD	29,133	46,181	242,912	25,797
HANWHA REIT LTD	-	29,479	121,453	12,898
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,401	25,479	149,561	15,883
LOTTE REIT CO LTD	29,483	35,235	143,582	15,248
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10,468	16,285	72,142	7,661
JR REIT XXVII	37,352	41,466	122,532	13,012
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	10,067	13,694	60,664	6,442
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	33,975	44,693	196,425	20,860
韓国ウォン 通貨計	□数、金額 171,879 銘柄数<比率>	□数、金額 252,512 銘柄数	1,109,274	117,804 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	88,042	113,966	110	19,932
国小計	□数、金額 88,042 銘柄数<比率>	□数、金額 113,966 銘柄数	110	19,932 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7.68	9,654	256	46,359
WERELDHAVE NV	6,098	8,167	163	29,513
NSI NV	3,09	2,915	58	10,650
国小計	□数、金額 16,868 銘柄数<比率>	□数、金額 20,736 銘柄数	478	86,523 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
VASTNED BELGIUM NV	-	1,666	51	9,341
ASCENCIO SA	-	1,209	63	11,458
AEDIFICA	8,364	10,333	687	124,283
COFINIMMO	6,701	8,279	646	116,948
RETAIL ESTATES	2.18	2.73	173	31,305
WAREHOUSES DE PAUW SCA	31,099	40,952	916	165,768
CARE PROPERTY INVEST	6,301	8,038	97	17,562
XIOR STUDENT HOUSING NV	5,912	8,422	246	44,556
MONTEA NV	3,565	4,571	327	59,195
国小計	□数、金額 64,122 銘柄数<比率>	□数、金額 86,2 銘柄数	3,209	580,420 < 1.0%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,65	26,459	2,424	438,460
ICADE	5,324	6,604	140	25,346
CARMILA	9,521	13,783	235	42,678
ALTAREA	0,837	1,418	149	27,032
GECINA SA	9,17	11,34	906	163,880
KLEPIERRE	38,853	48	1,610	291,359
COVIVIO	9,424	11,886	662	119,745
MERCIALYS	15,523	20,402	223	40,443
国小計	□数、金額 106,302 銘柄数<比率>	□数、金額 139,892 銘柄数	6,352	1,148,946 < 1.9%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	12,056	14,966	70	12,749
国小計	□数、金額 12,056 銘柄数<比率>	□数、金額 14,966 銘柄数	70	12,749 < 0.0%>

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
HELIOS RE SOCIMI SA	8,412	-	-	-
COLONIAL SFL SOCIMI SA	59,589	73,617	388	70,237
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	69,411	86,977	1,106	200,105
国小計	□数、金額 137,412 銘柄数<比率>	□数、金額 160,594 銘柄数	1,494	270,342 < 0.5%>
ユーロ (イタリア)	千口	千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.93	11,463	41	7,546
国小計	□数、金額 6.93 銘柄数<比率>	□数、金額 11,463 銘柄数	41	7,546 < 0.0%>
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,201	6,72	216	39,198
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	-	79.22	121	21,922
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	59.32	-	-	-
国小計	□数、金額 64,521 銘柄数<比率>	□数、金額 85.94 銘柄数	337	61,120 < 0.1%>
ユーロ通貨計	□数、金額 496,253 銘柄数<比率>	□数、金額 633,757 銘柄数	12,094	2,187,582 < 3.7%>
合計	□数、金額 30,306,236 銘柄数<比率>	□数、金額 34,723,464 銘柄数	-	56,908,403 <95.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄	期末	
	買 建 額	売 建 額
外	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	1,108	-
国	413	-
STOXX 600 REAL(ドイツ)		

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,264,972	2.1
投資証券	56,908,403	95.3
コール・ローン等、その他	1,567,029	2.6
投資信託財産総額	59,740,405	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シユケル=47.82円、100韓国ウォン=10.62円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(59,465,485千円)の投資信託財産総額(59,740,405千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>59,949,051,326円</b>
コール・ローン等	1,019,306,545
投資信託受益証券(評価額)	1,264,972,181
投資証券(評価額)	56,908,403,651
未収入金	216,492,164
未収配当金	61,242,645
差入委託証拠金	478,634,140
<b>(B) 負債</b>	<b>273,789,886</b>
未払金	269,187,886
未払解約金	4,602,000
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>59,675,261,440</b>
元本	13,712,542,438
次期繰越損益金	45,962,719,002
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>13,712,542,438口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>43,519円</b>

\* 期首における元本額は11,733,194,875円、当作成期間中における追加設定元本額は2,926,790,695円、同解約元本額は947,443,132円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワファンドラップ外国REITインデックス(為替ヘッジなし)	3,277,368,220円
ダイワファンドラップオンライン外国REITインデックス(為替ヘッジなし)	285,508,170円
D-I's グローバルREITインデックス	1,342,334円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	22,620,081円
iFree 外国REITインデックス	578,178,194円
iFree 8資産バランス	3,182,539,640円
グローバル・リート・インデックスファンド(資産形成型)	426,658,046円
グローバル・リート・インデックスファンド(毎月決算型)	213,262,013円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060	7,218,698円
DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド	4,643,691,245円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	7,787,563円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	9,013,330円
ダイワ海外REITインデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)	238,306,359円
ダイワバランスファンド2021-02(適格機関投資家専用)	127,623,683円
スタイル9(6資産分散・保守型)	27,552円
スタイル9(6資産分散・バランス型)	2,641,012円
スタイル9(6資産分散・積極型)	3,772,152円
スタイル9(8資産分散・保守型)	42,664円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	1,879,079円
スタイル9(8資産分散・積極型)	4,287,931円
ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT	156,855,265円
ダイワ・ノーロード グローバルREITファンド	55,375,730円
ダイワ外国REITインデックス(為替ヘッジなし)(ダイワSMA専用)	311,488,203円
ダイワバランスファンド2024-01(適格機関投資家専用)	78,001,867円
ダイワバランスファンド2024-05(適格機関投資家専用)	77,053,407円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は43,519円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,974,835,977円
受取配当金	1,944,513,452
受取利息	13,548,544
その他収益金	16,773,981
(B) 有価証券売買損益	446,434,519
売買益	6,489,405,687
売買損	△ 6,042,971,168
(C) 先物取引等損益	△ 110,456,883
取引益	60,319,247
取引損	△ 170,776,130
(D) その他費用	△ 13,565,528
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	2,297,248,085
(F) 前期繰越損益金	37,664,163,821
(G) 解約差損益金	△ 2,826,558,109
(H) 追加信託差損益金	8,827,865,205
(I) 合計(E + F + G + H)	45,962,719,002
次期繰越損益金(I)	45,962,719,002

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) は S&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「S P D J I」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup> および CDX<sup>®</sup> は、S&P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones<sup>®</sup> は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは S P D J I に付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対して一切責任を負いません。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。