ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ

ダイワファンドラップ　債券総合戦略セレクト
ダイワファンドラップ　複合資産戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第５期
（決算日　2026年６月15日）
（作成対象期間　2025年６月17日～2026年６月15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　債券総合戦略セレクト／複合資産戦略セレクト」は、このたび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/

◇SUZ0279420260615◇

<2794>
<2795>

指定投資信託証券

	指定投資信託証券
ダイワファンドラップ 債券総合戦略セレクト	**Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）** （以下、「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド」ということがあります。）
	マニュライフ・円金利戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「マニュライフ・円金利戦略ファンド」ということがあります。）
	明治安田日本社債アクティブ・ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「明治安田日本社債アクティブ・ファンド」ということがあります。）
	米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用） （以下、「米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド」ということがあります。）
ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト	**ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）** （以下、「ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド」ということがあります。）
	リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「リスクコントロール世界８資産バランスファンド」ということがあります。）
	大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定） （以下、「大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル」ということがあります。）
	ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「UBS (Lux) SICAV 1」が発行する「UBSオールラウンダー戦略ファンド」の投資証券（円建） （以下、「UBSオールラウンダー戦略ファンド」ということがあります。）
	ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ＪＰモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド－ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建） （以下、「ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」ということがあります。）

ダイワファンドラップ
債券総合戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第５期
（決算日　2026年６月15日）
（作成対象期間　2025年６月17日～2026年６月15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、リスクを抑えて債券を中心に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限（設定日：2021年８月５日）
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	別に定める投資信託証券
投資信託証券組入制限	無制限
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、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、分配を行なわないことがあります。

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/

<2794>

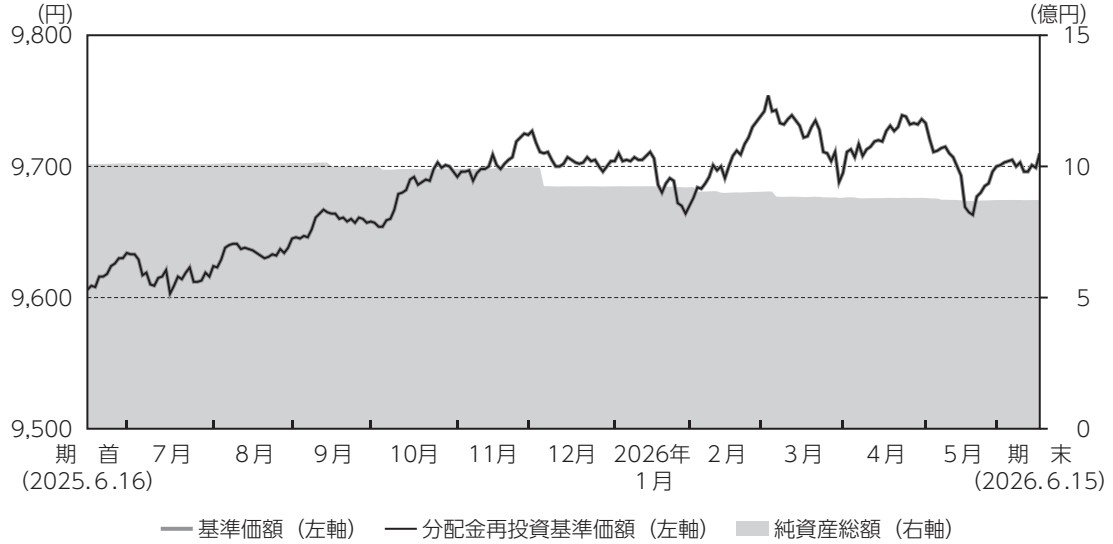
設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
1期末(2022年6月15日)	9,756	0	△2.4	99.0	2,535
2期末(2023年6月15日)	9,620	0	△1.4	98.4	1,894
3期末(2024年6月17日)	9,688	0	0.7	99.3	1,276
4期末(2025年6月16日)	9,606	0	△0.8	99.0	1,008
5期末(2026年6月15日)	9,710	0	1.1	98.7	872

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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。

■基準価額・騰落率

期　首：9,606円
期　末：9,710円(分配金0円)
騰落率：1.1%(分配金込み)

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。組入ファンドでは、「米国国債5－7年・戦略的為替ヘッジ・ファンド」や「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド」がプラス要因となった一方、「明治安田日本社債アクティブ・ファンド」はマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

年　　月　　日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
		騰落率	
	円	%	%
（期首）2025年６月16日	9,606	－	99.0
６月末	9,634	0.3	99.0
７月末	9,624	0.2	99.1
８月末	9,645	0.4	99.1
９月末	9,658	0.5	99.0
10月末	9,692	0.9	99.1
11月末	9,724	1.2	98.6
12月末	9,704	1.0	99.1
2026年１月末	9,670	0.7	99.2
２月末	9,738	1.4	99.3
３月末	9,695	0.9	99.4
４月末	9,733	1.3	99.0
５月末	9,700	1.0	98.7
（期末）2026年６月15日	9,710	1.1	98.7

（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　(2025.6.17～2026.6.15)

■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。

国内債券市場では、長期金利は、2025年７月以降、日米関税合意による景気改善期待や根強い財政悪化懸念などを背景に上昇基調となりました。11月以降の長期金利は上昇ペースを速め、特に12月には、植田日銀総裁の講演を契機に利上げの最終到達点の見通しが切り上がったことが、上昇圧力となりました。2026年１月には、衆議院解散の観測が浮上したことを受けて財政拡張懸念が強まったことなどから、金利の上昇ペースが一段と加速しました。与野党が消費税減税を掲げて衆院選を戦う構図が鮮明となり、財政悪化懸念が強まったことで、長期金利は2.3％を突破しました。しかし、２月の衆院選で自民党が大勝すると、財政悪化懸念が後退し、2.1％を下回りました。３月に入ると、中東情勢の急速な緊迫化とホルムズ海峡をめぐる供給懸念を背景に原油価格が上昇・高止まりし、インフレ懸念の高まりとともに長期金利は再び上昇基調に転じました。とりわけ５月は、米・イラン間の和平協議の停滞を背景に原油高の長期化観測が強まる中、補正予算編成をめぐる財政拡張への警戒も加わり、長期金利は上昇基調で推移しました。６月には米国とイランが戦闘終結に向けた合意を発表したこともあり、原油価格の下落とともにインフレ懸念が後退したことから、金利上昇は一服して当作成期末を迎えました。

■海外債券市況

海外債券市場では、主要先進国の長期金利は上昇しました。

海外債券市場は、米国では、当作成期首より、インフレ率の下振れやＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の一部高官による発言などを受けて利下げ観測が高まり、長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年７月には、各種経済指標が市場予想を上回ったことから早期の利下げ観測が後退し、金利は上昇しました。８月以降は、雇用統計の結果などを背景に労働市場の悪化懸念が強まり、９月の利下げ後も追加利下げ観測が高まったことなどから、金利は低下しました。ＦＲＢ議長が10月の利下げ実施後に次回利下げに慎重な姿勢を示したことを受け、11月中旬にかけて金利は上昇しました。その後、ＦＲＢ高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、11月下旬には金利は再び低下に転じました。12月には、ＦＲＢが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下しました。一方で、米国経済の底堅さを示す指標を背景に、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年１月は、地政学的な不透明感や金融政策の先行きに対する不確実性が意識されたことに加え、底堅い経済指標を受けて利下げ観測が後退し、金利は上昇しました。２月は、消費者物価指数が市場予想を下回り、年央以降の利下げ観測が強まったことや、ＡＩ（人工知能）関連分野の急速な進展を受けた市場の不確実性の高まりを背景としたリスク回避の動きから、金利は低下しました。３月は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰を背景にインフレ懸念が強まったことなどから、金利は上昇しました。４月以降は、中東情勢の沈静化期待から金利が低下する場面も見られましたが、米国とイランの交渉に進展が見られず、ホルムズ海峡の通航制約への懸念などを背景に原油価格が上昇する場面が見られ、これが金利上昇要因の一つとなりました。５月末にかけては、米国とイランの緊張緩和への期待などから金利は低下し、当作成期末を迎えました。欧州においては、2025年６月に

ＮＡＴＯ（北大西洋条約機構）加盟国が防衛費引き上げで合意したことや、７月にドイツ連邦議会が企業向け減税法案を可決したことなどから、国債増発観測を背景に需給悪化が意識され、長期金利は上昇基調で推移しました。その後も、ＥＣＢ（欧州中央銀行）ラガルド総裁が今後も利下げに慎重な姿勢を示したことなどを背景に、９月末にかけて金利は上昇しました。10月中旬にかけては米国金利に連れる形で低下したものの、12月には一部ＥＣＢ高官による金融引き締めの長期化を示唆する発言などを受けて、長期金利は上昇しました。2026年１月下旬にかけては方向感に乏しい推移となったものの、２月末にかけては景気先行きに対する警戒感などから米国に連れて低下しました。その後は当作成期末にかけて、おおむね米国と同様の推移となりました。

■為替相場

米ドルおよびユーロの為替相場は、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、中東情勢の緊迫化により上下に振れる局面も見られましたが、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、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。2025年７月も、米国の利下げ期待の後退や、日本の参議院議員選挙を控えた財政拡張への思惑などから、円安基調が継続しました。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り、金利差縮小が意識されたことで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月には、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から投資家のリスク選好度が高まり、円安が進行しました。2026年１月には、日本の衆議院解散を受けた積極財政への思惑から円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米当局が実施したとの観測を受け、円高が進行しました。２月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道を背景に、円安となりました。３月にかけては、中東情勢の緊迫化によりリスク回避姿勢が強まり、米ドルが幅広い通貨に対して買われる中、原油価格の上昇によって日本の貿易収支悪化の思惑が高まり、円安となりました。４月末から５月上旬には、日本が円買いの為替介入を実施したことで円高となりましたが、５月中旬にはホルムズ海峡の封鎖長期化への懸念による原油高を背景に、円安米ドル高要因となりました。また、同月下旬には米国とイランの緊張緩和期待による市場心理の改善などを背景に、円安となりました。ユーロについても、おおむね米ドルと同様の動きとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

主として、リスクを抑えて債券を中心に運用を行う複数の投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

ポートフォリオについて　(2025.6.17～2026.6.15)

当ファンドの組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

・運用評価、リスク分析等を踏まえ、組入ファンドの配分比率を見直しました。

■組入ファンドの当作成期中の騰落率および組入比率

ファンド名	騰落率	組入比率	
		当作成期首	当作成期末
	%	%	%
Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド	1.9	41.4	41.6
マニュライフ・円金利戦略ファンド	0.8	15.9	15.9
明治安田日本社債アクティブ・ファンド	△3.3	20.8	20.8
米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	5.3	20.9	20.5

（注）組入比率は純資産総額に対する比率。

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、運用効率等を勘案し、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 2025年6月17日 ～2026年6月15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)	84

（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ございません。

今後の運用方針

主として、リスクを抑えて債券を中心に運用を行う複数の投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

１万口当りの費用の明細

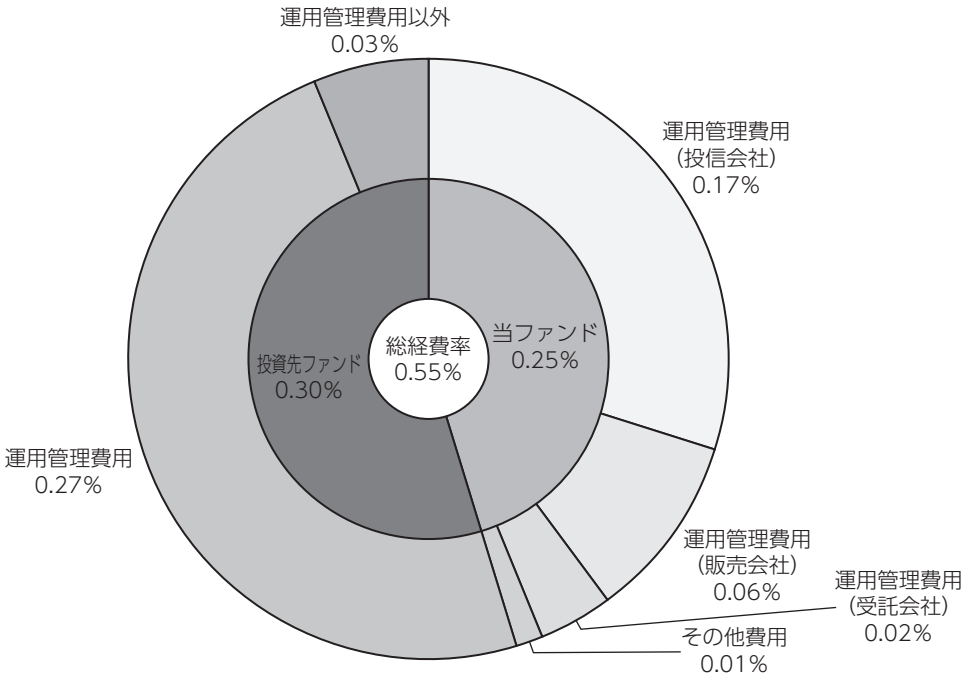
項目	当期 (2025.6.17～2026.6.15) 金額	 比率	項目の概要
信託報酬	23円	0.241％	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は9,683円です。**
（投信会社）	(16)	(0.165)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(5)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	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	1	0.008	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)	(0.008)	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
合計	24	0.249	

（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0.55%です。



総経費率（①+②+③）	0.55%
①当ファンドの費用の比率	0.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.27%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

（注1）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）①の費用は、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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

（2025年６月17日から2026年６月15日まで）

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド	1,969.668	2,000	63,317.053	64,800
	明治安田日本社債アクティブ・ファンド	－	－	23,796.444	22,300
	マニュライフ・円金利戦略ファンド	－	－	22,500	22,728
	米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	－	－	36,015.316	36,800

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■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
ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末		
	口数	評価額	比率
国内投資信託受益証券	千口	千円	%
Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド	350,735.713	362,590	41.6
明治安田日本社債アクティブ・ファンド	197,502.794	181,465	20.8
マニュライフ・円金利戦略ファンド	136,363.011	138,558	15.9
米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	177,780.313	179,024	20.5
合計	口数、金額	862,381.831	861,639	
	銘柄数<比率>	4銘柄		<98.7%>

（注１）比率欄は、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。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年６月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	861,639	98.6
コール・ローン等、その他	12,071	1.4
投資信託財産総額	873,711	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

2026年６月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	**873,711,224円**
コール・ローン等	12,071,847
投資信託受益証券(評価額)	861,639,377
(B) 負債	**1,109,458**
未払信託報酬	1,072,981
その他未払費用	36,477
(C) 純資産総額(A－B)	**872,601,766**
元本	898,629,457
次期繰越損益金	△ 26,027,691
(D) 受益権総口数	**898,629,457口**
１万口当り基準価額(C／D)	**9,710円**

＊期首における元本額は1,049,834,590円、当作成期間中における追加設定元本額は2,559,119円、同解約元本額は153,764,252円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は9,710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26,027,691円です。

■損益の状況

当期　自2025年６月17日　至2026年６月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,363,842円**
受取配当金	5,307,099
受取利息	56,743
(B) 有価証券売買損益	**6,380,379**
売買益	13,996,769
売買損	△ 7,616,390
(C) 信託報酬等	**△ 2,360,640**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**9,383,581**
(E) 前期繰越損益金	**△18,179,155**
(F) 追加信託差損益金	**△17,232,117**
(配当等相当額)	(806,523)
(売買損益相当額)	(△18,038,640)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△26,027,691**
次期繰越損益金(G)	**△26,027,691**
追加信託差損益金	△17,232,117
(配当等相当額)	(806,523)
(売買損益相当額)	(△18,038,640)
分配準備積立金	6,825,073
繰越損益金	△15,620,647

（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	4,285,738円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	806,523
(d) 分配準備積立金	2,539,335
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	7,631,596
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	7,631,596
(h) 受益権総口数	898,629,457口

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2021年８月４日から無期限です。	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
	金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等に投資します。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。	
分配方針	決算日（原則として10月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>
コールセンター：0120-104-694
受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

第５期<決算日2025年10月15日>

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）」は、2025年10月15日に第５期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
https://www.am-one.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額（税込み分配金）	基準価額（期中騰落率）	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	円	%	%	%	百万円
（設定日）2021年８月４日	10,000	－	－	－	－	2,000
１期(2021年10月15日)	9,989	0	△0.1	70.8	△6.8	2,236
２期(2022年10月17日)	10,268	0	2.8	95.4	△29.5	2,008
３期(2023年10月16日)	10,233	0	△0.3	97.3	△8.5	1,712
４期(2024年10月15日)	10,185	0	△0.5	67.2	△19.0	1,516
５期(2025年10月15日)	10,174	0	△0.1	87.8	△19.1	1,428

（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注３）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注４）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

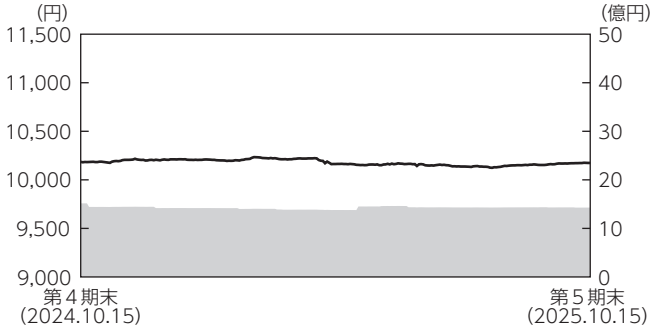
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
	円	%	%	%
（期首）2024年10月15日	10,185	－	67.2	△19.0
10月末	10,181	△0.0	78.0	△20.0
11月末	10,200	0.1	78.3	△19.8
12月末	10,206	0.2	59.9	10.0
2025年１月末	10,196	0.1	52.5	△9.9
２月末	10,221	0.4	59.3	△10.0
３月末	10,221	0.4	56.4	－
４月末	10,160	△0.2	80.2	△10.2
５月末	10,164	△0.2	77.2	△19.0
６月末	10,157	△0.3	85.5	△19.4
７月末	10,135	△0.5	69.0	△9.6
８月末	10,152	△0.3	79.2	△9.6
９月末	10,170	△0.1	89.3	△9.5
（期末）2025年10月15日	10,174	△0.1	87.8	△19.1

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注３）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

基準価額等の推移



（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注２）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注３）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

第５期首：　10,185円
第５期末：　10,174円（既払分配金0円）
騰 落 率：　△0.1％（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

2025年３月末にかけて、国内金利が大きく上昇する動きを収益化したことで基準価額は上昇しましたが、その後、４月のトランプ関税導入によって大幅に金利が低下、イールドカーブがスティープニングする中、金利上昇やフラットニングを見込んだ戦略がマイナスとなり、基準価額は下落しました。８月以降は、再び金利上昇方向の動きを収益化したことで基準価額は上昇して下落幅を縮小しましたが、期を通じて見れば基準価額は下落しました。

投資環境

新発10年国債利回り（国内長期金利）は、日銀が2025年１月に利上げを実施したのち、更なる利上げを織り込み上昇しました。その後、４月のトランプ関税導入によりグローバルな景気後退が懸念され、利上げ織り込みが剥落し国内長期金利は低下しましたが、期末にかけては再び緩やかに上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

主として金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２を高位に組入れた運用を行いました。

●金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

ベースポートフォリオでは、日銀が利上げを実施する中、短期ゾーンの金利が上昇したことで、リターン獲得の確度が高まったと判断しアロケーション比率を段階的に引き上げました。アドオン戦略では、期を通じてデュレーション※ショート回転を続けながら、イールドカーブのスティープ化／フラット化両方向に対応できるよう機動的なポジション運営を実施しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期 2024年10月16日 ～2025年10月15日
当期分配金（税引前）	－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	350円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２を高位に組入れた運用を行います。

●金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

日銀に対する利上げ期待から国内金利の継続的な上昇傾向を予想します。ベースポートフォリオでは新発債の利回り水準を見極めつつ、アロケーション比率を徐々に高めます。また、アドオン戦略では金利上昇に備えるポジショニングを行うとともに、機動的な売買を積み重ねていく方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	第５期（2024年10月16日～2025年10月15日） 金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	29円	0.280%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,179円です。
(投信会社)	(25)	(0.242)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(c) その他費用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	30	0.291	

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

（注２）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	81,228	83,340	168,527	173,332

■利害関係人との取引状況等

（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

【Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	11,385	1,107	9.7	10,722	1,400	13.1
債券オプション取引	40	10	24.8	59	16	27.7
スワップ取引	2,805	385	13.7	7	1	23.3

平均保有割合　100.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期 買付額
	百万円
公社債	200

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

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1,000	－	－	1,000	当初設定時又は当初運用時における取得

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	1,471,771	1,384,472	1,425,037

■特定資産の価格等の調査

当ファンドの主要投資対象である金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２において行った取引の内、投資信託および投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、ＥＹ新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2024年10月16日～2025年10月15日）に該当した取引は、金利スワップ取引が18件あり、該当取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金利スワップ取引については、取引の相手方の名称、銘柄名、想定元本、その他金利スワップ取引の内容に関することについて調査を委託しました。

■投資信託財産の構成

2025年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	1,425,037	99.6
コール・ローン等、その他	5,445	0.4
投資信託財産総額	1,430,482	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月15日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,430,482,452円**
コール・ローン等	5,445,099
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２(評価額)	1,425,037,353
(B) 負債	**2,028,039**
未払信託報酬	2,014,119
その他未払費用	13,920
(C) 純資産総額(A－B)	**1,428,454,413**
元本	1,404,010,268
次期繰越損益金	24,444,145
(D) 受益権総口数	**1,404,010,268口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,174円**

（注）期首における元本額は1,488,459,132円、当期中における追加設定元本額は83,312,132円、同解約元本額は167,760,996円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**17,277円**
受取利息	17,277
(B) 有価証券売買損益	**2,698,210**
売買益	2,689,681
売買損	8,529
(C) 信託報酬等	**△4,025,223**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△1,309,736**
(E) 前期繰越損益金	**20,781,979**
(F) 追加信託差損益金	**4,971,902**
(配当等相当額)	(4,172,023)
(売買損益相当額)	(799,879)
(G) 合計(D＋E＋F)	**24,444,145**
次期繰越損益金(G)	**24,444,145**
追加信託差損益金	4,971,902
(配当等相当額)	(4,239,449)
(売買損益相当額)	(732,453)
分配準備積立金	45,010,171
繰越損益金	△25,537,928

（注１）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,504,684円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,239,449
(d) 分配準備積立金	35,505,487
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	49,249,620
(f) １万口当たり当期分配対象額	350.78
(g) 分配金	0
(h) １万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■運用状況に係る情報の提供を電磁的方法により行う旨の規定を追加しました。
（2025年４月１日）

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

■当ファンドが投資対象とする「金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。
（2025年４月１日）

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

運用報告書

第５期（決算日　2025年10月15日）

（計算期間　2024年10月16日～2025年10月15日）

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２の第５期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年８月４日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％未満とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
（設定日）2021年８月４日	10,000	－	－	－	1,999
１期(2021年10月15日)	9,995	△0.1	71.0	△6.8	2,233
２期(2022年10月17日)	10,303	3.1	95.5	△29.6	2,004
３期(2023年10月16日)	10,296	△0.1	97.5	△8.5	1,708
４期(2024年10月15日)	10,276	△0.2	67.4	△19.0	1,512
５期(2025年10月15日)	10,293	0.2	88.0	△19.1	1,425

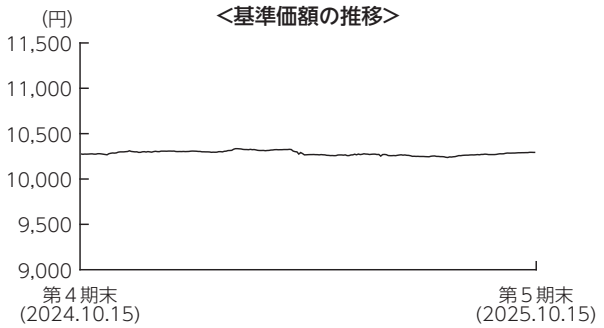
（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
（期首）2024年10月15日	円 10,276	% －	% 67.4	% △19.0
10月末	10,273	△0.0	78.2	△20.1
11月末	10,294	0.2	78.5	△19.9
12月末	10,303	0.3	60.0	10.0
2025年１月末	10,295	0.2	52.6	△9.9
２月末	10,323	0.5	59.5	△10.0
３月末	10,325	0.5	56.6	－
４月末	10,266	△0.1	80.4	△10.2
５月末	10,272	△0.0	77.3	△19.1
６月末	10,267	△0.1	85.7	△19.4
７月末	10,247	△0.3	69.1	△9.7
８月末	10,267	△0.1	79.4	△9.6
９月末	10,288	0.1	89.5	△9.5
（期末）2025年10月15日	10,293	0.2	88.0	△19.1

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年10月16日から2025年10月15日まで）



基準価額等の推移

当期末の基準価額は10,293円となり、前期末比で0.2％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

2025年３月末にかけて、国内金利が大きく上昇する動きを収益化したことで基準価額は上昇しましたが、その後、４月のトランプ関税導入によって大幅に金利が低下、イールドカーブがスティープニングする中、金利上昇やフラットニングを見込んだ戦略がマイナスとなり、基準価額は下落しました。８月以降は、再び金利上昇方向の動きを収益化したことで基準価額は上昇し、期を通じて見れば小幅に上昇しました。

投資環境

新発10年国債利回り（国内長期金利）は、日銀が2025年１月に利上げを実施したのち、更なる利上げを織り込み上昇しました。その後、４月のトランプ関税導入によりグローバルな景気後退が懸念され、利上げ織り込みが剥落し国内長期金利は低下しましたが、期末にかけては再び緩やかに上昇しました。

ポートフォリオについて

ベースポートフォリオでは、日銀が利上げを実施する中、短期ゾーンの金利が上昇したことで、リターン獲得の確度が高まったと判断しアロケーション比率を段階的に引き上げました。アドオン戦略では、期を通じてデュレーション※ショート回転を続けながら、イールドカーブのスティープ化／フラット化両方向に対応できるよう機動的なポジション運営を実施しました。

※金利変動に対する債券価格の変動制。

今後の運用方針

日銀に対する利上げ期待から国内金利の継続的な上昇傾向を予想します。ベースポートフォリオでは新発債の利回り水準を見極めつつ、アロケーション比率を徐々に高めます。また、アドオン戦略では金利上昇に備えるポジショニングを行うとともに、機動的な売買を積み重ねていく方針です。

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	1円	0.008%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	1	0.009	
期中の平均基準価額は10,284円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2024年10月16日から2025年10月15日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,686,739	10,722,306 (−)
	社債券	699,062	− (400,000)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) （ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注３) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■派生商品取引状況等

(1) 先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額	当期末評価額 買建額	当期末評価額 売建額	当期末評価額 評価損益
			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券	長期国債	2,530	2,528	17,156	17,166	−	272	0.029

(注) 金額は受渡代金です。

(2) オプションの銘柄別取引・残高状況

銘柄別			コールプット別	買建 新規買付額	買建 決済額	買建 権利行使	買建 権利放棄	売建 新規売付額	売建 決済額	売建 権利被行使	売建 義務消滅	当期末評価額 買建額	当期末評価額 売建額	当期末評価額 評価損益
				百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券	国内債券店頭オプション	コール	−	−	−	−	24	11	−	−	−	2	△0.429
			プット	28	35	−	−	0.372	−	−	−	1	0.165	△0.778

(注) 金額は受渡代金です。

(3) スワップ及び先渡取引状況

種類	当期 取引契約金額
	百万円
金利スワップ	2,805

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等

(2024年10月16日から2025年10月15日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	11,385	1,107	9.7	10,722	1,400	13.1
債券オプション取引	40	10	24.8	59	16	27.7
スワップ取引	2,805	385	13.7	7	1	23.3

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期 買付額
	百万円
公社債	200

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

■組入資産の明細

(1) 公社債
(A) 債券種類別開示
国内（邦貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 組入比率	当期末 うちＢＢ格以下組入比率	当期末 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	560,000	555,580	39.0	−	18.0	21.0	−
普通社債券	700,000	697,899	49.0	7.0	28.0	7.0	14.0
合計	1,260,000	1,253,479	88.0	7.0	46.0	28.0	14.0

(注１) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。
(注２) 無格付銘柄については、ＢＢ格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示
国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１８０回 利付国庫債券（５年）	1.1000	300,000	299,067	2030/06/20
３７９回 利付国庫債券（10年）	1.5000	160,000	158,128	2035/06/20
１９４回 利付国庫債券（２０年）	2.7000	30,000	30,097	2042/12/31
１９３回 利付国庫債券（２０年）	2.5000	70,000	68,288	2045/06/20
小計	−	560,000	555,580	−
（普通社債券）	%	千円	千円	
１１回 楽天カード社債	1.6800	100,000	99,978	2026/06/18
11回 クレディ・アグリコル・エス・エー非上位円貨社債	1.3830	100,000	100,020	2026/12/07
２６回 旭化成社債	0.8410	100,000	99,314	2027/12/03
4回 ソフトバンクグループ期限前償還条項付劣後社債	3.0000	100,000	100,290	2056/02/04
3回 損害保険ジャパン日本興亜期限前償還条項付劣後社債	1.0600	100,000	99,270	2077/04/26
1回 関西電力期限前償還条項付劣後社債	0.8960	100,000	99,110	2082/03/20
3回 野村ホールディングス永久劣後社債（任意償還条項付）	1.3000	100,000	99,917	9999-99-99
小計	−	700,000	697,899	−
合計	−	1,260,000	1,253,479	−

(注) 償還年月日が9999-99-99とあるのは、永久債（繰上償還条項付）です。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末 買建額	当期末 売建額
			百万円	百万円
国内	長期国債		−	272

(3) オプション取引の銘柄別期末残高

銘柄別			コールプット別	当期末 買建額	当期末 売建額
				百万円	百万円
国内	債券	国内債券店頭オプション	コール	−	2
			プット	1	0.165

■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、投資信託および投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、ＥＹ新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2024年10月16日～2025年10月15日）に該当した取引は、金利スワップ取引が18件あり、該当取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金利スワップ取引については、取引の相手方の名称、銘柄名、想定元本、その他金利スワップ取引の内容に関することについて調査を委託しました。

■投資信託財産の構成

2025年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,253,479	85.8
コール・ローン等、その他	207,594	14.2
投資信託財産総額	1,461,074	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月15日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,461,073,945円**
コール・ローン等	189,287,380
公社債(評価額)	1,253,479,700
プット・オプション(買)	1,753,600
未収入金	9,638,490
未収利息	1,886,363
前払費用	3,346,463
差入委託証拠金	1,681,949
(B) 負債	**35,972,670**
コール・オプション(売)	2,501,400
プット・オプション(売)	165,600
未払金	33,305,670
(C) 純資産総額(A－B)	**1,425,101,275**
元本	1,384,472,315
次期繰越損益金	40,628,960
(D) 受益権総口数	**1,384,472,315口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,293円**

（注１）期首元本額　1,471,771,957円
追加設定元本額　81,228,132円
一部解約元本額　168,527,774円

（注２）期末における元本の内訳
Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）　1,384,472,315円
期末元本合計　1,384,472,315円

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**13,512,630円**
受取利息	15,470,874
支払利息	△1,958,244
(B) 有価証券売買損益	**△29,134,058**
売買益	17,884,946
売買損	△47,019,004
(C) 先物取引等取引損益	**18,408,189**
取引益	66,334,722
取引損	△47,926,533
(D) その他費用	**△19,097**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**2,767,664**
(F) 前期繰越損益金	**40,553,654**
(G) 解約差損益金	**△4,804,226**
(H) 追加信託差損益金	**2,111,868**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**40,628,960**
次期繰越損益金(I)	**40,628,960**

（注１）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年４月１日)

Manulife
Investment Management

マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

運 用 報 告 書（全体版）

第５期（決算日　2026年２月25日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	2021年７月16日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。	
主な投資対象	ベビーファンド	主としてマニュライフ・円金利戦略マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資します。
	マザーファンド	わが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブを主要投資対象とします。
主な投資制限	ベビーファンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③デリバティブ取引の直接利用は行いません。
	マザーファンド	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時（原則毎年２月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。第１期決算日は2022年２月25日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益（収益分配に充てず信託財産に留保した利益）については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。	

ー受益者のみなさまへー

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、「マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）」は、このたび、第５期の決算を行いました。
ここに、第５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。

マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-1　丸の内トラストタワーN館
お問い合わせ先
サポートダイヤル：03-6267-1901
受付時間：営業日の午前９時～午後５時
ホームページアドレス：www.manulifeim.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額（税込分配金）	基準価額（期中騰落率）	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
（設定日）2021年７月16日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	百万円 0.1
１期(2022年２月25日)	9,997	0	△0.0	96.3	△15.0	42
２期(2023年２月27日)	10,152	0	1.6	90.8	△10.7	57
３期(2024年２月26日)	10,091	0	△0.6	36.8	4.5	241
４期(2025年２月25日)	10,077	0	△0.1	98.9	△ 8.9	144
５期(2026年２月25日)	10,113	0	0.4	97.7	△12.7	142

（注１）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注２）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。
（注３）基準価額は１万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。
（注４）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注５）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注６）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

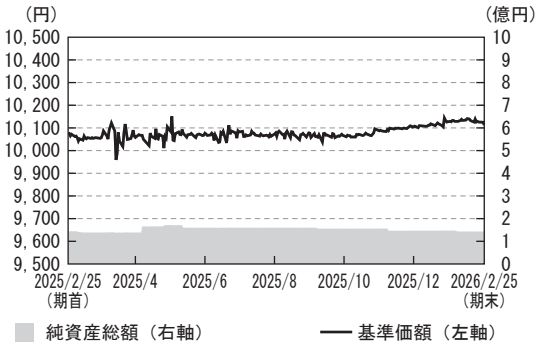
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
（期首）2025年２月25日	円 10,077	% －	% 98.9	% △ 8.9
２月末	10,072	△0.0	98.9	△ 4.5
３月末	10,064	△0.1	83.5	△ 8.9
４月末	10,067	△0.1	96.3	△ 9.0
５月末	10,075	△0.0	97.1	△ 4.4
６月末	10,069	△0.1	98.6	△13.3
７月末	10,069	△0.1	97.6	△ 4.4
８月末	10,086	0.1	98.4	－
９月末	10,062	△0.1	91.9	△ 8.7
10月末	10,060	△0.2	96.3	△17.4
11月末	10,086	0.1	93.3	△ 8.6
12月末	10,110	0.3	98.7	△12.6
2026年１月末	10,129	0.5	97.6	△12.5
（期末）2026年２月25日	10,113	0.4	97.7	△12.7

（注１）騰落率は期首比です。（期末基準価額は分配金を含みます。）
（注２）基準価額は１万口当たりです。
（注３）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注４）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注５）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

運用経過

■基準価額等の推移（2025年２月26日から2026年２月25日まで）



期　首：10,077円
期　末：10,113円（既払分配金0円）
騰落率：　0.4%（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものとして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

■基準価額の主な変動要因

・４月以降の先物や金利スワップを活用したデュレーションショート戦略がプラス寄与となりました。

■投資環境

日本10年国債利回りは、日銀の利上げなどに起因して上昇となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

主要投資対象とする「マニュライフ・円金利戦略マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド

主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

■収益分配金について

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送らせていただきました。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

［分配原資の内訳］　（１万口当たり、税引前）

		第５期
		自2025年２月26日 至2026年２月25日
当期分配金	（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）	322

（注１）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注２）「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３）円未満は切り捨てており、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。

■今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象とする「マニュライフ・円金利戦略マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行う方針です。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド

日本国債利回りは、日銀の利上げに起因して金利が上昇しやすい市場環境と想定しています。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期（2025年２月26日～2026年２月25日） 金額	比率	項目の概要
平均基準価額	10,079円	－	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	13円	0.132%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(10)	(0.099)	・委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	－	－	
(c) 売買委託手数料	0	0.001	(c)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(d) 有価証券取引税	－	－	(d)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	19	0.188	(e)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
（保管費用）	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(12)	(0.120)	・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
（印刷）	(7)	(0.067)	・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
合計	32	0.321	

＊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、簡便法により算出した結果です。
＊各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
＊売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	31,145	32,000	33,364	34,384

（注）単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
0.1	－	0.1	－	当初設定時における取得とその処分

■組入資産の明細（2026年２月25日現在）

親投資信託残高

項目	期首（前期末） 口数	当期末 口数	当期末 評価額
	千口	千口	千円
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	140,365	138,146	142,953

（注１）マザーファンドの2026年２月25日現在の受益権総口数は3,032,861千口です。
（注２）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■有価証券の貸付及び借入の状況（2026年２月25日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成（2026年２月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	142,953	99.8
コール・ローン等、その他	247	0.2
投資信託財産総額	143,200	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末 2026年２月25日
(A) 資産	143,200,174円
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド(評価額)	142,953,767
未収入金	246,407
(B) 負債	246,407
未払信託報酬	101,231
その他未払費用	145,176
(C) 純資産総額(A－B)	142,953,767
元本	141,363,011
次期繰越損益金	1,590,756
(D) 受益権総口数	141,363,011口
１万口当たり基準価額(C／D)	10,113円

（注１）当ファンドの期首元本額は143,173,969円、期中追加設定元本額は31,789,042円、期中一部解約元本額は33,600,000円です。
（注２）１口当たり純資産額は1.0113円です。

■損益の状況

項目	当期 自 2025年２月26日 至 2026年２月25日
(A) 有価証券売買損益	1,016,227円
売買益	1,077,960
売買損	△ 61,733
(B) 信託報酬等	△ 490,217
(C) 当期損益金(A＋B)	526,010
(D) 前期繰越損益金	△ 443,827
(E) 追加信託差損益金	1,508,573
(配当等相当額)	(2,435,406)
(売買損益相当額)	(△ 926,833)
(F) 計(C＋D＋E)	1,590,756
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,590,756
追加信託差損益金	1,508,573
(配当等相当額)	(2,467,780)
(売買損益相当額)	(△ 959,207)
分配準備積立金	2,096,999
繰越損益金	△2,014,816

（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,095,166円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（2,467,780円）および分配準備積立金（1,001,833円）より分配対象収益は4,564,779円（10,000口当たり322円）ですが、当期に分配した金額はありません。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

お知らせ

◆約款変更

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。（2025年４月１日）

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド

第８期（決算日　2026年２月25日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

決算日	毎年２月25日
運用方針	①主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。 ②運用の効率化をはかるため、債券先物取引や金利スワップ取引等のデリバティブ等を利用することがあります。 ③国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券の組入れ比率は原則として高位を維持します。 ④当初の設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想されるとき、償還の準備により資金化が必要なとき等、また信託財産の規模によっては上記の運用ができない場合があります。
主な投資対象	わが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブを主要投資対象とします。
主な投資制限	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。 ⑤信用取引、空売りは行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
４期(2022年２月25日)	10,105	0.3	96.3	△15.0	10,037
５期(2023年２月27日)	10,289	1.8	90.8	△10.7	4,075
６期(2024年２月26日)	10,247	△0.4	36.8	4.5	3,223
７期(2025年２月25日)	10,279	0.3	98.9	△ 8.9	3,127
８期(2026年２月25日)	10,348	0.7	97.7	△12.7	3,138

（注１）基準価額は１万口当たりです。
（注２）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注３）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

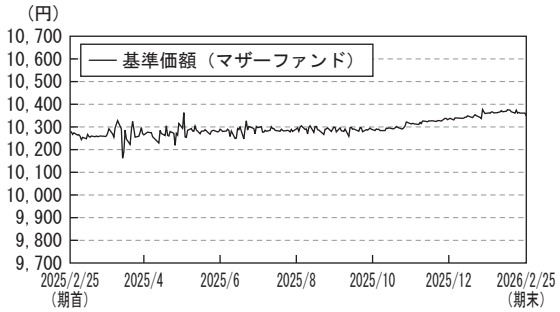
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
（期首） 2025年２月25日	円 10,279	% －	% 98.9	% △ 8.9
２月末	10,274	△0.0	98.9	△ 4.5
３月末	10,269	△0.1	83.5	△ 8.9
４月末	10,275	△0.0	96.3	△ 9.0
５月末	10,285	0.1	97.1	△ 4.4
６月末	10,282	0.0	98.5	△13.3
７月末	10,285	0.1	97.4	△ 4.4
８月末	10,305	0.3	98.4	－
９月末	10,283	0.0	91.9	△ 8.6
10月末	10,284	0.0	96.3	△17.3
11月末	10,313	0.3	93.2	△ 8.6
12月末	10,340	0.6	98.6	△12.6
2026年１月末	10,362	0.8	97.4	△12.5
（期末） 2026年２月25日	10,348	0.7	97.7	△12.7

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）基準価額は１万口当たりです。
（注３）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注４）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

運用経過

■基準価額の推移（2025年２月26日から2026年２月25日まで）



期　首：10,279円
期　末：10,348円
騰落率：　0.7%

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

■基準価額の主な変動要因

・４月以降の先物や金利スワップを活用したデュレーションショート戦略がプラス寄与となりました。

■投資環境

日本10年国債利回りは、日銀の利上げなどに起因して上昇となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■今後の運用方針

日本国債利回りは、日銀の利上げに起因して金利が上昇しやすい市場環境と想定しています。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期（2025年２月26日～2026年２月25日） 金額	比率	項目の概要
平均基準価額	10,296円	－	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	(0.001)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
（保管費用）	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	0	0.001	

＊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、簡便法により算出した結果です。
＊各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	11,345,569	11,182,163
国内	特殊債券	－	－ (　66,158)

（注１）金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）
（注２）単位未満は切り捨てております。
（注３）（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	－	－	3,257	3,128

（注）単位未満は切り捨てております。

オプションの種類別取引状況

種類別		コール・プット別	買建 新規買付額	買建 決済額	買建 権利行使	買建 権利放棄	売建 新規売付額	売建 決済額	売建 権利被行使	売建 義務消滅
			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券オプション取引	コール	－	－	－	－	82	42	－	－
		プット	88	157	－	－	－	－	－	－

（注）単位未満は切り捨てております。

スワップ取引状況

種類	当期 取引契約金額
金利スワップ	5,200百万円

■利害関係人との取引状況等（2025年２月26日から2026年２月25日まで）

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年２月25日現在）

（Ａ）債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率 ５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,708,000	2,569,797	81.9	－	9.1	－	72.8
特殊債券（除く金融債）	495,089 (　495,089)	495,590 (　495,590)	15.8 (15.8)	－ (－)	15.8 (15.8)	－ (－)	－ (　－)
合計	3,203,089 (　495,089)	3,065,388 (　495,590)	97.7 (15.8)	－ (－)	24.9 (15.8)	－ (－)	72.8 (　－)

（注１）（ ）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。
（注３）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。
（注４）－印は組入れがありません。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注６）残存期間が１年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

（Ｂ）個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘柄名	当期末 利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
国債証券				
第471回利付国債（２年）	0.9	280,000	279,605	2027/4/1
第473回利付国債（２年）	0.8	200,000	199,290	2027/6/1
第474回利付国債（２年）	0.7	80,000	79,565	2027/7/1
第475回利付国債（２年）	0.9	50,000	49,841	2027/8/1
第477回利付国債（２年）	1.0	200,000	199,498	2027/10/1
第478回利付国債（２年）	1.0	1,390,000	1,385,982	2027/11/1
第479回利付国債（２年）	1.0	90,000	89,704	2027/12/1
第10回利付国債（40年）	0.9	90,000	47,688	2057/3/20
第13回利付国債（40年）	0.5	9,000	3,848	2060/3/20
第370回利付国債（10年）	0.5	100,000	91,427	2033/3/20
第62回利付国債（30年）	0.5	1,000	562	2049/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	2,000	1,107	2050/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	10,000	5,453	2051/9/20
第77回利付国債（30年）	1.6	1,000	685	2052/12/20
第78回利付国債（30年）	1.4	180,000	116,757	2053/3/20
第80回利付国債（30年）	1.8	10,000	7,162	2053/9/20
第81回利付国債（30年）	1.6	10,000	6,790	2053/12/20
第88回利付国債（30年）	3.2	5,000	4,827	2055/9/20
小計		2,708,000	2,569,797	
特殊債券（除く金融債）				
第18回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.09	20,358	20,437	2043/10/10
第19回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.15	20,820	20,905	2043/11/10
第22回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.24	76,664	77,180	2044/3/10
第24回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.34	83,712	84,133	2044/5/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	23,630	23,828	2044/6/10
第26回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	55,565	55,870	2044/7/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	44,961	45,074	2044/10/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	29,150	29,152	2045/6/10
第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.52	46,518	46,217	2045/8/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	41,565	41,682	2046/6/10
第１回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.16	52,146	51,107	2032/5/10
小計		495,089	495,590	
合計		3,203,089	3,065,388	

（注）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末 買建額	売建額
	百万円	百万円
国内 債券先物取引	－	397

（注１）単位未満は切り捨てております。
（注２）－印は組み入れなしです。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別		コール・プット別	当期末 買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	債券オプション取引	債券店頭 コール	－	11

（注１）単位未満は切り捨てております。
（注２）－印は組み入れなしです。

スワップ残高

種類	取引契約残高 当期末想定元本額
金利スワップ	3,250百万円

■有価証券の貸付及び借入の状況（2026年２月25日現在）

該当事項はありません。

■特定資産の価格等に関する調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwC Japan有限責任監査法人へその調査を依頼しました。

対象期間中（2025年２月26日から2026年２月25日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約15件、解約22件、債券店頭オプション取引の買31件、売31件があり、当該取引については、取引の相手方の名称、銘柄、約定数値、想定元本その他の当該取引の内容に関することについて、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

■投資信託財産の構成（2026年２月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,065,388	95.5
コール・ローン等、その他	143,610	4.5
投資信託財産総額	3,208,998	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末 2026年２月25日
(A) 資産	**3,169,228,709円**
コール・ローン等	65,971,158
公社債(評価額)	3,065,388,235
未収入金	11,880,674
未収利息	17,344,017
前払費用	1,655,583
差入委託証拠金	6,989,042
(B) 負債	**30,895,018**
コール・オプション(売)	11,797,300
未払金	2,851,155
未払解約金	4,260,656
未払利息	11,985,907
(C) 純資産総額(A－B)	**3,138,333,691**
元本	3,032,861,222
次期繰越損益金	105,472,469
(D) 受益権総口数	**3,032,861,222口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,348円**

（注１）当親ファンドの期首元本額は3,042,787,990円、期中追加設定元本額は31,145,003円、期中一部解約元本額は41,071,771円です。

（注２）当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

マニュライフ・円金利戦略ファンド（適格機関投資家専用）
2,894,714,945円

マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）
138,146,277円

（注３）１口当たり純資産額は1.0348円です。

■損益の状況

項目	当期 自 2025年２月26日 至 2026年２月25日
(A) 配当等収益	**34,740,904円**
受取利息	57,140,096
支払利息	△ 22,399,192
(B) 有価証券売買損益	**△125,528,345**
売買益	30,796,612
売買損	△156,324,957
(C) 先物取引等取引損益	**111,639,364**
取引益	213,623,789
取引損	△101,984,425
(D) 信託報酬等	**△ 5,940**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**20,845,983**
(F) 前期繰越損益金	**85,039,203**
(G) 追加信託差損益金	**854,997**
(H) 解約差損益金	**△ 1,267,714**
(I) 計(E＋F＋G＋H)	**105,472,469**
次期繰越損益金(I)	**105,472,469**

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

（注２）損益の状況の中で**(D)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

（注４）損益の状況の中で**(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※当ファンドは監査対象ではありません。

お知らせ

◆約款変更

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。（2025年４月１日）

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

運 用 報 告 書 (全体版)

第５期

(決算日　2026年4月27日)

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ https://www.myam.co.jp/

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

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	
信託期間	無期限(2021年7月13日設定)	
運用方針	主として、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳに投資することにより、収益の確保と信託財産の成長を目指します。	
主要運用対象	明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	明治安田社債マザーファンドを主要投資対象とします。
	明治安田社債マザーファンド	国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とします。
組入制限	明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	明治安田社債マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	年1回(原則4月26日、休業日の場合は翌営業日)決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2021年7月13日	10,000	－	－	125.00	－	－	1
(第１期) 2022年4月26日	9,879	0	△1.2	123.46	△1.2	99.4	474
(第２期) 2023年4月26日	9,560	0	△3.2	121.33	△1.7	99.0	397
(第３期) 2024年4月26日	9,565	0	0.1	119.79	△1.3	99.2	265
(第４期) 2025年4月28日	9,534	0	△0.3	117.88	△1.6	99.1	183
(第５期) 2026年4月27日	9,208	0	△3.4	112.49	△4.6	98.7	181

(注1)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注2)設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注3)設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注4)ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数です。
(注5)ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社の知的財産です。野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。
(注6)設定日のベンチマークは設定日前日の値を用いております。

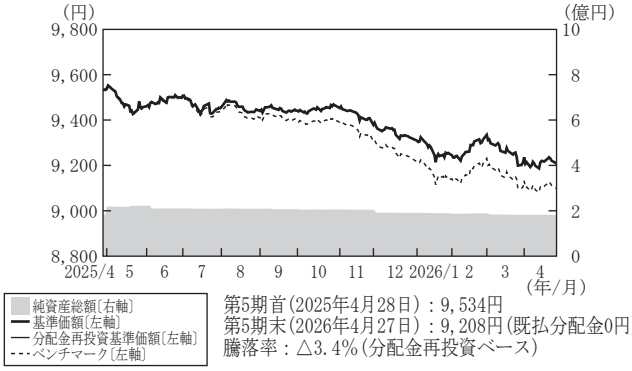
◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期首) 2025年 4月28日	9,534	－	117.88	－	99.1
4月末	9,533	△0.0	117.92	0.0	99.1
5月末	9,457	△0.8	116.95	△0.8	99.1
6月末	9,498	△0.4	117.36	△0.4	98.9
7月末	9,452	△0.9	116.69	△1.0	97.7
8月末	9,447	△0.9	116.45	△1.2	93.9
9月末	9,441	△1.0	116.19	△1.4	98.3
10月末	9,465	△0.7	116.24	△1.4	97.3
11月末	9,408	△1.3	115.46	△2.1	98.8
12月末	9,324	△2.2	114.21	△3.1	99.1
2026年 1月末	9,255	△2.9	112.99	△4.2	98.3
2月末	9,314	△2.3	113.86	△3.4	99.2
3月末	9,212	△3.4	112.57	△4.5	97.4
(期末) 2026年 4月27日	9,208	△3.4	112.49	△4.6	98.7

(注1)騰落率は期首比です。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過(2025年4月29日～2026年4月27日)

■基準価額等の推移



第5期首(2025年4月28日):9,534円
第5期末(2026年4月27日):9,208円(既払分配金0円)
騰落率:△3.4%(分配金再投資ベース)

(注1)分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、分配金(税込み)を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2)ベンチマークは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数であり、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

基準価額は期首9,534円で始まり期末には9,208円で終わりました。騰落率は△3.4%でした。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

・2026年2月の衆議院議員選挙で与党が大勝したことによる政局の安定を受け、国債利回りが低下(債券価格は上昇)したこと
・2025年5月頃から夏場にかけて、関税交渉の進展を受けてマーケットが改善したことから社債の対国債スプレッド(社債の利回り－国債の利回り)が縮小したこと

(下落要因)

・2025年12月に日銀が政策金利を0.25%引き上げたことや、財政拡大・インフレへの懸念などを受けて年間を通してみると国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと
・2025年の秋以降、プライベートクレジットやＡＩ(人工知能)への過剰投資に対する懸念が広がった局面、2026年3月にイラン情勢の悪化を受けて地政学リスクが高まった局面などで社債の対国債スプレッド(社債の利回り－国債の利回り)が拡大したこと

■投資環境

当期の国内債券市場で長期金利(10年国債利回り)は上昇(債券価格は下落)しました。

期首から2026年1月中旬にかけて物価が日銀の目標を上回る水準で推移する中、2025年12月の追加利上げをはじめとする金融引き締め観測の継続から概ね上昇基調となりました。1月下旬から2月にかけて衆議院議員選挙の結果を受け、政治が安定するとの見方などから低下(債券価格は上昇)しましたが、3月以降は米国・イスラエルとイランの軍事衝突により原油価格が高騰する中、インフレ懸念が広がったことなどから再び上昇しました。

クレジット市場は、2025年5月から夏頃にかけては関税交渉の進展が見られたことでグローバルにマーケットのセンチメントが回復したため、スプレッドは縮小しました。9月から年末にかけては米中貿易摩擦の再燃や、プライベートクレジットへの懸念、ＡＩに対する過剰投資への警戒感の高まりなどを受けて、スプレッドが拡大する銘柄も見られましたが、目先の新発債の供給量が限られると見られるハイブリッド債が相対的に堅調に推移しました。2026年1月から3月にかけては衆議院議員選挙で与党が大勝したことによる政局の安定化を受けて、金利のボラティリティが低下したことが需給を下支えした一方で、イラン情勢の悪化を受けたエネルギー価格高騰によるインフレ懸念の高まりを背景にグローバルにスプレッドが拡大した場面ではスプレッドが拡大に転じる銘柄も見られました。4月以降はイラン情勢の沈静化への期待感や国内社債への旺盛な投資ニーズを背景にクレジット市場は堅調に推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

期首の運用方針に基づき、明治安田社債マザーファンドの投資比率を高位に維持しました。

明治安田社債マザーファンド

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は△3.4%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は△4.6%となり、騰落率の差異は＋1.2%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

・事業債をオーバーウェイト、ＭＢＳをアンダーウェイトとしたことが種別選択効果のプラス要因となりました。
・事業債と円建外債における銘柄選択効果が共にプラス要因となりました。

(マイナス要因)

・円建外債をオーバーウェイトとしたことが種別選択効果のマイナス要因となりました。
・ＭＢＳの銘柄選択効果がマイナス要因となりました。
・信託報酬等ファンド運用上の諸費用がマイナス要因となりました。

■分配金

・収益分配金は、分配対象額の水準、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきました。
・収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳　(単位:円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第5期 (2025年4月29日～2026年4月27日)
当期分配金	－
(対基準価額比率)	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	401

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注2)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

引き続き、明治安田社債マザーファンドへの投資比率を高位に維持する方針です。

明治安田社債マザーファンド

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期 2025年4月29日～2026年4月27日		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	35円	0.367%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は9,400円です。
(投信会社)	(31)	(0.335)	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、法定書類等の作成等の対価
(販売会社)	(0)	(0.001)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.032)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	35	0.369	

(注1)期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。
(注3)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注4)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

◎売買及び取引の状況(2025年4月29日～2026年4月27日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
明治安田社債マザーファンド	31,900	40,804	28,416	35,951

(注)単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況等(2025年4月29日～2026年4月27日)

期中の利害関係人との取引はございません。

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

◎組入資産明細表

○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
明治安田社債マザーファンド	142,809	146,294	181,580

(注1)口数・評価額の単位未満は切り捨て。
(注2)明治安田社債マザーファンド全体の当期末受益権口数は(100,678,751千口)です。

◎投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
明治安田社債マザーファンド	181,580	99.7
コール・ローン等、その他	623	0.3
投資信託財産総額	182,203	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年4月27日現在

項目	当期末
(A) 資産	182,203,429円
コール・ローン等	623,285
明治安田社債マザーファンド(評価額)	181,580,132
未収利息	12
(B) 負債	350,188
未払信託報酬	348,167
その他未払費用	2,021
(C) 純資産総額(A－B)	181,853,241
元本	197,502,794
次期繰越損益金	△ 15,649,553
(D) 受益権総口数	197,502,794口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,208円

(注1)当ファンドの期首元本額は191,965,524円、期中追加設定元本額は42,947,053円、期中一部解約元本額は37,409,783円です。
(注2)1口当たり純資産額は0.9208円です。
(注3)純資産総額が元本額を下回っており、その額は15,649,553円です。

◎損益の状況

自2025年4月29日　至2026年4月27日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,347円
受取利息	2,347
(B) 有価証券売買損益	△ 5,667,123
売買益	382,802
売買損	△ 6,049,925
(C) 信託報酬等	△ 740,780
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 6,405,556
(E) 前期繰越損益金	△ 5,475,984
(F) 追加信託差損益金	△ 3,768,013
(配当等相当額)	(1,608,047)
(売買損益相当額)	(△ 5,376,060)
(G) 計(D＋E＋F)	△15,649,553
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△15,649,553
追加信託差損益金	△ 3,768,013
(配当等相当額)	(1,653,650)
(売買損益相当額)	(△ 5,421,663)
分配準備積立金	6,275,759
繰越損益金	△18,157,299

(注1)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4)計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,335,161円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,653,650円)および分配準備積立金(3,940,598円)より分配対象収益は7,929,409円(10,000口当たり401円)ですが、当期に分配した金額はありません。

【お知らせ】

・一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更したため、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

明治安田社債マザーファンド

運用報告書

第17期

(決算日　2026年4月27日)

「明治安田社債マザーファンド」は、2026年4月27日に第17期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳに投資することにより、収益の確保と信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
(第13期)2022年4月26日	13,179	△0.3	123.46	△0.9	99.5	234,105
(第14期)2023年4月26日	12,781	△3.0	121.33	△1.7	99.1	227,953
(第15期)2024年4月26日	12,815	0.3	119.79	△1.3	99.5	119,359
(第16期)2025年4月28日	12,804	△0.1	117.88	△1.6	99.2	121,369
(第17期)2026年4月27日	12,412	△3.1	112.49	△4.6	98.8	124,961

(注1)ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数です。
(注2)ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社の知的財産です。野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

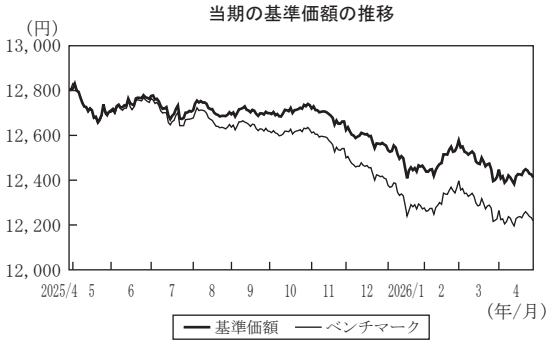
年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期首)2025年 4月28日	12,804	－	117.88	－	99.2
4月末	12,803	△0.0	117.92	0.0	99.3
5月末	12,705	△0.8	116.95	△0.8	99.2
6月末	12,763	△0.3	117.36	△0.4	99.0
7月末	12,706	△0.8	116.69	△1.0	97.7
8月末	12,703	△0.8	116.45	△1.2	93.9
9月末	12,699	△0.8	116.19	△1.4	98.4
10月末	12,735	△0.5	116.24	△1.4	97.4
11月末	12,662	△1.1	115.46	△2.1	98.9
12月末	12,554	△2.0	114.21	△3.1	99.2
2026年 1月末	12,465	△2.6	112.99	△4.2	98.5
2月末	12,548	△2.0	113.86	△3.4	99.3
3月末	12,414	△3.0	112.57	△4.5	97.6
(期末)2026年 4月27日	12,412	△3.1	112.49	△4.6	98.8

(注)騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2025年4月29日～2026年4月27日)

1 基準価額

(1)基準価額の推移と主な変動要因



※ベンチマークは期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は期首12,804円で始まり、期末には12,412円で終わりました。騰落率は△3.1%でした。
基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)
・2026年2月の衆議院議員選挙で与党が大勝したことによる政局の安定を受け、国債利回りが低下(債券価格は上昇)したこと
・2025年5月頃から夏場にかけて、関税交渉の進展を受けてマーケットが改善したことから社債の対国債スプレッド(社債の利回り－国債の利回り)が縮小したこと
(下落要因)
・2025年12月に日銀が政策金利を0.25%引き上げたことや、財政拡大・インフレへの懸念などを受けて年間を通してみると国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと
・2025年の秋以降、プライベートクレジットやＡＩ(人工知能)への過剰投資に対する懸念が広がった局面や2026年3月にイラン情勢の悪化を受けて地政学リスクが高まった局面などで社債の対国債スプレッド(社債の利回り－国債の利回り)が拡大したこと

(2)ベンチマークとの差異
基準価額の騰落率は△3.1%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は△4.6%となり、騰落率の差異は＋1.5%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)
・事業債をオーバーウェイト、ＭＢＳをアンダーウェイトとしたことが種別選択効果のプラス要因となりました。
・事業債と円建外債における銘柄選択効果が共にプラス要因となりました。
(マイナス要因)
・円建外債をオーバーウェイトとしたことが種別選択効果のマイナス要因となりました。
・ＭＢＳの銘柄選択効果がマイナス要因となりました。

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とし、社債発行企業の信用力の判断と国債との利回り格差を勘案し、銘柄を選択しました。企業の信用力は総じて良好との判断からキャリー効果の獲得可能性が高い短・中期ゾーンで、相対的にスプレッドが厚い社債を、銘柄を選別した上で組み入れを継続しました。引き続き日銀の政策修正等のイベントリスクが残っていることから、流動性に留意し、長期年限の社債はシニア債を中心に保有しました。また、需給環境によりスプレッドが変動する環境下で、スプレッド水準が相対的に割安と判断した銘柄の組み入れを行い、スプレッド縮小が進んだ銘柄は売却し、銘柄入れ替えを行いました。

【債券特性】

	期首	期末
デュレーション（年）	5.9	5.5
残存年数（年）	7.4	7.2
複利最終利回り（%）	2.0	3.2

※繰上償還条項が付与されている銘柄は、最初の繰上償還可能日を基準に計算しています。

3 今後の運用方針

スプレッド妙味に応じて種別を選択し、当面はＭＢＳ、金融債のアンダーウェイト、円建外債のオーバーウェイトを実施します。ポートフォリオの構成は、キャリー収益の効果が大きい短・中期ゾーンを中心に、期限前償還条項付劣後債（金融機関、事業会社劣後債など）などのスプレッドが大きい銘柄群をオーバーウェイトします。投資家の利回り確保の需要は根強い一方で、4～6月は新発債の起債が集中しやすい時期であることから、一時的にスプレッドは不安定な動きとなることも想定します。引き続き日銀の政策修正観測、国内の財政政策、イラン情勢などイベントリスクが存在することから、銘柄の流動性を考慮した上でのポジションコントロールを行います。また、個別銘柄の需給により銘柄、年限によって選別色が強まる局面が想定されるため、割高・割安判断による銘柄入れ替えにより収益の積み上げを図ります。

銘柄選択では、関税や海外経済の減速の影響と為替や原材料など外部環境の変化の影響を中心に発行体の信用力の分析に注力します。日本の社債発行体の信用力は概して良好な状態にあるものの、国内外の金融政策の動向を受けた金利環境やイラン情勢などの不透明要因が存在するため、銘柄によってスプレッドの動きが異なる状況も想定し、市場環境に応じて組み入れるセクターや年限を選択します。

今後も、内外中央銀行の金融政策、グローバルな地政学、プライベートクレジット問題の影響などのリスクオフの動きを注視します。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期 2025年4月29日～2026年4月27日 金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	0円	0.000%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ※期中の平均基準価額は12,646円です。
(保管費用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	0	0.000	

(注1)期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況(2025年4月29日～2026年4月27日)

○公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	102,911,006	105,568,861
	特殊債券	16,100,429	1,382,994 (776,311)
	社債券(投資法人債券を含む)	95,735,301	96,058,616 (2,007,900)

(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)単位未満は切り捨て。
(注3)( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4)社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

◎利害関係人との取引状況等(2025年4月29日～2026年4月27日)

期中の利害関係人との取引はございません。

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

◎組入資産明細表

○国内(邦貨建)公社債(種類別)

区分	当期末 額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	800,000	796,208	0.6	－	0.5	0.2	－
特殊債券(除く金融債)	26,914,371	21,310,540	17.1	－	14.2	0.9	2.0
普通社債券(含む投資法人債券)	111,590,700	101,363,282	81.1	－	56.9	21.3	3.0
合計	139,305,071	123,470,031	98.8	－	71.5	22.3	5.0

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2)単位未満は切り捨て。
(注3)－印は組み入れなし。
(注4)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

銘柄名	当期末 利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
第184回 利付国債5年	1.8	200,000	199,550	2031/ 3/20
第382回 利付国債10年	2.4	600,000	596,658	2036/ 3/20
小計		800,000	796,208	
(特殊債券(除く金融債))				
第181回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	100,000	58,514	2047/ 6/20
第202回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.105	400,000	191,464	2058/ 3/19
第147回 都市再生債券	1.218	300,000	149,640	2058/ 3/19
第219回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.02	872,793	729,951	2060/ 8/10
第 23回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.25	53,805	54,072	2044/ 4/10
第 26回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	21,894	21,991	2044/ 7/10
第 28回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	13,877	13,853	2044/ 9/10
第101回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.89	439,790	376,090	2050/10/10
第106回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	197,172	158,983	2051/ 3/10
第107回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	409,672	326,283	2051/ 4/10
第108回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	1,055,180	836,483	2051/ 5/10
第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	163,434	129,822	2051/ 6/10
第110回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	833,565	656,990	2051/ 7/10
第111回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	566,040	442,179	2051/ 8/10
第113回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	174,288	137,799	2051/10/10
第114回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	1,597,708	1,254,216	2051/11/10
第118回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	525,168	412,451	2052/ 3/10
第119回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	647,867	507,947	2052/ 4/10
第120回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	176,199	136,869	2052/ 5/10
第124回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	241,952	186,917	2052/ 9/10
第129回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	1,325,898	1,016,234	2053/ 2/10
第131回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	1,000,848	761,204	2053/ 4/10
第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	318,640	240,815	2053/ 7/10
第135回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	190,386	143,844	2053/ 8/10
第136回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	129,186	97,994	2053/ 9/10
第137回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	260,004	197,428	2053/10/10
第138回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	254,988	194,351	2053/11/10
第140回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.38	64,432	48,418	2054/ 1/10
第141回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	197,379	147,712	2054/ 2/10
第144回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	982,830	732,719	2054/ 5/10
第145回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	1,009,860	748,488	2054/ 6/10
第146回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	685,390	503,103	2054/ 7/10
第148回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	207,474	151,026	2054/ 9/10
第149回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	211,026	153,508	2054/10/10
第152回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	214,965	158,882	2055/ 1/10
第153回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	215,055	158,564	2055/ 2/10
第156回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	361,600	266,123	2055/ 5/10
第158回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	146,030	107,295	2055/ 7/10
第164回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	153,496	111,551	2056/ 1/10
Ｔ種第9回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.13	363,660	349,604	2034/ 8/10
第320回 住宅金融支援機構債券	0.753	800,000	391,408	2051/ 3/20
第169回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	233,319	170,222	2056/ 6/10
第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	402,275	290,953	2056/12/10
第179回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	242,016	176,129	2057/ 4/10
第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	244,905	178,232	2057/ 6/10
第182回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	245,688	178,403	2057/ 7/10
第186回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	83,987	62,265	2057/11/10
第204回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	89,188	68,574	2059/ 5/10
第205回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	268,929	208,933	2059/ 6/10
第215回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	3,520,513	2,872,527	2060/ 4/10
第107回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.994	100,000	59,601	2047/ 8/23
第 1回 アフリカ輸出入銀行円貨債券	2.37	2,500,000	2,495,050	2026/11/20
第 10回 アフリカ輸出入銀行円貨債券	3.14	1,100,000	1,086,844	2028/11/24
小計		26,914,371	21,310,540	
(普通社債券(含む投資法人債券))				
第439回 中国電力（一般担保付）	0.97	200,000	135,044	2042/ 5/23

当期末				
銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(普通社債券(含む投資法人債券))	%	千円	千円	
第332回 北陸電力(一般担保付)	0.52	100,000	77,566	2036/ 6/25
第534回 東北電力(一般担保付)	0.51	200,000	143,554	2038/ 6/25
第559回 東北電力(一般担保付)	0.32	45,300	45,249	2026/ 6/25
第327回 四国電力(一般担保付)	0.3	16,700	16,681	2026/ 6/25
第330回 四国電力(一般担保付)	0.65	82,200	81,489	2027/ 6/25
第451回 九州電力(一般担保付)	0.45	10,000	9,899	2027/ 5/25
第487回 九州電力(一般担保付)	0.998	300,000	160,326	2049/12/24
第509回 九州電力(一般担保付)	1.04	100,000	72,381	2040/ 7/25
第387回 北海道電力(一般担保付)	1.17	100,000	77,948	2038/ 7/23
第 26回 東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.31	600,000	522,264	2034/ 4/24
第 29回 東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.3	190,000	164,376	2034/ 7/10
第 40回 東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.37	150,000	126,285	2035/ 7/13
第 64回 東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.55	1,200,000	1,094,976	2033/ 4/19
第 3回 積水ハウス無担保社債(劣後特約付)	2.517	700,000	649,569	2064/ 7/ 8
第 1回 A号ペニンシュラ東京ファイナンスサービス無担保社債	1.85	600,000	592,604	2028/ 6/ 6
第 3回 プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	1.2	2,100,000	2,078,601	2027/ 3/ 1
第 11回 プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	2.867	300,000	298,890	2029/ 3/ 9
第 37回 双日無担保社債	0.56	100,000	93,104	2030/ 9/13
第 7回 日鉄興和不動産無担保社債	1.248	100,000	96,834	2029/ 7/27
第 9回 日鉄興和不動産無担保社債	1.847	900,000	873,729	2030/ 7/25
第 10回 日鉄興和不動産無担保社債	2.31	400,000	396,476	2031/ 1/21
第 12回 中央日本土地建物グループ無担保社債	2.347	600,000	594,066	2031/ 2/13
第 7回 ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	2.102	700,000	684,054	2060/ 3/ 6
第 1回 すかいらーくホールディングス無担保社債	1.268	300,000	291,981	2029/ 7/ 4
第 55回 住友化学無担保社債	0.88	200,000	149,544	2037/ 9/11
第 60回 住友化学無担保社債	0.9	200,000	140,636	2039/ 4/15
第 62回 住友化学無担保社債	0.78	100,000	64,942	2040/10/22
第 65回 住友化学無担保社債	0.68	100,000	61,192	2041/10/11
第 1回 住友化学無担保社債(劣後特約付)	1.3	3,100,000	2,927,522	2079/12/13
第 3回 住友化学無担保社債(劣後特約付)	3.3	800,000	812,332	2059/ 9/12
第 2回 武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)	1.934	3,300,000	3,225,918	2084/ 6/25
第 8回 第一三共無担保社債	1.603	1,900,000	1,856,091	2030/10/10
第 9回 第一三共無担保社債	1.878	600,000	578,802	2032/10/ 8
第 9回 Zホールディングス無担保社債	0.5	500,000	478,420	2028/12/ 6
第 13回 ヤフー無担保社債	0.46	100,000	94,104	2029/ 7/31
第 20回 Zホールディングス無担保社債	0.46	400,000	385,916	2028/ 7/28
第 21回 Zホールディングス無担保社債	0.63	3,200,000	2,864,768	2031/ 7/28
第 18回 楽天グループ無担保社債	1.05	3,600,000	3,097,944	2031/12/ 2
第 1回 楽天グループ無担保永久社債(劣後特約付)	4.691	1,700,000	1,704,219	−
第 5回 ENEOSホールディングス無担保社債(劣後特約付)	2.195	500,000	459,192	2083/ 9/20
第 3回 東海カーボン無担保社債(劣後特約付)	2.118	400,000	391,018	2059/ 7/ 3
第 4回 東海カーボン無担保社債(劣後特約付)	2.981	300,000	297,184	2061/ 3/25
第 6回 日本製鉄無担保社債(劣後特約付)	2.328	1,900,000	1,721,878	2064/ 6/13
第 2回 パナソニック無担保社債(劣後特約付)	0.885	2,000,000	1,927,586	2081/10/14
第 3回 パナソニック無担保社債(劣後特約付)	1.0	1,400,000	1,249,043	2081/10/14
第 9回 楽天カード無担保社債	1.65	100,000	98,542	2027/12/16
第 13回 楽天カード無担保社債	3.214	100,000	98,181	2030/ 6/18
第 14回 楽天カード無担保社債	1.836	100,000	99,757	2027/ 6/16
第 6回 兼松無担保社債	0.65	100,000	96,152	2029/ 3/ 2
第 7回 兼松無担保社債	1.475	100,000	97,110	2030/ 2/28
第 8回 兼松無担保社債	1.836	500,000	477,545	2032/ 2/27
第 29回 三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.919	2,600,000	2,597,870	−
第 30回 三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債(劣後特約付)	3.542	1,300,000	1,293,605	−
第 9回 三井住友トラストグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.274	300,000	292,900	−
第 22回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.254	1,400,000	1,375,802	−
第 23回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.793	300,000	284,627	−
第 24回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.5	3,400,000	3,334,546	−
第 25回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	3.053	300,000	285,838	−
第 15回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	1.785	400,000	393,800	−
第 21回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.164	700,000	683,492	−
第 24回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.846	300,000	282,298	−
第 25回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	2.741	1,300,000	1,284,569	−
第 39回 NTTファイナンス無担保社債	1.573	300,000	291,906	2030/ 9/20
第 43回 NTTファイナンス無担保社債	2.063	400,000	396,392	2030/12/20
第 4回 東京センチュリー無担保社債(劣後特約付)	1.929	900,000	878,769	2059/12/10
第 39回 SBIホールディングス無担保社債	1.346	200,000	195,778	2028/10/30
第 42回 SBIホールディングス無担保社債	1.791	300,000	292,140	2030/ 1/23
第 44回 SBIホールディングス無担保社債	1.57	500,000	493,715	2028/ 9/15
第 45回 SBIホールディングス無担保社債	1.973	2,000,000	1,943,880	2030/ 9/18
第 3回 大和証券グループ本社無担保永久社債(劣後特約付)	2.199	1,100,000	1,073,505	−
第 4回 野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	2.437	100,000	97,869	−
第 5回 野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	2.747	1,200,000	1,153,548	−
第 6回 野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	3.095	400,000	374,885	−
第 7回 野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	2.855	200,000	197,720	−
第 8回 野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	3.165	600,000	589,290	−
第 74回 三井不動産無担保社債	0.82	700,000	348,082	2050/ 3/17
第 8回 三菱地所無担保社債(劣後特約付)	2.753	400,000	395,238	2086/ 2/ 3
第 4回 東京建物無担保社債(劣後特約付)	2.663	500,000	480,670	2062/ 6/ 5
第 41回 京浜急行電鉄無担保社債	0.751	300,000	235,077	2037/ 6/12
第122回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.119	100,000	48,350	2057/ 1/26
第136回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.007	400,000	224,628	2048/12/21
第149回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.697	1,000,000	488,740	2050/ 4/22
第155回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.763	100,000	49,400	2050/ 7/20
第166回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.847	800,000	394,824	2051/ 4/14
第191回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.571	200,000	116,060	2053/ 7/14
第 57回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.4	300,000	136,293	2049/ 8/27
第 62回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.729	1,000,000	490,050	2050/ 5/20
第 67回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.824	100,000	49,956	2050/ 8/26
第 68回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.951	1,200,000	517,200	2060/ 8/27
第 70回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.798	600,000	304,902	2049/12/24
第 76回 西日本旅客鉄道無担保社債	0.829	400,000	195,416	2051/ 4/21
第111回 近鉄グループホールディングス無担保社債	0.955	1,500,000	1,100,670	2038/ 7/26
第117回 近鉄グループホールディングス無担保社債	0.91	100,000	69,019	2040/ 1/30
第126回 近鉄グループホールディングス無担保社債	1.064	600,000	579,798	2029/ 7/25
第128回 近鉄グループホールディングス無担保社債	1.452	700,000	655,970	2031/12/12
第134回 近鉄グループホールディングス無担保社債	1.568	500,000	484,695	2030/ 7/16
第 46回 南海電気鉄道無担保社債	0.69	200,000	140,002	2039/11/28
第 50回 南海電気鉄道無担保社債	0.81	100,000	68,842	2040/11/27
第 12回 センコーグループホールディングス無担保社債	1.307	800,000	790,008	2028/ 7/25
第 13回 センコーグループホールディングス無担保社債	1.929	500,000	476,385	2032/ 7/23
第 6回 神奈川中央交通無担保社債	1.343	400,000	387,400	2029/11/29
第 6回 横浜高速鉄道無担保社債	0.45	200,000	185,188	2030/ 9/17
第 10回 横浜高速鉄道無担保社債	1.497	300,000	271,686	2034/ 7/26
第 11回 横浜高速鉄道無担保社債	2.297	1,200,000	971,412	2044/ 7/26
第 1回 日本航空無担保永久社債(劣後特約付)	3.218	600,000	598,770	−
第 19回 三菱倉庫無担保社債	0.61	100,000	69,794	2039/12/ 5
第130回 近鉄グループホールディングス無担保社債	0.56	200,000	184,182	2030/ 9/10
第132回 近鉄グループホールディングス無担保社債	0.55	100,000	89,949	2031/ 7/ 8
第 42回 KDDI無担保社債	1.982	600,000	582,708	2032/12/ 3
第 41回 KDDI無担保社債	1.746	500,000	490,355	2030/12/ 4
第 12回 ソフトバンク無担保社債	0.42	400,000	386,948	2028/ 6/ 2
第 13回 ソフトバンク無担保社債	0.52	2,600,000	2,325,908	2031/ 6/ 3
第 19回 ソフトバンク無担保社債	0.98	414,500	406,927	2028/ 3/10
第 21回 ソフトバンク無担保社債	0.82	1,200,000	1,168,764	2028/ 7/12
第 4回 ソフトバンク無担保社債	0.5	200,000	185,788	2030/ 3/18
第 7回 ソフトバンク無担保社債	0.58	1,100,000	1,014,420	2030/ 7/29
第 31回 ソフトバンク無担保社債	2.324	600,000	578,958	2032/11/26
第 18回 光通信無担保社債	1.79	1,500,000	1,327,920	2033/ 3/23
第 23回 光通信無担保社債	1.38	1,200,000	971,136	2034/ 8/ 8
第 30回 光通信無担保社債	0.98	200,000	181,498	2031/ 1/31
第 31回 光通信無担保社債	1.38	700,000	533,645	2036/ 2/ 1
第 33回 光通信無担保社債	0.85	800,000	711,512	2031/ 6/16
第 37回 光通信無担保社債	1.33	500,000	368,540	2036/11/ 4
第 57回 光通信無担保社債	3.51	100,000	99,792	2033/ 4/28
第 4回 GMOインターネット無担保社債	1.05	900,000	860,589	2028/12/15
第 62回 電源開発無担保社債	0.805	900,000	711,522	2036/10/20
第 86回 東京電力パワーグリッド無担保社債	2.731	400,000	375,768	2035/10/ 9
第 88回 東京電力パワーグリッド無担保社債	2.548	800,000	799,072	2031/ 4/21
第 89回 東京電力パワーグリッド無担保社債	3.519	1,300,000	1,296,100	2036/ 4/21
第 90回 東京電力パワーグリッド無担保社債	4.143	600,000	597,978	2041/ 4/19
第 44回 東京瓦斯無担保社債	1.095	300,000	139,662	2058/ 7/19
第 51回 東京瓦斯無担保社債	0.693	1,100,000	560,340	2049/ 5/21
第 67回 東京瓦斯無担保社債	0.822	200,000	97,738	2051/ 7/13
第 43回 大阪瓦斯無担保社債	0.851	500,000	247,555	2051/ 6/ 2
第 58回 ソフトバンクグループ無担保社債	2.84	1,300,000	1,277,601	2029/12/14
第 61回 ソフトバンクグループ無担保社債	2.441	1,400,000	1,372,896	2029/ 4/25
第 5回 ソフトバンクグループ無担保社債(劣後特約付)	2.75	1,142,000	1,142,145	2056/ 6/21
第 7回 ソフトバンクグループ無担保社債(劣後特約付)	4.556	2,400,000	2,375,181	2060/ 9/ 3
第 9回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債(劣後特約付)	1.1	2,800,000	2,778,591	2031/12/16
第 26回 ルノー円貨社債	2.8	900,000	901,917	2026/12/22
第 27回 ルノー円貨社債	2.17	3,700,000	3,669,623	2028/11/14
楽天グループユーロ円債29/04/24	6.0	1,200,000	1,276,983	2029/ 4/24
バークシャー・ハサウェイユーロ円債29/04/25	2.077	600,000	601,217	2029/ 4/25
バークシャー・ハサウェイユーロ円債31/04/25	2.465	700,000	701,344	2031/ 4/25
アフラック変動利付ユーロ円債47/10/23	2.108	1,740,000	1,723,737	2047/10/23
小計		111,590,700	101,363,282	
合計		139,305,071	123,470,031	

(注1)額面・評価額の単位未満は切り捨て。
(注2)上記のうち、償還年月日が「−」の場合は、永久債です。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

◎投資信託財産の構成

2026年4月27日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	123,470,031	98.2
コール・ローン等、その他	2,215,725	1.8
投資信託財産総額	125,685,756	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年4月27日現在

項目	当期末
(A) 資産	125,685,756,760円
コール・ローン等	203,967,537
公社債(評価額)	123,470,031,598
未収入金	1,487,173,000
未収利息	510,553,552
前払費用	14,031,073
(B) 負債	723,778,605
未払金	697,006,000
未払解約金	26,772,605
(C) 純資産総額(A－B)	124,961,978,155
元本	100,678,751,616
次期繰越損益金	24,283,226,539
(D) 受益権総口数	100,678,751,616口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,412円

(注1)当親ファンドの期首元本額は94,788,414,014円、期中追加設定元本額は9,011,431,475円、期中一部解約元本額は3,121,093,873円です。
(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田社債ファンド(適格機関投資家私募)74,102,002,025円、明治安田社債Pファンド(適格機関投資家私募)17,815,526,252円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－12(適格機関投資家私募)1,904,082,524円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－10(適格機関投資家私募)1,877,347,759円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－8(適格機関投資家私募)1,845,797,126円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－6(適格機関投資家私募)1,839,640,094円、ノーロード明治安田社債アクティブ998,935,678円、明治安田社債アクティブ(適格機関投資家私募)149,126,142円、明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)146,294,016円です。
(注3)1口当たり純資産額は1.2412円です。

◎損益の状況

自2025年4月29日　至2026年4月27日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,028,467,317円
受取利息	2,028,467,317
(B) 有価証券売買損益	△ 5,828,905,632
売買益	377,489,571
売買損	△ 6,206,395,203
(C) 信託報酬等	△ 381,739
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 3,800,820,054
(E) 前期繰越損益金	26,581,112,874
(F) 追加信託差損益金	2,324,247,403
(G) 解約差損益金	△ 821,313,684
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	24,283,226,539
次期繰越損益金(H)	24,283,226,539

(注1)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4)損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お知らせ】

・一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更したため、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

第12期

（決算日　2026年５月14日）

（作成対象期間　2025年11月15日～2026年５月14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、米国国債に投資し、残存期間の異なる国債の利息収入を確保するとともに、市場環境に応じて為替ヘッジ取引を行ない、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長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（機関投資家営業部）
TEL　０３－５５５５－３３８７
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/　**<4046>**

★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：2020年５月15日）
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国国債
株式組入制限	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、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

◇TUZ04046202605l4◇

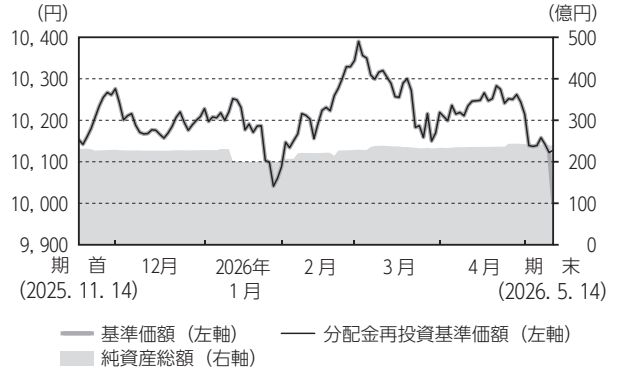
最近５期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
８期末(2024年５月14日)	10,005	195	3.1	99.1	—	10,436
９期末(2024年11月14日)	10,053	185	2.3	110.7	—	15,429
10期末(2025年５月14日)	9,886	0	△ 1.7	98.4	—	20,487
11期末(2025年11月14日)	10,153	165	4.4	100.5	—	23,149
12期末(2026年５月14日)	10,003	125	△ 0.2	98.1	—	23,817

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）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３）債券先物比率は買建比率－売建比率です。
（注４）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。

■基準価額・騰落率

期　首：10,153円
期　末：10,003円（分配金125円）
騰落率：△0.2%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

基準価額はおおむね横ばいとなりました。米ドル円相場での円安や債券の利息収入は上昇要因となりましたが、債券利回りの上昇（債券価格は下落）が下落要因となりました。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		公社債組入比率	債券先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
（期首）2025年11月14日	10,153	—	100.5	—
11月末	10,276	1.2	98.9	—
12月末	10,228	0.7	98.4	—
2026年１月末	10,088	△ 0.6	97.9	—
２月末	10,344	1.9	98.1	—
３月末	10,219	0.7	99.9	—
４月末	10,214	0.6	99.7	—
（期末）2026年５月14日	10,128	△ 0.2	98.1	—

（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

（2025.11.15～2026.5.14）

■米国債券市況

米国５～７年の中期ゾーンの国債利回りは上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首から2026年１月にかけて、利回りは上昇しました。主な背景は、ＦＯＭＣ（米国連邦公開市場委員会）議事要旨での2025年内は政策金利据え置きが多数の意見との記載や、米国の景気および労働市場は底堅いとの見方などでした。また、グリーンランドをめぐる米国と欧州の対立を受け、欧州から米国国債売却の動きが強まるとの思惑なども材料になりました。２月は、ＡＩ（人工知能）が既存事業を代替し雇用環境が悪化するとの懸念などから、株価の下落リスクが意識されたことや、米国連邦最高裁の相互関税への違憲判決、米国大統領からの新たな関税の発表などを背景に、先行き不透明感が高まり、利回りは低下（債券価格は上昇）しました。その後、中東情勢の緊迫化を受け、原油価格は大幅に上昇しました。このためインフレ懸念が強まり、米国の利下げ観測が後退し、利回りは上昇しました。またＦＯＭＣにおいて、今後の利下げの可能性を示唆する文言を声明文に残すことに３名が反対したことなども、利回り上昇の材料となりました。

■為替相場

米ドル円相場は円安に振れました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首から2026年１月にかけて、高市政権が発足し、日本の財政拡張や緩和的金融政策が意識されたことなどが、円安材料となりました。また、日銀は利上げを行ったものの、日銀総裁の会見などから追加利上げは慎重に進められるとの見方が広がったことや、ＦＯＭＣ（米国連邦公開市場委員会）議事要旨での2025年内は政策金利据え置きが多数の意見との記載なども材料になりました。その後、１月や２月、５月に日本政府・日銀による為替介入や日米協調介入が警戒されたことなどを背景に、円高に振れる場面もありましたが、中東情勢の緊迫化の影響で、米国の利下げ観測が後退したことや、日本の貿易収支悪化への懸念などが材料となり、円安が優勢となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

米国国債の銘柄選定については、引き続き、５年程度から７年程度までの残存期間ごとの組入比率が同程度となるように分散することをめざします。

為替ヘッジは「攻・守」合わせた戦略を適用します。「守る為替ヘッジ戦略」は常時適用し、債券価格と米ドル円レートが逆方向に変動する動きを捉え、安定収益の確保を図ります。また、米ドル円相場のデータ分析の結果、追加収益獲得の機会と捉えた際は「攻める為替ヘッジ戦略」を機動的に適用し、「守る為替ヘッジ戦略」を基準に為替ヘッジ比率を増減する調整を行います。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、引き続き、大和証券株式会社からの助言を受けて運用を行います。

ポートフォリオについて

（2025．11．15～2026．5．14）

債券ポートフォリオは、５年～７年までの残存期間ごとの米国国債の組入比率がほぼ均等となるように、残存期間の分散を図りました。

為替ヘッジ比率は、30％台から70％台の範囲で調整しました。「守る為替ヘッジ戦略」は、50％台から70％台の範囲で調整しました。「攻める為替ヘッジ戦略」は、2026年１月下旬や２月中旬、５月上旬に円安判定とし、「守る為替ヘッジ戦略」を基準にヘッジ比率を下げる調整を行いました。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、大和証券株式会社からの助言を受けて行いました。

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

当作成期の１万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（１万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（１万口当り）」をご参照ください。

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
		2025年11月15日～2026年５月14日
当期分配金（税込み）	**（円）**	**125**
対基準価額比率	（%）	1.23
当期の収益	（円）	125
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	853

（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ございません。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項目	当期	
（ａ）経費控除後の配当等収益	✓	164.21円
（ｂ）経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
（ｃ）収益調整金		681.92
（ｄ）分配準備積立金		132.52
（ｅ）当期分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）		978.66
（ｆ）分配金		125.00
（ｇ）翌期繰越分配対象額（ｅ－ｆ）		853.66

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

米国国債の銘柄選定については、引き続き、５年程度から７年程度までの残存期間ごとの組入比率が同程度となるように分散することをめざします。

為替ヘッジは「攻・守」合わせた戦略を適用します。「守る為替ヘッジ戦略」は常時適用し、債券価格と米ドル円レートが逆方向に変動する動きを捉え、安定収益の確保を図ります。また、米ドル円相場のデータ分析の結果、追加収益獲得の機会と捉えた際は「攻める為替ヘッジ戦略」を機動的に適用し、「守る為替ヘッジ戦略」を基準に為替ヘッジ比率を増減する調整を行います。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、引き続き、大和証券株式会社からの助言を受けて運用を行います。

１万口当りの費用の明細

項目	当期（2025. 11. 15～2026. 5. 14） 金額	比率	項目の概要
信託報酬	13円	0. 131%	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, 214円です。**
（投信会社）	(9)	(0. 093)	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）	(3)	(0. 027)	販売会社分は、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）	(1)	(0. 011)	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	1	0. 007	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）	(0)	(0. 003)	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）	(0)	(0. 004)	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. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	14	0. 138	

（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。

■売買および取引の状況

公　社　債

（2025年11月15日から2026年５月14日まで）

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 74, 809	千アメリカ・ドル 74, 156 (　　—)

（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

（2025年11月15日から2026年５月14日まで）

当期 買付 銘柄	金額	当期 売付 銘柄	金額
	千円		千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 75% 2033/2/28	6, 340, 975	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 25% 2031/2/28	6, 872, 647
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 875% 2032/8/31	1, 537, 222	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 75% 2031/8/31	1, 557, 527
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 125% 2032/2/29	1, 536, 706	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 875% 2032/8/31	1, 542, 634
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 75% 2031/8/31	1, 528, 983	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 125% 2032/2/29	1, 451, 830
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 25% 2031/2/28	905, 719	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 75% 2033/2/28	263, 087

（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。

■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

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当期末 額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	150, 730	147, 953	23, 360, 416	98. 1	—	98. 1	—	—

（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資産運用業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。

米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用）

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	当期末 年利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
			%	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	3.7500	37,718	36,996	5,841,370	2031/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	37,106	36,971	5,837,457	2032/02/29
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.8750	37,744	36,992	5,840,748	2032/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	38,162	36,993	5,840,840	2033/02/28
合計 銘柄数	4銘柄						
合計 金額				150,730	147,953	23,360,416	

（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資産運用業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。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年５月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	23,360,416	96.6
コール・ローン等、その他	818,742	3.4
投資信託財産総額	24,179,159	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資産運用業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、５月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝157.89円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（23,950,613千円）の投資信託財産総額（24,179,159千円）に対する比率は、99.1％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年５月14日現在

項目	当期末
(A)資産	**39,363,964,962円**
コール・ローン等	61,483,851
公社債（評価額）	23,360,416,931
未収入金	15,744,593,941
未収利息	183,993,142
前払費用	8,584,680
その他未収収益	4,892,417
(B)負債	**15,546,020,793**
未払金	15,217,627,489
未払収益分配金	297,627,866
未払信託報酬	29,833,231
その他未払費用	932,207
(C)純資産総額（A－B）	**23,817,944,169**
元本	23,810,229,344
次期繰越損益金	7,714,825
(D)受益権総口数	**23,810,229,344口**
１万口当り基準価額（C／D）	**10,003円**

＊期首における元本額は22,799,578,244円、当作成期間中における追加設定元本額は5,689,231,209円、同解約元本額は4,678,580,109円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は10,003円です。

■損益の状況

当期　自2025年11月15日　至2026年５月14日

項目	当期	
(A)配当等収益		**422,421,987円**
受取利息		420,253,766
その他収益金		2,168,221
(B)有価証券売買損益	△	**485,526,937**
売買益		1,232,464,586
売買損	△	1,717,991,523
(C)信託報酬等	△	**31,434,195**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△	**94,539,145**
(E)前期繰越損益金		**165,101,208**
(F)追加信託差損益金		**234,780,628**
（配当等相当額）	(	1,623,687,292)
（売買損益相当額）	(△	1,388,906,664)
(G)合計（D＋E＋F）		**305,342,691**
(H)収益分配金	△	**297,627,866**
次期繰越損益金（G＋H）		**7,714,825**
追加信託差損益金		234,780,628
（配当等相当額）	(	1,623,687,292)
（売買損益相当額）	(△	1,388,906,664)
分配準備積立金		408,910,576
繰越損益金	△	635,976,379

（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	390,987,792円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,623,687,292
(d) 分配準備積立金	315,550,650
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	2,330,225,734
(f) 分配金	297,627,866
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	2,032,597,868
(h) 受益権総口数	23,810,229,344口

収益分配金のお知らせ	
１万口当り分配金（税込み）	125円

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

ダイワファンドラップ
複合資産戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第５期

（決算日　2026年６月15日）

（作成対象期間　2025年６月17日～2026年６月15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、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2021年８月５日）
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	別に定める投資信託証券
投資信託証券組入制限	無制限
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、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、分配を行なわないことがあります。

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/

<2795>

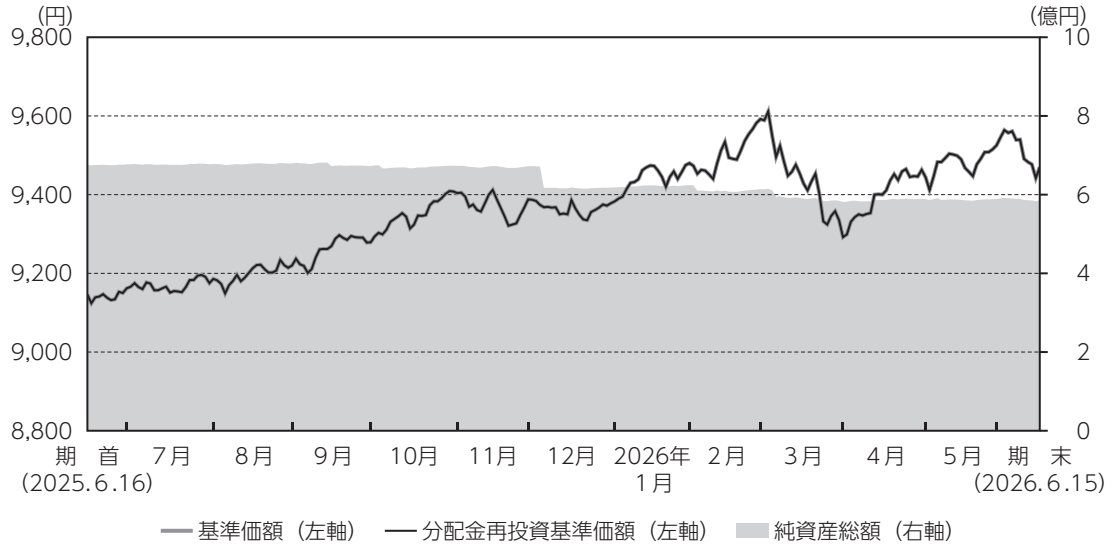
設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1期末(2022年6月15日)	9,066	0	△9.3	69.8	29.2	1,032
2期末(2023年6月15日)	9,028	0	△0.4	66.5	31.8	1,269
3期末(2024年6月17日)	9,130	0	1.1	67.2	31.7	856
4期末(2025年6月16日)	9,146	0	0.2	67.2	31.7	675
5期末(2026年6月15日)	9,470	0	3.5	67.6	31.6	584

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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。

■基準価額・騰落率

期　首：9,146円
期　末：9,470円（分配金0円）
騰落率：3.5%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。組入ファンドでは、「リスクコントロール世界８資産バランスファンド」や「ＵＢＳオールラウンダー戦略ファンド」がプラス要因となった一方、「ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」はマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
	円	%	%	%
（期首）2025年６月16日	9,146	－	67.2	31.7
６月末	9,162	0.2	67.5	31.5
７月末	9,186	0.4	67.6	31.5
８月末	9,220	0.8	67.5	31.5
９月末	9,279	1.5	67.3	31.7
10月末	9,404	2.8	67.3	31.9
11月末	9,388	2.6	67.6	31.5
12月末	9,383	2.6	67.1	31.8
2026年１月末	9,480	3.7	66.7	32.4
２月末	9,592	4.9	67.6	31.5
３月末	9,292	1.6	67.5	31.1
４月末	9,444	3.3	67.4	32.0
５月末	9,525	4.1	67.3	31.7
（期末）2026年６月15日	9,470	3.5	67.6	31.6

（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

(2025.6.17～2026.6.15)

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、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よる良好な需給環境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。2025年７月下旬には、日米が通商交渉で合意したことから上昇に弾みがつき、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、データセンター投資の拡大やスマートフォン向け半導体需要の回復などが好感され、ＡＩ（人工知能）・半導体関連株が相場上昇を主導したほか、10月には政治情勢に対する期待感の高まりなどもあり、上昇基調が継続しました。日銀の金融政策修正観測や対外関係をめぐる不透明感などが懸念される場面もありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、その後も堅調に推移しました。2026年１月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。２月には衆議院議員選挙で自民党が大勝し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。しかし、３月には中東情勢の緊張の高まりや原油価格の上昇懸念を背景に、市場はリスク回避姿勢を強め、大幅に下落しました。それでも、４月以降はＡＩ・半導体関連株の集中物色で大幅に反発したほか、米国とイランの協議進展への期待が投資家心理の改善につながり、再び史上最高値圏まで上昇して当作成期末を迎えました。

■海外株式市況

海外株式市況は、米国株式、欧州株式ともに上昇しました。

海外株式市況は、米国では、当作成期首より、米中間の通商摩擦緩和への期待や関税政策の見直し観測や、雇用情勢の悪化に伴うＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の利下げ観測の強まりなどが好感され、上昇しました。2025年７月以降は、各国に対する相互関税の引き下げなど通商交渉が進展したことに加えて、９月中旬のＦＲＢによる利下げ決定などが、株価の上昇を促しました。さらに10月下旬にかけては、成長期待が高まったＡＩ（人工知能）・半導体関連企業が相場上昇をけん引しました。11月には、政府機関の一部閉鎖の影響が嫌気されて下落しましたが、同月下旬には利下げ観測が再び高まったことが好感され、反発しました。12月も、ＦＲＢによる利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年１月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、ＡＩの進展による産業構造変化への警戒感が意識されたことや、プライベート・クレジット市場における信用リスクや流動性への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。３月には中東情勢の緊迫化とホルムズ海峡による供給懸念を背景に原油価格が上昇し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから大幅に下落しましたが、４月以降はＡＩ・半導体関連株の集中物色で急反発したほか、米国とイランの緊張緩和進展期待も相場を押し上げ、高値圏まで上昇しました。その後は、ＡＩ関連株の需給懸念でやや下落して当作成期末を迎えました。欧州においては、おおむね米国と同様の動きとなりました。

■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。

国内債券市場では、長期金利は、2025年７月以降、日米関税合意による景気改善期待や根強い財政悪化懸念などを背景に上昇基調となりました。11月以降の長期金利は上昇ペースを速め、特に12月には、植田日銀総裁の講演を契機に利上げの最終到達点の見通しが切り上がったことが、上昇圧力となりました。2026年１月には、衆議院解散の観測が浮上したことを受けて財政拡張懸念が強まったことなどから、金利の上昇ペースが一段と加速しました。与野党が消費税減税を掲げて衆院選を戦う構図が鮮

明となり、財政悪化懸念が強まったことで、長期金利は2.3％を突破しました。しかし、２月の衆院選で自民党が大勝すると、財政悪化懸念が後退し、2.1％を下回りました。３月に入ると、中東情勢の急速な緊迫化とホルムズ海峡をめぐる供給懸念を背景に原油価格が上昇・高止まりし、インフレ懸念の高まりとともに長期金利は再び上昇基調に転じました。とりわけ５月は、米・イラン間の和平協議の停滞を背景に原油高の長期化観測が強まる中、補正予算編成をめぐる財政拡張への警戒も加わり、長期金利は上昇基調で推移しました。６月には米国とイランが戦闘終結に向けた合意を発表したこともあり、原油価格の下落とともにインフレ懸念が後退したことから、金利上昇は一服して当作成期末を迎えました。

■海外債券市況

海外債券市場では、主要先進国の長期金利は上昇しました。

海外債券市場は、米国では、当作成期首より、インフレ率の下振れやＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の一部高官による発言などを受けて利下げ観測が高まり、長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年７月には、各種経済指標が市場予想を上回ったことから早期の利下げ観測が後退し、金利は上昇しました。８月以降は、雇用統計の結果などを背景に労働市場の悪化懸念が強まり、９月の利下げ後も追加利下げ観測が高まったことなどから、金利は低下しました。ＦＲＢ議長が10月の利下げ実施後に次回利下げに慎重な姿勢を示したことを受け、11月中旬にかけて金利は上昇しました。その後、ＦＲＢ高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、11月下旬には金利は再び低下に転じました。12月には、ＦＲＢが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下しました。一方で、米国経済の底堅さを示す指標を背景に、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年１月は、地政学的な不透明感や金融政策の先行きに対する不確実性が意識されたことに加え、底堅い経済指標を受けて利下げ観測が後退し、金利は上昇しました。２月は、消費者物価指数が市場予想を下回り、年央以降の利下げ観測が強まったことや、ＡＩ（人工知能）関連分野の急速な進展を受けた市場の不確実性の高まりを背景としたリスク回避の動きから、金利は低下しました。３月は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の急騰を背景にインフレ懸念が強まったことなどから、金利は上昇しました。４月以降は、中東情勢の沈静化期待から金利が低下する場面も見られましたが、米国とイランの交渉に進展が見られず、ホルムズ海峡の通航制約への懸念などを背景に原油価格が上昇する場面が見られ、これが金利上昇要因の一つとなりました。５月末にかけては、米国とイランの緊張緩和への期待などから金利は低下し、当作成期末を迎えました。欧州においては、2025年６月にＮＡＴＯ（北大西洋条約機構）加盟国が防衛費引き上げで合意したことや、７月にドイツ連邦議会が企業向け減税法案を可決したことなどから、国債増発観測を背景に需給悪化が意識され、長期金利は上昇基調で推移しました。その後も、ＥＣＢ（欧州中央銀行）ラガルド総裁が今後も利下げに慎重な姿勢を示したことなどを背景に、９月末にかけて金利は上昇しました。10月中旬にかけては米国金利に連れる形で低下したものの、12月には一部ＥＣＢ高官による金融引き締めの長期化を示唆する発言などを受けて、長期金利は上昇しました。2026年１月下旬にかけては方向感に乏しい推移となったものの、２月末にかけては景気先行きに対する警戒感などから米国に連れて低下しました。その後は当作成期末にかけて、おおむね米国と同様の推移となりました。

■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2026年１月前半にかけて、好調な不動産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、長期金利が上昇する中でも、国内リート市場全体として増配が続くことへの期待などを受け、上昇基調となりました。また、高市新政権への期待感から、国内株式市況が大きく上昇したことも、追い風となりました。しかしその後、急速な円高を背景に国内株式が下落した流れを受け、国内リート市況も下落に転じました。２月は、衆議院解散・総選挙を通じた政治の安定化への期待から長期金利が低下したことに加え、経済政策への期待を背景に国内株式が上昇したことが追い風となり、上昇しました。３月は、米国・イスラエルによるイランへの攻撃を機に地政学リスクの高まりが嫌気され、投資家のリスク回避目的の売りが出たことや、原油高によるインフレ懸念の高まりから長期金利が上昇したことなどを背景に、大きく下落しました。４月前半は、中東情勢の沈静化期待が高まる中、国内株式の上昇に連れ、上昇しました。しかし当作成期末にかけては、米国とイランの停戦交渉の停滞から、国内長期金利が上昇したことが重しとなり、下落しました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より2025年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。12月末にかけては、米国長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばいとなりました。その後、2026年２月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にＡＩ（人工知能）による代替リスクが低いことなどが意識され、堅調に推移しました。３月は、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから下落しました。当作成期末にかけては、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感や戦争終結期待などから、上昇基調で推移しました。

■コモディティ（商品）市況

商品市況は上昇しました。

商品市況は、当作成期首から2026年１月にかけて貴金属が上昇したことや、2026年３月以降にエ

ネルギー銘柄が上昇したことを受け、上昇しました。原油（ＷＴＩ）は、イスラエルとイランの停戦期待が高まったことから、当作成期首より下落しました。2025年７月以降は、世界的な需給は緩和方向との見方が優勢となり、2025年末にかけて上値の重い展開が続きました。2026年に入ると、イランをめぐる地政学リスクの高まりから上昇基調となりました。２月後半には中東情勢の緊張が急速に高まり、これを受けて供給リスクへの警戒感が強まったことから、３月以降は価格が急上昇しました。５月以降は、米国とイランの協議進展への期待を背景に供給懸念が後退し、下落基調となって当作成期末を迎えました。

貴金属は、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）による利下げや工業用需要の増加を受けて、当作成期首から2026年１月にかけて大幅に上昇しました。２月後半以降は、原油高に伴うインフレ懸念を背景とした、米国長期金利の上昇や米ドル高の進行から、上昇幅を縮小しました。

■為替相場

米ドルおよびユーロの為替相場は、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、中東情勢の緊迫化により上下に振れる局面も見られましたが、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、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。2025年７月も、米国の利下げ期待の後退や、日本の参議院議員選挙を控えた財政拡張への思惑などから、円安基調が継続しました。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り、金利差縮小が意識されたことで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月には、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から投資家のリスク選好度が高まり、円安が進行しました。2026年１月には、日本の衆議院解散を受けた積極財政への思惑から円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米当局が実施したとの観測を受け、円高が進行しました。２月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道を背景に、円安となりました。３月にかけては、中東情勢の緊迫化によりリスク回避姿勢が強まり、米ドルが幅広い通貨に対して買われる中、原油価格の上昇によって日本の貿易収支悪化の思惑が高まり、円安となりました。４月末から５月上旬には、日本が円買いの為替介入を実施したことで円高となりましたが、５月中旬にはホルムズ海峡の封鎖長期化への懸念による原油高を背景に、円安米ドル高要因となりました。また、同月下旬には米国とイランの緊張緩和期待による市場心理の改善などを背景に、円安となりました。ユーロについても、おおむね米ドルと同様の動きとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

主として、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

ポートフォリオについて (2025.6.17～2026.6.15)

当ファンドの組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

・運用評価、リスク分析等を踏まえ、組入ファンドの配分比率を見直しました。

■組入ファンドの当作成期中の騰落率および組入比率

ファンド名	騰落率	組入比率	
		当作成期首	当作成期末
	%	%	%
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド	2.6	12.8	12.9
リスクコントロール世界８資産バランスファンド	7.6	25.8	25.9
大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル	3.1	28.6	28.8
ＵＢＳオールラウンダー戦略ファンド	7.5	17.9	17.7
ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）	△4.2	13.8	13.9

（注）組入比率は純資産総額に対する比率。

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、運用効率等を勘案し、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 2025年6月17日 ～2026年6月15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)	110

（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ございません。

今後の運用方針

主として、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

１万口当りの費用の明細

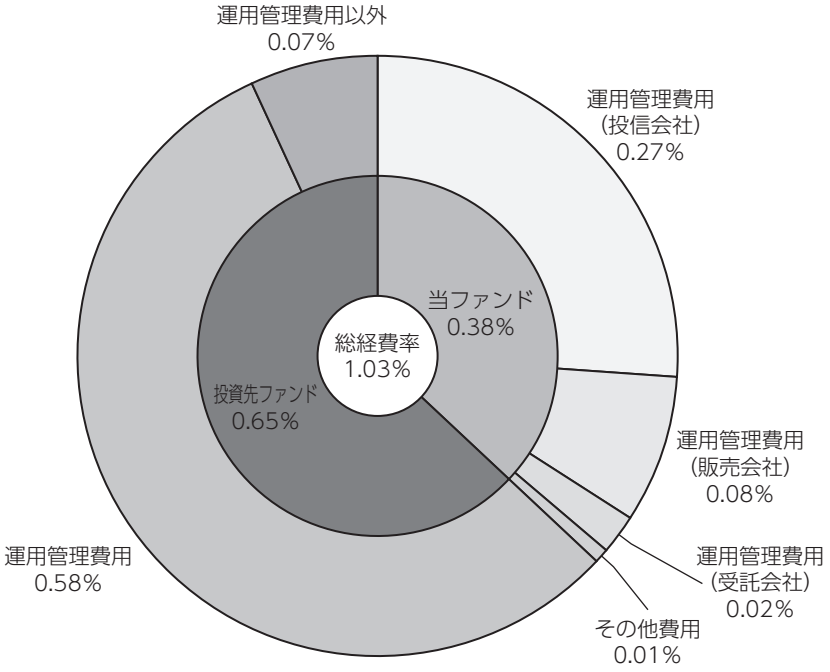
項目	当期 (2025.6.17～2026.6.15) 金額	比率	項目の概要
信託報酬	35円	0.373%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は9,357円です。**
（投信会社）	(25)	(0.269)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(8)	(0.082)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	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	1	0.008	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)	(0.008)	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
合計	36	0.381	

（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1.03%です。



総経費率（①+②+③）	1.03%
①当ファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

（注1）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）①の費用は、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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2025年６月17日から2026年６月15日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド	－	－	13,518.883	13,400
国内	リスクコントロール 世界８資産バランスファンド	－	－	38,034.401	35,600
国内	大和住銀FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル	－	－	22,597.109	30,500

(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

(2025年６月17日から2026年６月15日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国 邦貨建	ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ	0.293621	3,000	1.114377	12,000
外国 邦貨建	UBSオールラウンダー戦略ファンド	－	－	2.642307	25,800

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 金額の単位未満は切捨て。

■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

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名		当期末		
		口数	評価額	比率
国内投資信託受益証券		千口	千円	%
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド		75,583.719	75,561	12.9
リスクコントロール世界８資産バランスファンド		159,125.53	151,296	25.9
大和住銀FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル		123,146.971	168,477	28.8
合計	口数、金額	357,856.22	395,334	
	銘柄数<比率>	3銘柄		<67.6%>

ファンド名		当期末		
		口数	評価額	比率
外国投資証券		千口	千円	%
ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ		7.863331	81,086	13.9
UBSオールラウンダー戦略ファンド		10.339449	103,652	17.7
合計	口数、金額	18.20278	184,739	
	銘柄数<比率>	2銘柄		<31.6%>

(注１) 比率欄は、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。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年６月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	395,334	67.4
投資証券	184,739	31.5
コール・ローン等、その他	6,043	1.1
投資信託財産総額	586,118	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

2026年６月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	**586,118,082円**
コール・ローン等	6,043,470
投資信託受益証券(評価額)	395,334,967
投資証券(評価額)	184,739,645
(B) 負債	**1,137,866**
未払信託報酬	1,113,396
その他未払費用	24,470
(C) 純資産総額(A－B)	**584,980,216**
元本	617,715,686
次期繰越損益金	△ 32,735,470
(D) 受益権総口数	**617,715,686口**
１万口当り基準価額(C／D)	**9,470円**

＊期首における元本額は738,946,557円、当作成期間中における追加設定元本額は1,608,661円、同解約元本額は122,839,532円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は9,470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32,735,470円です。

■損益の状況

当期　自2025年６月17日　至2026年６月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**38,017円**
受取利息	38,017
(B) 有価証券売買損益	**22,344,719**
売買益	28,821,011
売買損	△ 6,476,292
(C) 信託報酬等	**△ 2,422,944**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**19,959,792**
(E) 前期繰越損益金	**△13,124,381**
(F) 追加信託差損益金	**△39,570,881**
(配当等相当額)	(△ 7,282)
(売買損益相当額)	(△39,563,599)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△32,735,470**
次期繰越損益金(G)	**△32,735,470**
追加信託差損益金	△39,570,881
(配当等相当額)	(△ 7,282)
(売買損益相当額)	(△39,563,599)
分配準備積立金	6,835,411

(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	33,898円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,790,702
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	10,811
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	6,835,411
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	6,835,411
(h) 受益権総口数	617,715,686口

第９期末（2025年６月24日）	
基準価額	9,741円
純資産総額	654百万円
騰落率	△3.9%
分配金	0円

当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条第１項第１号の規定に基づき、投資信託約款第57条において、当運用報告書を受益者に交付しない旨を定めています。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6
TEL：03-5533-4000(代表)
https：//www.nam.co.jp/

ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

作成対象期間：2024年６月25日～2025年６月24日

第９期（決算日　2025年６月24日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

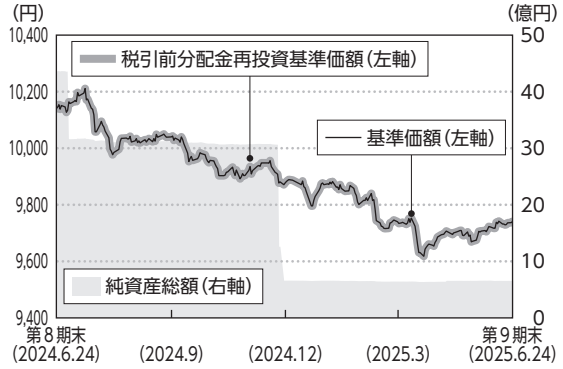
さて「ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）」は、このたび第９期の決算を行いました。

当ファンドは、主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過　2024年６月25日～2025年６月24日

基準価額等の推移



第９期首	10,140円	既払分配金	0円
第９期末	9,741円	騰落率（分配金再投資ベース）	△3.9%

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2024年６月に軟調な米経済指標や米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において政策金利が据え置かれたことを受けて利下げ期待が高まり、金利が低下（債券価格上昇）するとともに株価が上昇する展開となったこと
・９月のＦＯＭＣにおいて金融緩和に転じ、先行きの利下げ織り込みの進展から金利が低下するとともに株価が上昇する展開となったこと
・2025年１月に米追加関税の見送り期待から株価が上昇する展開となったこと
・５月上旬に発表された米中相互関税の90日間引き下げ合意を受けて株価が大きく上昇したこと
・６月に米中貿易協議の進展からハイテク株への見直しが進み株高となったことや、利下げ期待の進展を受けて米金利が低下したこと

＜下落要因＞

・2024年７－８月に政府・日銀の為替介入や日米の金融政策会合の結果を受けて円高米ドル安が加速し、内外株式が下落する展開となったこと
・10月に堅調な米雇用統計を受けて景気の先行きへの楽観的な見方が広がるとともに、米大統領選におけるトランプ氏の再任可能性の高まりにより金利が上昇する中、株価については一部ハイテク銘柄の軟調な決算からやや下落する展開となったこと
・12月にＦＯＭＣで今後の利下げ見通しが大きく鈍化したことから、主に海外金利が上昇し海外株式市場が下落したこと
・2025年２月に米追加関税政策が嫌気され内外株式が下落するとともに、日銀の追加利上げ観測を受けて国内金利も上昇する展開となったこと
・４月に米政府が発表した相互関税率が市場の想定以上であったことから、株安および円高が大きく進み、投資家のリスクリダクション（リスクの低減）により一部の金利が上昇する展開となったこと

１万口当たりの費用明細

項目	第９期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	48円	0.484%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×期中の日数／年間の日数 期中の平均基準価額は9,888円です。
（投信会社）	(41)	(0.418)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	2	0.024	
（株式）	(1)	(0.009)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(1)	(0.015)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	23	0.236	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.013)	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)	(0.009)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(21)	(0.215)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	74	0.744	

（注１）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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組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。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

投資環境

2024年７月前半はパウエル米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）議長がインフレ鈍化に言及したことを受けて株高・金利低下となりましたが、７月後半は軟調な米経済指標を背景とした米景気懸念の広がりや、日銀による追加利上げ観測を受けた急速な円高により大幅な株安・金利低下となりました。８月半ば以降は底堅い米経済指標を受けて米株式市場は上昇したものの、国内株式市場は円高の継続により戻りの鈍い展開となりました。

10－12月は堅調な米雇用環境から景気への楽観論が高まったことに加え、新米政権下での財政緩和期待から、10月後半および12月後半に金利上昇に転じた一方、内外株式の上昇は緩やかなものとなりました。

2025年１－３月は１月に米関税発動の見送り期待から一時株高となったものの、２月に関税への警戒感や軟調な米経済指標から景気先行き懸念が台頭し、急速にリスクオフ（リスク商品から安全資産に向かう動き）となり、株安・金利低下となりました。一方、３月には欧州で財政緩和期待を背景に株高となりましたが、金利は大きく上昇し、グローバルに金利上昇が波及しました。

４－６月は４月に発表された想定以上の米相互関税率により大きく市場が動揺し、大幅な株安・金利低下となったものの、米中間における一定の協議進展や財政への警戒感の高まりを受けて５月には株高・金利上昇に転じ、６月はパウエルＦＲＢ議長の後任人事を巡り利下げ織り込みが進展し、株高・金利低下となりました。

結局、期を通じて見ると、金利については欧米が小幅上昇、国内が大幅上昇、為替レートについては対米ドルで大幅に円高が進行し、株価については海外株式が上昇した一方、国内株式についても小幅上昇となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。なお、運用に際しては、「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行いました。

■マザーファンド

＜ニッセイ安定収益追求マザーファンド＞

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざしました。

＜ニッセイクレジットキャリーマザーファンド＞

国内外の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざしました。

ベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（１万口当たり）】

項目	当期 2024年６月25日～2025年６月24日
当期分配金（税引前）	－
対基準価額比率	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	811円

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。なお、運用に際しては、「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行うことがあります。

引き続き、債券などの利回り追求部分と株式などのリスク調整部分の値動きの違いを活用することで、ファンド全体の価格変動を抑えつつ、債券の利息収入などを中心とした安定収益を着実に積み上げていくことをめざします。

■マザーファンド

＜ニッセイ安定収益追求マザーファンド＞

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

国内債券および外国債券（為替ヘッジあり）については金利等収益を効率的に得る観点から、日本国債および外国国債（為替ヘッジあり）へ分散投資を行います。外国債券（為替ヘッジなし）については主要先進国の国債へ分散投資を行います。また、株式については国内外へ分散投資を行います。

＜ニッセイクレジットキャリーマザーファンド＞

引き続き、個別銘柄分析に基づき、償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れ、取引コストを抑制しながら安定したキャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の確保をめざします。通貨配分については、為替ヘッジコスト控除後においても利回りが高い通貨を中心に組み入れることで、為替リスクを低減しながら国内外の金利差・社債スプレッド格差を享受することをめざします。ただし、為替ヘッジコストの動向を注視し、市場動向によって機動的に対応します。また、同一発行体の債券の中でも、割安に放置されている通貨・銘柄を発掘し、リターンの底上げを図ります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円	%	%	%	%	%	百万円
5期(2021年６月24日)	10,353	0	△0.7	10,353	26.5	△ 4.5	29.2	43.1	0.2	9,202
6期(2022年６月24日)	10,200	0	△1.5	10,200	26.9	△25.8	18.0	4.1	0.2	12,491
7期(2023年６月26日)	10,099	0	△1.0	10,099	38.6	△16.5	27.4	35.8	0.2	3,907
8期(2024年６月24日)	10,140	0	0.4	10,140	31.5	△13.2	29.9	30.5	0.1	4,358
9期(2025年６月24日)	9,741	0	△3.9	9,741	29.3	△22.0	32.9	31.2	0.1	654

（注１）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注２）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

（注３）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

（注４）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

（注５）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2024年６月24日	10,140	－	31.5	△13.2	29.9	30.5	0.1
６月末	10,151	0.1	31.9	△13.4	30.0	30.5	0.1
７月末	10,082	△0.6	31.7	△16.2	30.1	31.3	0.1
８月末	10,019	△1.2	31.0	△21.5	27.9	32.9	0.1
９月末	10,029	△1.1	31.0	△19.3	27.4	47.7	0.1
10月末	9,928	△2.1	32.5	△21.7	34.6	32.2	0.2
11月末	9,925	△2.1	32.2	△16.7	39.9	40.9	0.2
12月末	9,887	△2.5	32.9	△18.4	41.3	27.8	0.2
2025年１月末	9,882	△2.5	32.9	△14.0	40.2	34.9	0.2
２月末	9,815	△3.2	32.0	△16.3	37.1	30.6	0.2
３月末	9,731	△4.0	31.7	△24.5	31.9	19.4	0.2
４月末	9,696	△4.4	30.9	△23.1	32.5	20.6	0.1
５月末	9,707	△4.3	29.0	△23.1	31.5	24.6	0.1
(期末)2025年６月24日	9,741	△3.9	29.3	△22.0	32.9	31.2	0.1

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況　2024年６月25日～2025年６月24日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	187,805	201,973	2,804,446	3,061,332
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	155,310	163,757	852,017	901,850

（注）単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,434,977千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,460,740千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.37

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注３）単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等　2024年６月25日～2025年６月24日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高　2025年６月24日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	3,052,650	436,009	461,646
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	867,151	170,444	181,012

（注１）単位未満は切り捨てています。

（注２）当期末におけるマザーファンド全体の口数は、ニッセイ安定収益追求マザーファンドが28,884,607千口、ニッセイクレジットキャリーマザーファンドが90,513,249千口です。

投資信託財産の構成　2025年６月24日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	461,646	70.3
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	181,012	27.6
コール・ローン等、その他	13,897	2.1
投資信託財産総額	656,556	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお６月24日における邦貨換算レートは、１米ドル145.72円、１カナダ・ドル106.12円、１オーストラリア・ドル94.46円、１香港ドル18.56円、１シンガポール・ドル113.60円、１ニュージーランド・ドル87.37円、１イギリス・ポンド197.44円、１スイス・フラン179.35円、１デンマーク・クローネ22.65円、１ノルウェー・クローネ14.46円、１スウェーデン・クローナ15.23円、１ユーロ168.95円です。

（注２）ニッセイ安定収益追求マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,727,774千円）の投資信託財産総額（31,116,388千円）に対する比率は53.8%です。

ニッセイクレジットキャリーマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（98,931,014千円）の投資信託財産総額（101,995,973千円）に対する比率は97.0%です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2025年６月24日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**656,556,929円**
コール・ローン等	13,863,054
ニッセイ安定収益追求マザーファンド(評価額)	461,646,605
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド(評価額)	181,012,480
未収入金	34,790
(B) 負債	**1,605,824**
未払信託報酬	1,570,220
その他未払費用	35,604
(C) 純資産総額(A－B)	**654,951,105**
元本	672,349,873
次期繰越損益金	△ 17,398,768
(D) 受益権総口数	**672,349,873口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**9,741円**

（注１）期首元本額　4,298,350,927円
期中追加設定元本額　19,445,532円
期中一部解約元本額　3,645,446,586円

（注２）元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は17,398,768円です。

損益の状況

当期（2024年６月25日～2025年６月24日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**53,529円**
受取利息	53,529
(B) 有価証券売買損益	**△16,752,884**
売買益	39,049,467
売買損	△55,802,351
(C) 信託報酬等	**△ 9,317,336**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△26,016,691**
(E) 前期繰越損益金	**△ 2,942,422**
(分配準備積立金)	(19,783,992)
(繰越欠損金)	(△22,726,414)
(F) 追加信託差損益金＊	**11,560,345**
(配当等相当額)	(26,701,688)
(売買損益相当額)	(△15,141,343)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△17,398,768**
次期繰越損益金(G)	**△17,398,768**
追加信託差損益金	11,560,345
(配当等相当額)	(26,751,410)
(売買損益相当額)	(△15,191,065)
分配準備積立金	27,808,963
繰越欠損金	△56,768,076

（注１）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
（注２）**(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
（注３）**(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
（注４）**(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,024,971円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	26,751,410円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	19,783,992円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	54,560,373円
(f) 分配対象額(１万口当たり)	811.49円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(１万口当たり)	0円

お知らせ

■自社による当ファンドの設定解約状況

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.9百万円（元本１百万円、ファンド全体の0.1%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

当ファンドの概要

信託期間		無期限
運用方針		主にニッセイ安定収益追求マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。なお、運用に際しては、ニッセイクレジットキャリーマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行うことがあります。
主要運用対象	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）	「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」および「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド	国内外の公社債および株式
	ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	日本および世界の先進国の公社債
運用方法	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針		毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイ安定収益追求マザーファンド

運用報告書

第 12 期

（計算期間：2024年２月27日～2025年２月25日）

運用方針	①主に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。 ②国内外の公社債および株式への資産配分は、市場環境および投資対象資産のリスク水準等に応じて、変更を行います。 ③組入外貨建資産については、為替ヘッジを活用し為替変動リスクの抑制を図ります。

主要運用対象	国内外の公社債および株式
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過　2024年２月27日～2025年２月25日

投資環境

■国内債券市況

0.69％程度でスタートした10年国債金利は、徐々に水準を切り上げ５月末から８月初めにかけて１％を中心にもみ合う推移となりましたが、追加利上げおよび国債買い入れ減額計画が示された７月の日銀金融政策決定会合後は、為替市場が大幅な円高となったこともあり、おおむね0.8％台で推移しました。９月後半は植田日銀総裁の金融引き締めに慎重な姿勢もありさらに低下しましたが、10月および11月前半には海外金利の上昇を受けて緩やかに上昇しました。12月に入ると日銀の利上げ時期を巡る思惑から横ばいでの推移となり、１月の利上げ実施後もさらなる利上げへの警戒感から当期末にかけて上昇基調が継続し、結局、前期末を上回る1.37％程度で当期末を迎えました。

■海外債券市況

4.30％程度でスタートした米国10年国債金利は、ＦＲＢによる利下げ転換期待を背景に低下し、その後はおおむね４％台前半で推移しました。2024年４月末にかけては過度な利下げ織り込みが後退し、一時上昇しましたが、６月の米消費者物価指数（ＣＰＩ）の鈍化をきっかけに３％台後半まで低下しました。９月のＦＯＭＣ後にＦＲＢ議長が先行きの利下げを急がない姿勢を示したことで金利は上昇に転じ、その後も堅調な経済指標や米大統領選後の財政拡張の可能性を織り込むかたちで上昇が続きました。11月には新米財務長官に財政穏健派が指名されるとの報道から金利は一時低下に転じましたが、12月のＦＯＭＣでは先行きの利下げ見通しが後退したことなどから再び上昇する展開となりました。年明け以降は１月半ばの米ＣＰＩが下振れたことから低下に転じ、２月も軟調な経済指標や追加関税政策への警戒感から低下基調となり、結局、前期末と同水準程度で当期末を迎えました。

2.46％程度でスタートしたドイツ10年国債金利は、６月にかけて過度な利下げ織り込みの後退から上昇しましたが、６月の米ＣＰＩ鈍化や６月の欧州中央銀行（ＥＣＢ）による利下げを背景に２％台前半まで低下しました。９月後半には米金利が上昇に転じる中、ユーロ圏ＨＣＯＢ総合購買担当者景気指数（ＰＭＩ）の下振れや10月のＥＣＢによる追加利下げを受けて横ばい圏での推移となりました。その後はドイツにおいてＣＰＩの上振れや11月の財務相解任による政治的混乱への懸念を受けて一時金利は上昇しましたが、軟調な欧州経済指標などから再び低下しました。12月のＥＣＢ利下げ後は米金利上昇に追随した緩やかな上昇となり、１月もドイツのインフレ率の上振れや堅調な経済指標等で上昇が続き、２月は防衛費増額懸念とドイツ総選挙の無難通過で横ばい圏の動きとなり、結局、前期末と同水準程度で当期末を迎えました。

■国内株式市況

当期の国内株式市場は、期初より円安進行を背景に海外株式市場の動きに連動するかたちで上昇しました。７月から８月にかけては、円高進行と米景気後退懸念を受けて大幅に下落しましたが、その後は堅調な米経済指標が続いたことから米景気後退懸念が払しょくされ、大きく反発する荒い値動きとなりました。９月から11月半ばにかけては、引き続き堅調な米景気指標や為替市場における円安、米大統領選後の米株上昇等を受けて底堅く推移しましたが、11月後半は円高進行や次期米政権の政策への警戒感から横ばい圏で推移しました。12月はほぼ海外株式市場同様の動きとなりましたが、月末にかけては日銀の追加利上げに対する慎重な姿勢が好感され堅調に推移しました。１月は前半に円高や米半導体輸出規制報道を受けて下落しましたが、好決算への期待感から値を戻しました。２月以降は米追加関税についての報道や日銀の追加利上げへの警戒感から上値の重い展開となり、結局、期を通じて見ると前期末を若干上回る水準で当期末を迎えました。

■海外株式市況

当期の海外株式市場は北米、欧州、アジアとも上昇しました。

米国株式市場は、2024年２－３月にかけて米利上げ打ち止め・利下げ転換期待を背景に緩やかな上昇となりましたが、４月前半には米金利上昇を懸念して下落しました。その後、７月中旬にかけては再び上昇基調となりましたが、８月に入ると割高感から一時調整する場面がありました。11月の米大統領選後は次期政権下の関税強化観測や軟調な経済指標を背景に弱含む展開となり、12月もＦＯＭＣにおいて利下げ見通しの鈍化を嫌気した売りに押され下落しました。年明け以降は１月半ばの米ＣＰＩにおいてインフレ懸念が後退したことから一時上昇しましたが、当期末にかけては米経済指標の下ブレを受けた景気不安から下落しました。

欧州株式市場は、期初より３月下旬にかけて米株上昇を受けて上昇基調となりましたが、６月のフランス総選挙を巡る混乱や軟調な経済指標を背景に横ばいで推移し、８月前半の景気後退懸念を受けて一時下落しました。その後、早期に値を戻した後はおおむね横ばい圏で推移し、当期末にかけては上昇しました。

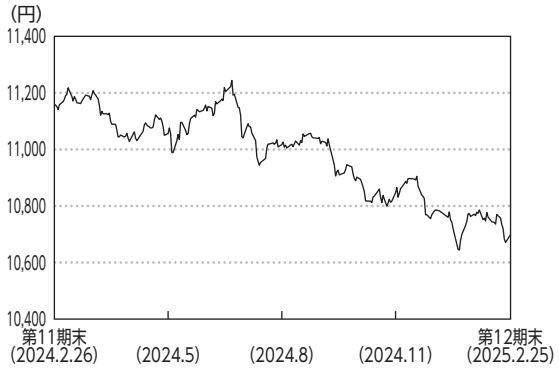
アジア株式市場については、期初より横ばいで推移した後、９月末にかけて大きく上昇しました。その後、米大統領選後は次期政権下での関税強化観測や軟調な経済指標を背景に弱い値動きとなりましたが、当期末にかけて上昇しました。

■為替市況

当期の米ドル／円レートは期を通じて見るとほぼ同水準となりました。2024年２月は過度な米利下げ織り込みが後退し海外金利が上昇に転じたことによる日米金利差拡大から米ドル高円安の推移が続きました。しかし、７月に入り政府・日銀による円買い介入をきっかけに米ドル安円高に転じ、さらに９月の米大幅利下げを受けて日米金利差縮小観測から一段と米ドル安円高が進みました。その後、10月初めに堅調な米経済指標を受けて米ドル高円安に転じ、11月の米大統領選の結果を背景に米ドル高主導の円安が続きました。11月後半には金利上昇の一服感や日銀の利上げ警戒感から米ドル安円高に戻す場面もありましたが、12月のＦＯＭＣでＦＲＢの利下げ見通しが一段と後退したことを受けて、再び米ドル高円安に転じました。2025年１月から２月にかけては米関税政策に伴う景気後退懸念と日銀の追加利上げ観測から米ドル安円高傾向で推移し、当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートはユーロ安円高となりました。期初から８月末にかけては過度な欧米利下げ織り込みの後退が進む中、対米ドルで徐々にユーロ高が進みましたが、９月以降は米大幅利下げや11月のドイツ・フランスの政情不安を受けて対米ドルでユーロ安が大きく進展しました。12月半ば以降は過度なフランスの財政懸念が後退する中、ユーロ安の動きが落ち着き、2025年１月から２月にかけてもおおむね横ばい圏で推移した結果、対米ドルではユーロ安となり、当期の米ドル／円レートは円高となったため、ユーロ／円でもユーロ安円高となりました。

基準価額等の推移



（注）当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2024年２－３月にかけて過度な利下げ期待が後退し金利上昇（債券価格は下落）となったものの、堅調な米経済指標や企業業績の改善期待から株価が上昇したこと
・６月に軟調な米経済指標や米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）の無難通過を受けて利下げ期待が再び回復し、金利が低下するとともに株価が上昇したこと
・９月に米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が金融緩和に転じ、先行きの利下げ織り込みの進展から金利が低下するとともに、株価が上昇する展開となったこと

＜下落要因＞

・2024年４－５月にかけて堅調な米経済指標やＦＲＢ高官の発言を受けて金利が上昇するとともに、株価が下落する展開となったこと
・７月中旬－８月上旬に政府・日銀の為替介入や日米の金融政策会合の結果を受けて円高米ドル安が加速し、内外株式市場が下落したこと
・10月に堅調な米雇用統計を受けて景気の先行きへの楽観的な見方が広がるとともに、米大統領選におけるトランプ氏の再任可能性の高まりにより金利が上昇する中、株価については一部ハイテク銘柄の軟調な決算からやや下落する展開となったこと
・12月にＦＯＭＣで今後の利下げ見通しが大きく鈍化したことから、主に海外金利が上昇し海外株式市場が下落したこと
・2025年２月に米追加関税政策が嫌気され内外株式市場が下落するとともに、日銀の追加利上げ観測から円高米ドル安となり、国内債券市場が下落する展開となったこと

ポートフォリオ

国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

＜国内株式＞

市場との連動性を高めに保ちつつ、配当利回りを市場平均よりも高めに維持するかたちで分散投資を行いました。国内株式の比率は、外国株式の北米・欧州・アジアパシフィックの３地域を加えた計４地域においておおむねリスク量が均等となる配分としています。

＜国内債券＞

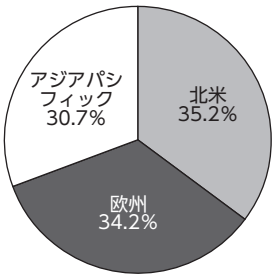
超長期国債を含む日本国債に投資を行い、金利等収益の確保を図りました。

＜外国株式＞

地域別配分

北米・欧州・アジアパシフィックの３地域に分散投資を行いました。当期末時点における地域別配分比率は図の通りです。

【地域別組入状況】



（注）比率は対組入株式等評価額比です。

＜外国債券＞

国・地域別配分

【為替ヘッジあり】

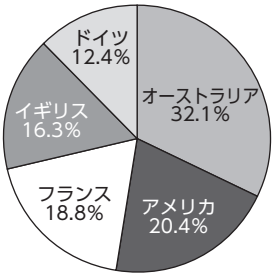
金利等収益を効率的に得る観点から、オーストラリア、アメリカ、フランス、イギリス、ドイツの５カ国の国債へ分散投資を行いました。

【為替ヘッジなし】

オーストラリア、アメリカ、フランス、イギリス、ドイツの５カ国の国債へ分散投資を行いました。

当期末時点における外国債券全体の国・地域別配分比率は図の通りです。

【国・地域別組入状況】



（注）比率は対組入債券評価額比です。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

国内債券および外国債券（為替ヘッジあり）については、金利等収益を効率的に得る観点から日本国債および外国国債（為替ヘッジあり）へ分散投資を行います。外国債券（為替ヘッジなし）については、主要先進国の国債へ分散投資を行います。また、株式については国内外へ分散投資を行います。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%	%	%	%	%	%	百万円
8期(2021年2月25日)	11,212	△1.4	17.2	△15.9	29.9	4.1	0.1	52,635
9期(2022年2月25日)	11,210	△0.0	28.0	△24.9	16.6	1.2	0.2	56,349
10期(2023年2月27日)	10,918	△2.6	38.2	△31.3	18.2	8.7	0.2	48,636
11期(2024年2月26日)	11,159	2.2	45.3	△16.4	10.9	26.7	0.2	39,700
12期(2025年2月25日)	10,699	△4.1	45.9	△22.7	13.5	40.5	0.2	31,127

（注１）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注２）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2024年２月26日	11,159	－	45.3	△16.4	10.9	26.7	0.2
２月末	11,141	△0.2	45.3	△16.5	10.9	26.6	0.2
３月末	11,198	0.3	37.8	△14.3	26.8	39.2	0.2
４月末	11,062	△0.9	38.8	△25.0	27.3	17.0	0.2
５月末	10,989	△1.5	40.1	△16.1	9.2	37.6	0.2
６月末	11,152	△0.1	40.9	△17.1	10.1	39.1	0.2
７月末	11,080	△0.7	40.8	△20.8	10.4	40.4	0.2
８月末	11,005	△1.4	40.0	△27.8	7.9	42.5	0.2
９月末	11,025	△1.2	40.0	△24.9	7.9	61.5	0.2
10月末	10,851	△2.8	45.6	△30.5	8.7	45.2	0.2
11月末	10,861	△2.7	45.2	△23.4	16.9	57.3	0.2
12月末	10,783	△3.4	46.5	△25.9	17.1	39.3	0.2
2025年１月末	10,786	△3.3	46.4	△19.8	16.9	49.3	0.2
(期末)2025年２月25日	10,699	△4.1	45.9	△22.7	13.5	40.5	0.2

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細　2024年２月27日～2025年２月25日

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
売買委託手数料	5円	0.046%	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(2)	(0.021)	
（先物・オプション）	(3)	(0.025)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税：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	41	0.373	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.015)	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
（その他）	(39)	(0.358)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	46	0.419	

（注１）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）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,985円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況　2024年２月27日～2025年２月25日

(1) 株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
国内	上場	千株 806 (166)	千円 1,341,679	千株 1,307	千円 1,651,894
外国	アメリカ	百株 － (176)	千米ドル － (△ 4)	百株 792	千米ドル 11,156
	カナダ	－ (9)	千カナダ・ドル －	90	千カナダ・ドル 675
	オーストラリア	－	千オーストラリア・ドル －	1,582	千オーストラリア・ドル 4,709
	香港	－	千香港ドル －	1,800	千香港ドル 7,510
	シンガポール	－ (△7,246)	千シンガポール・ドル －	975	千シンガポール・ドル 813
	ニュージーランド	－	千ニュージーランド・ドル －	124	千ニュージーランド・ドル 151
	イギリス	－ (20)	千イギリス・ポンド － (△ 2)	3,456	千イギリス・ポンド 2,028
	スイス	－	千スイス・フラン － (△ 3)	182	千スイス・フラン 1,531
	デンマーク	－	千デンマーク・クローネ －	88	千デンマーク・クローネ 5,709
	ノルウェー	－	千ノルウェー・クローネ －	39	千ノルウェー・クローネ 624
	スウェーデン	－	千スウェーデン・クローナ －	296	千スウェーデン・クローナ 5,233
	ユーロ アイルランド	－	千ユーロ －	2	千ユーロ 22
	ユーロ オランダ	－ (0.77)	－ －	144	1,022
	ユーロ ベルギー	－	－	16	99
	ユーロ フランス	－ (1)	－ (△ 2)	228	2,182
	ユーロ ドイツ	－	－ (△ 7)	275	1,449
	ユーロ スペイン	－	－ (△ 0.066)	489	469
	ユーロ イタリア	－	－	531	462
	ユーロ フィンランド	－	－	111	106

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
（注４）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 9,523,710	千円 9,196,904
外国	カナダ 国債証券	千カナダ・ドル 3,409	千カナダ・ドル 3,408

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(3) 投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	VANGUARD REAL ESTATE ETF	－	－	2	207
	MILLROSE PROPERTIES-W/I	－ (0.108)	－ (2)	0.108	2

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(4) 先物取引の種類別取引状況

	種類別	買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
国内	株式先物取引	百万円 －	百万円 －	百万円 21,467	百万円 21,561
外国	株式先物取引	－	－	53,392	54,153
	債券先物取引	131,214	129,025	－	－

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注３）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄　2024年２月27日～2025年２月25日

(1) 株式

買付 銘柄	株数	金額	平均単価	売付 銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
本田技研工業	80	137,919	1,704	日本電信電話	763	112,379	147
野村ホールディングス	84	80,937	963	ＳＵＢＡＲＵ	32	111,563	3,422
関西電力	46	78,159	1,699	富士電機	14	109,551	7,660
ダイヘン	9	74,837	8,047	MICROSOFT CORP	1	109,422	64,977
エービーシー・マート	26	71,606	2,743	APPLE INC	3	105,552	26,560
三菱商事	22	61,973	2,730	ローソン	10	104,899	10,284
ＺＯＺＯ	14	54,214	3,844	三井住友フィナンシャルグループ	13	103,941	7,874
エア・ウォーター	27	52,517	1,937	NOVO-NORDISK A/S	4	87,495	19,404
パーソルホールディングス	205	51,265	248	伊藤忠商事	12	81,820	6,442
ＫＨネオケム	24	48,966	2,006	九州電力	52	80,892	1,529

（注１）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

買付 銘柄	金額	売付 銘柄	金額
	千円		千円
第458回　利付国債（２年）	4,166,041	第458回　利付国債（２年）	4,157,919
第187回　利付国債（20年）	2,195,379	第448回　利付国債（２年）	1,896,008
第84回　利付国債（30年）	1,867,767	第187回　利付国債（20年）	1,038,299
第190回　利付国債（20年）	1,294,521	第185回　利付国債（20年）	906,966
CANADIAN GOVERNMENT	400,315	第79回　利付国債（30年）	552,332
－	－	CANADIAN GOVERNMENT	366,578
		第78回　利付国債（30年）	353,529
		第186回　利付国債（20年）	253,455
		第80回　利付国債（30年）	38,391

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表　2025年２月25日現在

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業（3.5%）			
ショーボンドホールディングス	8	7	36,313
大和ハウス工業	14	13	65,968
エクシオグループ	23	43	76,517
食料品（1.0%）			
日清オイリオグループ	6	9	46,075
太陽化学	2	1	3,250
化学（6.8%）			
日産化学	10	16	72,220
エア・ウォーター	－	27	51,110
大阪有機化学工業	21	29	75,452
三菱ケミカルグループ	53	－	－
ＫＨネオケム	－	23	59,357
アイカ工業	18	17	59,185
バルカー	9	9	31,114
医薬品（3.7%）			
武田薬品工業	25	24	104,052
アステラス製薬	42	57	86,232
ゴム製品（2.8%）			
ブリヂストン	16	20	120,663
ニチリン	－	7	25,164
ガラス・土石製品（3.0%）			
太平洋セメント	28	23	91,242
ニチアス	15	13	61,800
鉄鋼（0.8%）			
ＪＦＥホールディングス	25	24	43,596
金属製品（1.3%）			
トーカロ	23	39	68,572
機械（5.5%）			
アマダ	31	42	61,950
西部技研	－	20	32,844
フリュー	－	27	28,021
ＳＭＣ	1	1	67,632
小松製作所	20	18	86,467
日工	5	5	3,720
電気機器（16.0%）			
日立製作所	9	43	167,676
富士電機	14	－	－
マブチモーター	35	33	79,261
ダイヘン	－	9	64,974
ＩＤＥＣ	16	28	70,756
パナソニック　ホールディングス	52	－	－
エスペック	12	－	－
京セラ	38	36	62,293
村田製作所	31	30	81,209
キヤノン	23	22	114,644
東京エレクトロン	8	7	183,920
輸送用機器（9.2%）			
デンソー	38	54	104,969
トヨタ自動車	92	95	257,497
本田技研工業	－	79	109,830
ＳＵＢＡＲＵ	32	－	－
電気・ガス業（3.7%）			
関西電力	－	46	79,902
九州電力	52	－	－
大阪瓦斯	34	33	112,374
陸運業（1.6%）			
西日本旅客鉄道	12	－	－
山九	11	13	80,838
九州旅客鉄道	20	－	－
ＳＧホールディングス	35	－	－
情報・通信業（6.7%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	22	－	－
オービック	2	10	48,090
大塚商会	11	21	75,338
日本電信電話	1,256	493	72,480
ＫＤＤＩ	32	30	149,787
卸売業（6.1%）			
ＴＯＫＡＩホールディングス	25	－	－
第一興商	10	9	15,095
伊藤忠商事	30	17	116,607
三菱商事	51	70	182,524
小売業（5.7%）			
ローソン	10	－	－
サンエー	－	12	37,308
エービーシー・マート	－	25	74,638
ＺＯＺＯ	－	13	64,732
セブン&アイ・ホールディングス	6	－	－
ＶＴホールディングス	82	77	38,207
日本瓦斯	24	35	76,865
銀行業（11.9%）			
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	131	137	269,568
三井住友フィナンシャルグループ	30	61	237,943
千葉銀行	78	74	101,824
証券、商品先物取引業（1.6%）			
野村ホールディングス	－	82	81,715
保険業（3.6%）			
東京海上ホールディングス	43	36	186,727
その他金融業（1.9%）			
全国保証	9	－	－
オリックス	34	32	100,192
サービス業（3.5%）			
パーソルホールディングス	－	201	48,388
ユー・エス・エス	17	57	79,254
セコム	3	－	－
メイテックグループホールディングス	16	18	54,479
合計　株数・金額	2,912	2,577	5,140,443
合計　銘柄数<比率>	62	60	<16.5%>

（注１）銘柄欄の（　）内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
（注２）合計欄の<　>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注３）株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
3M CO	5	1	27	4,152	資本財
ABBOTT LABORATORIES	12	7	102	15,448	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	12	7	160	24,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	4	2	100	15,034	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	3	2	96	14,554	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	12	7	79	11,953	半導体・半導体製造装置
AFLAC INC	9	4	42	6,333	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5	1	19	2,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	1	45	6,832	素材
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	0.16	3	458	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	11	4	26	3,961	公益事業
ALLSTATE CORP	4	1	36	5,415	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	0.90	22	3,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	39	26	468	70,418	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	43	28	521	78,394	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	12	12	67	10,167	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	62	42	901	135,490	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	2	2	22	3,321	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	3	3	110	16,604	金融サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	10	4	31	4,733	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	1	56	8,456	金融サービス
AMGEN INC	4	2	81	12,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	6	13	88	13,291	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	2	2	68	10,253	半導体・半導体製造装置
AON PLC	1	1	56	8,425	保険
APPLE INC	118	78	1,939	291,406	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	6	4	70	10,534	半導体・半導体製造装置
APTIV PLC	5	－	－	－	自動車・自動車部品
APTIVE PLC	－	5	34	5,147	自動車・自動車部品
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10	4	20	3,024	食品・飲料・タバコ
AT&T INC	47	40	108	16,373	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	5	1	29	4,401	公益事業
AUTODESK INC	2	1	28	4,328	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	2	2	93	13,976	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	0.37	0.14	47	7,153	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	3	3	18	2,784	素材
BANK OF AMERICA CORP	63	41	186	27,979	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	11	3	34	5,143	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	6	6	24	3,615	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	3	1	26	3,978	ヘルスケア機器・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	9	5	289	43,503	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BIOGEN INC	1	1	18	2,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	0.51	–	–	–	金融サービス
BLACKROCK INC	–	0.51	48	7,300	金融サービス
BLACKSTONE INC	3	3	58	8,848	金融サービス
BLOCK INC	5	2	13	2,030	金融サービス
BOEING CO	3	3	59	8,919	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	0.25	0.25	126	18,963	消費者サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	10	10	109	16,403	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16	11	67	10,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	2	19	395	59,350	半導体・半導体製造装置
CAESARS ENTERTAINMENT INC	3	1	6	921	消費者サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5	1	38	5,796	金融サービス
CARMAX INC	2	1	9	1,494	一般消費財・サービス流通・小売り
CARRIER GLOBAL CORP	4	4	31	4,758	資本財
CATALENT INC	2	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	3	2	79	12,016	資本財
CENTENE CORP	2	2	13	2,000	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	1	1	38	5,770	メディア・娯楽
CHEVRON CORP	12	8	131	19,806	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.21	10	53	8,077	消費者サービス
CHUBB LTD	1	1	53	8,092	保険
CISCO SYSTEMS INC	29	18	119	17,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	10	10	83	12,601	銀行
CME GROUP INC	1	1	45	6,811	金融サービス
CMS ENERGY CORP	11	4	34	5,146	公益事業
COCA-COLA CO	28	18	131	19,735	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	7	2	21	3,175	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	9	3	33	5,049	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	33	21	77	11,610	メディア・娯楽
CONOCOPHILLIPS	8	5	56	8,432	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	0.86	15	2,312	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	3	1	43	6,596	公益事業
COPART INC	11	11	67	10,111	商業・専門サービス
CORNING INC	15	4	24	3,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	8	8	50	7,599	素材
COSTAR GROUP INC	2	2	22	3,317	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	3	2	211	31,737	生活必需品流通・小売り
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2	0.82	32	4,825	ソフトウェア・サービス
CSX CORP	15	15	50	7,521	運輸
CUMMINS INC	2	0.73	26	3,953	資本財
CVS HEALTH CORP	8	8	53	7,981	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	4	2	62	9,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DATADOG INC - CLASS A	2	2	28	4,325	ソフトウェア・サービス
DEERE & CO	2	1	54	8,225	資本財
DEXCOM INC	2	2	25	3,762	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4	1	29	4,469	金融サービス
DOCUSIGN INC	2	1	9	1,483	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	3	1	8	1,341	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	3	3	29	4,435	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	8	1	8	1,332	公益事業
DOW INC	10	3	13	1,953	素材
DR HORTON INC	7	2	32	4,937	耐久消費財・アパレル
DUKE ENERGY CORP	3	3	44	6,722	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	3	3	26	3,994	素材
EATON CORP PLC	3	2	73	11,103	資本財
EBAY INC	8	4	30	4,521	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	1	1	41	6,182	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7	2	19	2,984	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	1	1	16	2,537	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	1	1	60	9,144	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	6	4	356	53,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	8	3	39	5,946	資本財
ENTERGY CORP	3	6	54	8,149	公益事業
EOG RESOURCES INC	7	3	51	7,749	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	0.66	0.33	6	1,028	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	1	1	36	5,513	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COS INC	2	2	19	2,910	家庭用品・パーソナル用品
ETSY INC	1	0.88	4	703	一般消費財・サービス流通・小売り
EXELON CORP	11	11	50	7,600	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	3	0.31	6	931	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	2	2	30	4,604	運輸
EXXON MOBIL CORP	29	20	223	33,632	エネルギー
FEDEX CORP	1	1	45	6,817	運輸
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	7	2	14	2,230	金融サービス
FISERV INC	3	3	81	12,308	金融サービス
FORD MOTOR CO	54	17	16	2,408	自動車・自動車部品
FORTINET INC	6	2	27	4,163	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	11	8	49	7,406	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	16	5	19	2,949	素材
GARMIN LTD	2	2	55	8,401	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	0.97	0.97	48	7,250	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	4	4	36	5,537	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	–	1	37	5,600	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	3	1	28	4,328	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	7	4	93	14,120	資本財
GENERAL MILLS INC	9	3	21	3,280	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	11	3	14	2,182	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	4	1	18	2,734	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	8	8	92	13,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	3	1	13	2,090	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1	1	110	16,555	金融サービス
HALLIBURTON CO	15	5	16	2,406	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	1	1	50	7,633	ヘルスケア機器・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2	2	68	10,307	消費者サービス
HOME DEPOT INC	7	4	177	26,599	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4	4	92	13,875	資本財
HP INC	11	11	41	6,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	0.59	0.59	42	6,414	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	1	0.54	13	2,068	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	1	0.39	18	2,716	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3	1	37	5,619	資本財
ILLUMINA INC	1	0.88	8	1,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	27	17	42	6,431	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3	3	65	9,892	金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	5	3	103	15,500	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	2	1	11	1,662	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	9	4	25	3,813	素材
INTUIT INC	1	1	68	10,311	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	2	2	118	17,757	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	3	1	21	3,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON & JOHNSON	19	12	199	29,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	5	5	45	6,778	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	23	15	393	59,087	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3	1	21	3,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	4	4	57	8,667	家庭用品・パーソナル用品
KKR & CO INC -A	5	1	25	3,902	金融サービス
KLA CORPORATION	1	1	107	16,177	半導体・半導体製造装置
KROGER CO	2	2	16	2,407	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2	1	20	3,032	資本財
LAM RESEARCH CORP	0.95	9	79	11,894	半導体・半導体製造装置
LENNAR CORP-CL A	6	2	25	3,887	耐久消費財・アパレル
LINDE PLC	4	2	99	14,879	素材
LOWE'S COS INC	4	3	76	11,539	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	0.86	0.86	31	4,757	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5	1	9	1,486	素材
MARATHON PETROLEUM CORP	6	4	61	9,198	エネルギー
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	2	2	70	10,519	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	4	4	93	14,062	保険
MARVELL TECHNOLOGY INC	8	2	29	4,397	半導体・半導体製造装置
MASTERCARD INC-CLASS A	5	3	219	33,003	金融サービス
MATCH GROUP INC	2	1	3	587	メディア・娯楽
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5	5	40	6,100	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	5	3	98	14,785	消費者サービス
MCKESSON CORP	1	1	104	15,652	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	8	8	77	11,636	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	0.26	0.26	57	8,684	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO INC	18	11	106	15,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	17	11	783	117,637	メディア・娯楽
METLIFE INC	5	5	45	6,868	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.50	0.12	15	2,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5	2	12	1,891	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	7	7	72	10,893	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	52	35	1,432	215,217	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MODERNA INC	3	3	12	1,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	10	10	69	10,398	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	0.89	0.89	23	3,571	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	2	2	13	1,981	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	1	1	58	8,805	金融サービス
MORGAN STANLEY	6	6	86	13,042	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1	0.49	20	3,096	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	1	0.42	24	3,618	金融サービス
NETAPP INC	3	1	13	2,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	2	1	194	29,254	メディア・娯楽
NEWMONT CORP	10	10	47	7,072	素材
NEXTERA ENERGY INC	12	12	88	13,284	公益事業
NIKE INC	8	8	71	10,733	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	10	10	39	6,004	公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	3	1	29	4,400	運輸
NORTHERN TRUST CORP	4	4	47	7,084	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	1	1	49	7,435	資本財
NUCOR CORP	2	2	29	4,378	素材
NVIDIA CORP	17	116	1,522	228,796	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	2	0.88	20	3,082	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	1	1	17	2,689	ソフトウェア・サービス
OMNICOM GROUP	6	2	19	2,981	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	7	2	12	1,941	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORP	12	8	137	20,630	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.61	0.61	80	12,049	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC	6	6	66	10,040	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	17	7	64	9,658	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	2	5	108	16,246	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL	10	5	6	927	メディア・娯楽
PARKER HANNIFIN CORP	1	1	98	14,852	資本財
PAYCHEX INC	6	2	34	5,224	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	6	6	45	6,782	金融サービス
PEPSICO INC	9	6	95	14,306	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	37	22	60	9,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9	8	133	20,073	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	3	3	46	7,025	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	6	6	25	3,802	メディア・娯楽
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2	–	–	–	エネルギー
PPG INDUSTRIES INC	0.71	0.71	8	1,210	素材
PROCTER & GAMBLE CO	19	12	219	32,921	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	4	4	119	18,021	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5	1	20	3,087	保険
QUALCOMM INC	7	5	81	12,173	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS	3	0.36	6	941	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.52	0.52	37	5,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESMED INC	2	0.58	13	2,001	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	1	44	6,682	資本財
ROKU INC	1	0.86	7	1,178	メディア・娯楽
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	0.65	37	5,630	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	4	1	19	2,940	一般消費財・サービス流通・小売り
RTX CORPORATION	9	9	122	18,409	資本財
S&P GLOBAL INC	3	2	107	16,181	金融サービス
SALESFORCE INC	6	3	115	17,276	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	14	14	61	9,177	エネルギー
SEA LTD-ADR	10	6	86	12,974	メディア・娯楽
SEMPRA	5	5	43	6,548	公益事業
SERVICENOW INC	1	0.97	89	13,516	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	1	59	8,937	素材
SNAP INC - A	9	4	4	734	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	2	2	35	5,289	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	–	0.47	3	538	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	11	4	44	6,610	公益事業
SPLUNK INC	2	–	–	–	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	3	3	27	4,068	資本財
STARBUCKS CORP	8	8	95	14,385	消費者サービス
STATE STREET CORP	3	3	35	5,403	金融サービス
STRYKER CORP	2	2	92	13,928	ヘルスケア機器・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	11	5	35	5,259	金融サービス
SYNOPSYS INC	1	1	56	8,545	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	6	2	17	2,578	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	3	0.98	10	1,568	金融サービス
TARGET CORP	2	2	33	5,007	生活必需品流通・小売り
TE CONNECTIVITY PLC	5	2	31	4,787	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA, INC.	17	10	351	52,833	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	5	3	77	11,610	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	2	2	82	12,436	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2	1	96	14,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	8	5	71	10,784	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	4	1	50	7,572	電気通信サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	5	3	27	4,102	メディア・娯楽
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3	1	56	8,442	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	0.56	0.16	21	3,156	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	3	1	36	5,519	保険
TWILIO INC - A	1	0.98	11	1,737	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	6	6	51	7,714	運輸
UNION PACIFIC CORP	5	2	63	9,574	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	4	4	51	7,695	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	4	197	29,605	ヘルスケア機器・サービス
VALERO ENERGY CORP	3	3	43	6,513	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2	0.58	13	1,970	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	2	1	10	1,608	商業・専門サービス
VERISIGN INC	2	0.91	21	3,187	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	28	17	77	11,623	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2	2	105	15,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VF CORP	3	3	8	1,346	耐久消費財・アパレル
VISA INC-CLASS A SHARES	13	8	298	44,780	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	2	0.83	20	3,136	素材
WALMART INC	9	19	179	26,933	生活必需品流通・小売り
WALT DISNEY CO	12	8	88	13,364	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	17	8	9	1,442	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	2	2	50	7,651	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	5	2	58	8,798	商業・専門サービス
WATERS CORP	1	1	44	6,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEC ENERGY GROUP INC	2	2	22	3,387	公益事業
WELLS FARGO & CO	37	25	194	29,210	銀行
WILLIAMS COS INC	14	11	63	9,525	エネルギー
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	0.76	24	3,747	保険
WORKDAY INC-CLASS A	2	1	27	4,169	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	2	2	37	5,702	資本財
YUM! BRANDS INC	3	3	49	7,447	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3	0.35	3	557	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	3	3	59	8,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2	1	9	1,449	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	2,262	1,646	24,736	3,716,152	
小計 銘柄数<比率>	293	292	–	<11.9%>	
(カナダ)			千カナダ・ドル		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	14	5	42	4,442	生活必需品流通・小売り
BANK OF MONTREAL	7	2	39	4,105	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	11	3	28	2,995	銀行
BARRICK GOLD CORP	18	18	49	5,194	素材
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	4	2	17	1,804	金融サービス
BROOKFIELD CORPORATION-A	16	5	46	4,911	金融サービス
CAE INC	8	4	15	1,610	資本財
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	12	4	37	3,923	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	4	4	71	7,481	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	12	15	63	6,666	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	10	3	38	4,032	運輸
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.26	0.26	126	13,345	ソフトウェア・サービス
ENBRIDGE INC	12	12	72	7,596	エネルギー
FORTIS INC	13	13	86	9,067	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	4	4	91	9,604	素材
NATIONAL BANK OF CANADA	9	3	45	4,777	銀行
NUTRIEN LTD	11	3	27	2,941	素材
POWER CORP OF CANADA	9	9	45	4,814	保険
RESTAURANT BRANDS INTERN	4	4	36	3,870	消費者サービス
ROYAL BANK OF CANADA	6	6	107	11,358	銀行
SHOPIFY INC - CLASS A	6	6	114	12,060	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	6	6	47	4,997	保険
SUNCOR ENERGY INC	22	9	52	5,484	エネルギー
TC ENERGY CORP	11	9	59	6,219	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	8	8	73	7,697	銀行
小計 株数・金額	250	169	1,434	151,005	
小計 銘柄数<比率>	25	25	–	<0.5%>	
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル		
AMPOL LTD	93	76	208	19,824	エネルギー
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	404	317	938	89,364	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD	116	91	697	66,397	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LIMITED		421	331	1,351	128,710	素材
BRAMBLES LTD		254	201	402	38,323	商業・専門サービス
COCHLEAR LTD		12	10	269	25,622	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD		238	186	367	34,989	生活必需品流通・小売り
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		237	186	2,917	277,915	銀行
CSL LIMITED		65	51	1,332	126,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		215	215	95	9,066	生活必需品流通・小売り
FORTESCUE METALS GROUP LTD		219	172	318	30,349	素材
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		105	82	411	39,180	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		537	427	216	20,597	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		41	32	755	71,942	金融サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		404	317	1,140	108,612	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		191	150	267	25,505	素材
ORICA LTD		121	95	159	15,171	素材
ORIGIN ENERGY LIMITED		322	252	273	26,097	公益事業
QANTAS AIRWAYS LTD		445	355	322	30,717	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		264	207	437	41,673	保険
RIO TINTO LTD		51	40	482	45,974	素材
SANTOS LTD		325	227	146	13,992	エネルギー
SEEK LTD		66	52	136	13,034	メディア・娯楽
TELSTRA GROUP LTD		1,098	868	361	34,420	電気通信サービス
TREASURY WINE ESTATES LTD		194	150	164	15,631	食品・飲料・タバコ
WESFARMERS LIMITED		184	144	1,112	105,968	一般消費財・サービス流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP		472	371	1,162	110,762	銀行
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		215	172	403	38,417	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		206	161	503	48,000	生活必需品流通・小売り
XERO LTD		18	14	255	24,331	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	7,549	5,966	17,612	1,677,559	
	銘柄数<比率>	30	30	－	<5.4%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		1,676	1,316	7,678	148,355	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		525	415	1,137	21,968	銀行
CK ASSET HOLDINGS LTD		410	320	1,104	21,329	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		395	310	1,232	23,807	資本財
CLP HOLDINGS LTD		395	310	2,058	39,768	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD		370	290	893	17,256	消費者サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD		690	690	448	8,665	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		112	88	960	18,565	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		625	495	1,034	19,991	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		1,810	1,420	869	16,795	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		166	130	4,492	86,800	金融サービス
MTR CORP		355	280	715	13,821	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		390	305	1,544	29,846	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		280	220	1,611	31,134	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD		285	210	1,361	26,310	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		135	110	1,185	22,909	資本財
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		350	260	526	10,171	不動産管理・開発
小計	株数・金額	8,969	7,169	28,856	557,498	
	銘柄数<比率>	17	17	－	<1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,194	924	231	26,010	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		239	205	954	107,029	銀行
KEPPEL CORP LTD		311	248	168	18,885	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		441	346	612	68,644	銀行
SEATRIUM LTD		7,653	232	54	6,079	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,401	1,110	364	40,831	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		227	178	682	76,556	銀行
小計	株数・金額	11,466	3,244	3,067	344,037	
	銘柄数<比率>	7	7	－	<1.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		119	93	324	27,888	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		482	384	221	19,072	公益事業
小計	株数・金額	602	478	546	46,961	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.2%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		46	27	65	12,405	素材
ASTRAZENECA PLC		41	24	287	54,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIVA PLC		181	97	49	9,302	保険
BAE SYSTEMS PLC		136	80	104	19,800	資本財
BARCLAYS PLC		621	373	111	21,166	銀行
BP PLC		544	319	142	27,075	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		62	35	106	20,216	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC		337	215	32	6,234	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		55	33	92	17,629	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		18	9	31	6,060	素材
DIAGEO PLC		67	39	85	16,271	食品・飲料・タバコ
ENTAIN PLC		19	19	13	2,552	消費者サービス
EXPERIAN PLC		45	26	102	19,366	商業・専門サービス
GLENCORE PLC		339	201	64	12,173	素材
GSK PLC		112	67	97	18,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALEON PLC		145	77	30	5,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC		470	278	244	46,349	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		46	23	64	12,288	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		16	9	96	18,272	消費者サービス
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		338	178	42	8,048	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC		2,344	1,243	83	15,863	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		13	7	89	16,967	金融サービス
NATIONAL GRID PLC		118	69	68	12,893	公益事業
PRUDENTIAL PLC		88	46	33	6,261	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		21	12	65	12,353	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		70	41	161	30,676	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC		32	19	95	18,159	素材
SHELL PLC-NEW		189	111	293	55,555	エネルギー
SMITH & NEPHEW PLC		47	28	30	5,721	ヘルスケア機器・サービス
SSE PLC		52	30	46	8,893	公益事業
TESCO PLC		329	170	63	12,128	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC		31	18	81	15,477	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		85	44	43	8,213	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		830	480	32	6,235	電気通信サービス
小計	株数・金額	7,899	4,463	3,056	579,510	
	銘柄数<比率>	34	34	－	<1.9%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
ABB LTD		67	39	197	33,088	資本財
ALCON INC		20	11	95	16,020	ヘルスケア機器・サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.01	108	18,075	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		19	11	207	34,786	耐久消費財・アパレル
GEBERIT AG-REG		2	1	87	14,705	資本財
LONZA GROUP AG		3	2	120	20,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA		79	46	409	68,595	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG		61	35	352	59,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG		19	11	334	55,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG		11	7	29	4,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG		4	2	41	6,967	耐久消費財・アパレル
SWISS PRIME SITE-REG		11	6	70	11,762	不動産管理・開発
SWISS RE AG		13	7	107	17,948	保険
UBS GROUP AG		125	74	223	37,403	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		4	2	161	27,084	保険
小計	株数・金額	444	261	2,548	426,556	
	銘柄数<比率>	15	15	－	<1.4%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
CARLSBERG AS-B		8	4	380	8,012	食品・飲料・タバコ
DSV A/S		9	5	793	16,714	運輸
GENMAB A/S		4	2	389	8,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO-NORDISK A/S		109	64	4,103	86,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYGVESTA AS		37	22	350	7,385	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		45	26	263	5,552	資本財
小計	株数・金額	214	125	6,280	132,331	
	銘柄数<比率>	6	6	－	<0.4%>	
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ		
MOWI ASA		42	22	474	6,399	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		49	30	432	5,844	電気通信サービス
小計	株数・金額	91	52	906	12,243	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローナ		
ASSA ABLOY AB		51	30	998	14,061	資本財
ATLAS COPCO AB		161	94	1,518	21,400	資本財
EVOLUTION AB		7	4	367	5,172	消費者サービス
HEXAGON AB-B SHS		125	74	934	13,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDEA BANK ABP		133	79	1,101	15,525	銀行
SANDVIK AB		63	37	867	12,217	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		117	69	589	8,300	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLVO AB		65	38	1,272	17,924	資本財
小計	株数・金額	725	429	7,649	107,775	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<0.3%>	
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ		
KERRY GROUP PLC-A		6	4	39	6,281	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	6	4	39	6,281	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ／オランダ)						
ADYEN NV		0.68	0.40	70	11,125	金融サービス
AIRBUS SE		17	10	164	25,910	資本財
AKZO NOBEL NV		12	7	44	7,017	素材
ASML HOLDING NV		11	6	491	77,274	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA		126	75	124	19,574	銀行
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		47	27	92	14,596	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		37	23	58	9,161	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS		57	34	144	22,705	一般消費財・サービス流通・小売り
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		23	14	39	6,285	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER NV		23	13	237	37,348	商業・専門サービス
小計	株数・金額	357	213	1,469	231,000	
	銘柄数<比率>	10	10	－	<0.7%>	
(ユーロ／ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		23	13	69	10,879	食品・飲料・タバコ
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		16	9	65	10,328	金融サービス
小計	株数・金額	39	22	134	21,208	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.1%>	
(ユーロ／フランス)						
AIR LIQUIDE		18	12	210	33,078	素材
AXA SA		52	31	115	18,189	保険
BNP PARIBAS		33	19	140	22,122	銀行
CAPGEMINI SA		8	5	83	13,152	ソフトウェア・サービス
CIE DE SAINT-GOBAIN		23	13	127	19,987	資本財
DANONE		22	13	92	14,561	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SA		33	19	77	12,247	ソフトウェア・サービス
ENGIE		66	39	65	10,254	公益事業
ESSILORLUXOTTICA		11	6	197	31,081	ヘルスケア機器・サービス
HERMES INTERNATIONAL		1	0.60	161	25,408	耐久消費財・アパレル
KERING		2	1	40	6,415	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA		19	11	123	19,402	資本財
L'OREAL SA		6	3	135	21,263	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		7	4	317	49,935	耐久消費財・アパレル
MICHELIN (C.G.D.E.)		43	23	79	12,436	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		8	4	45	7,204	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE		18	9	102	16,096	メディア・娯楽
SAFRAN SA		11	6	158	24,894	資本財
SANOFI		32	18	194	30,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		18	10	259	40,788	資本財
SOCIETE GENERALE		30	18	70	11,090	銀行
TOTALENERGIES SE		61	36	209	32,919	エネルギー
VINCI SA		18	10	116	18,314	資本財
小計	株数・金額	550	322	3,126	491,491	
	銘柄数<比率>	23	23	－	<1.6%>	
(ユーロ／ドイツ)						
ADIDAS AG		6	3	90	14,222	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE		9	5	173	27,273	保険
BASF SE		27	16	79	12,431	素材
BAYER AG		31	16	36	5,721	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		13	8	68	10,694	自動車・自動車部品
BRENNTAG SE		16	9	63	10,049	資本財
CONTINENTAL AG		6	4	30	4,835	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		14	8	34	5,415	資本財
DELIVERY HERO SE		5	3	9	1,556	消費者サービス
DEUTSCHE BANK AG		78	47	93	14,767	金融サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		9	5	135	21,356	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG		101	60	208	32,738	電気通信サービス
DHL GROUP		39	23	87	13,758	運輸
E.ON SE		90	54	65	10,351	公益事業
HELLOFRESH SE		12	－	－	－	生活必需品流通・小売り
HENKEL AG & CO KGAA		10	6	46	7,336	家庭用品・パーソナル用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		50	29	113	17,857	半導体・半導体製造装置
MERCEDES-BENZ GROUP AG		27	16	98	15,414	自動車・自動車部品
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG		5	3	161	25,393	保険
RWE AG		25	15	45	7,199	公益事業
SAP SE		27	15	436	68,556	ソフトウェア・サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG		21	12	275	43,368	資本財
VOLKSWAGEN AG		5	3	36	5,661	自動車・自動車部品
VONOVIA SE		20	12	36	5,729	不動産管理・開発
小計	株数・金額	658	382	2,428	381,688	
	銘柄数<比率>	24	23	－	<1.2%>	
(ユーロ／スペイン)						
AMADEUS IT GROUP SA		16	10	72	11,398	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		216	129	160	25,156	銀行
BANCO SANTANDER SA		497	295	176	27,693	銀行
CELLNEX TELECOM SAU		17	10	34	5,373	電気通信サービス
IBERDROLA SA		175	104	143	22,524	公益事業
INDITEX SA		35	19	101	15,932	一般消費財・サービス流通・小売り
REPSOL SA		78	46	57	9,111	エネルギー
TELEFONICA SA		172	105	44	7,010	電気通信サービス
小計	株数・金額	1,210	721	790	124,201	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<0.4%>	
(ユーロ／イタリア)						
ENEL SPA		240	143	99	15,651	公益事業
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA		85	50	70	11,088	エネルギー
INTESA SANPAOLO		640	381	172	27,183	銀行
STELLANTIS NV		58	31	42	6,610	自動車・自動車部品
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		180	107	85	13,410	公益事業
UNICREDIT SPA		100	59	286	45,011	銀行
小計	株数・金額	1,305	773	756	118,956	
	銘柄数<比率>	6	6	－	<0.4%>	
(ユーロ／フィンランド)						
ELISA OYJ		19	10	48	7,614	電気通信サービス
NOKIA OYJ		218	128	60	9,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ		32	19	56	8,824	素材
小計	株数・金額	270	158	165	25,964	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	4,397	2,598	8,911	1,400,792	
	銘柄数<比率>	77	76	－	<4.5%>	
合計	株数・金額	44,873	26,607	－	9,152,425	
	銘柄数<比率>	516	514	－	<29.4%>	

（注１）邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
（注３）株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
（注４）業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

(3) 国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,459,600 (4,459,600)	4,193,720 (4,193,720)	13.5 (13.5)	－	13.5 (13.5)	－	－
合計	4,459,600 (4,459,600)	4,193,720 (4,193,720)	13.5 (13.5)	－	13.5 (13.5)	－	－

（注１）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間１年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
（注２）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
（注３）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（国内公社債の内訳）

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第80回　利付国債（30年）	1.8000	2053/9/20	146,700	131,337
	第84回　利付国債（30年）	2.1000	2054/9/20	1,918,300	1,831,439
	第187回　利付国債（20年）	1.3000	2043/12/20	1,093,900	976,535
	第190回　利付国債（20年）	1.8000	2044/9/20	1,300,700	1,254,408
合計		－	－	－	4,193,720

(4) 外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
（アメリカ）		千口	千口	千米ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		7	5	463	69,644
合計	口数・金額	7	5	－	69,644
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.2%>

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

（注２）邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

（注３）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(5) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国内		百万円	百万円
	ＴＯＰＩＸ	－	3,325
外国	S&P 500 EMINI FUTURE	－	2,028
	SPI 200	－	414
	HANG SENG INDEX FUTURES	－	518
	FTSE 100	－	196
	DJ EURO STOXX 50	－	575
	10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	2,575	－
	ASX 10YEAR TREASURY BOND FUTURES	4,053	－
	LONG GILT FUTURES	2,056	－
	EURO-BUND FUTURES(FGBL)	1,394	－
	EURO-OAT FUTURES	2,372	－
	EURO-BOBL FUTURES(FGBM)	166	－

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

投資信託財産の構成

2025年２月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	14,292,868	45.7
公社債	4,193,720	13.4
投資信託証券	69,644	0.2
コール・ローン等、その他	12,703,286	40.6
投資信託財産総額	31,259,520	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお２月25日における邦貨換算レートは、１米ドル150.23円、１カナダ・ドル105.26円、１オーストラリア・ドル95.25円、１香港ドル19.32円、１シンガポール・ドル112.15円、１ニュージーランド・ドル85.99円、１イギリス・ポンド189.59円、１スイス・フラン167.37円、１デンマーク・クローネ21.07円、１ノルウェー・クローネ13.50円、１スウェーデン・クローナ14.09円、１ユーロ157.19円です。

（注２）外貨建純資産（17,489,009千円）の投資信託財産総額（31,259,520千円）に対する比率は55.9％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2025年２月25日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**46,428,005,895円**
コール・ローン等	3,822,729,610
株式(評価額)	14,292,868,491
公社債(評価額)	4,193,720,508
投資信託証券(評価額)	69,644,825
未収入金	15,771,305,859
未収配当金	20,880,919
未収利息	21,860,989
前払費用	9,464,992
差入委託証拠金	8,225,529,702
(B) 負債	**15,300,871,016**
未払金	15,298,511,468
未払解約金	2,359,548
(C) 純資産総額(A－B)	**31,127,134,879**
元本	29,092,881,342
次期繰越損益金	2,034,253,537
(D) 受益権総口数	**29,092,881,342口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,699円**

（注１）期首元本額　35,577,644,084円
期中追加設定元本額　453,481,365円
期中一部解約元本額　6,938,244,107円

（注２）当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ＤＣニッセイ安定収益追求ファンド　27,847,807,631円
ニッセイ・リスクコントロール・プロファンド（適格機関投資家限定）　671,503,506円
ニッセイ安定収益追求ファンド　143,624,597円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）　429,945,608円

損益の状況

当期（2024年２月27日～2025年２月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**840,519,715円**
受取配当金	415,056,468
受取利息	84,423,864
その他収益金	341,079,238
支払利息	△ 39,855
(B) 有価証券売買損益	**△ 231,271,738**
売買益	5,131,962,126
売買損	△5,363,233,864
(C) 先物取引等損益	**△1,941,036,146**
取引益	1,336,909,016
取引損	△3,277,945,162
(D) 信託報酬等	**△ 129,244,094**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△1,461,032,263**
(F) 前期繰越損益金	**4,123,315,184**
(G) 追加信託差損益金	**41,248,220**
(H) 解約差損益金	**△ 669,277,604**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**2,034,253,537**
次期繰越損益金(I)	**2,034,253,537**

（注１）**(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

（注２）**(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

（注３）**(H)解約差損益金**とは、一部解約をした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。

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイクレジットキャリーマザーファンド

運用報告書

第 13 期

（計算期間：2023年12月21日～2024年12月20日）

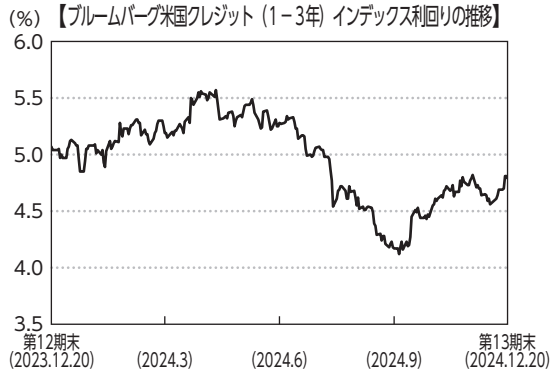
運用方針	①日本および世界の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 ②債券への投資割合は、原則として高位を保ちます。 ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ることをめざします。

主要運用対象	日本および世界の先進国の公社債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過　2023年12月21日～2024年12月20日

海外社債市況



（注）指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の社債利回り（ブルームバーグ米国クレジット（１－３年）インデックス利回り）は、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

期初から５月にかけては堅調な米景気が意識されたほか、インフレ圧力が高止まりするなど、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げ期待が後退する中、米国国債利回りは上昇基調で推移しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は堅調な米企業決算を背景に縮小したものの、米国国債利回りの影響を受け、社債利回りは上昇しました。

６月から９月にかけては、６月の米消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回ったことや７月の米雇用統計で失業率が市場予想を上回ったことなどから利下げ観測が高まり、米国国債利回りは大幅に低下しました。また、９月の米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）では0.50％の大幅利下げが実施されました。社債スプレッドはフランスの政治的混乱や米景気悪化懸念などから拡大する場面もありましたが、米国国債利回りの影響を受け、社債利回りは大幅に低下しました。

10月から当期末にかけては、９月のＣＰＩが市場予想を大幅に上回り年内大幅利下げ観測が後退したことや、11月の米大統領選で追加関税や減税を掲げるトランプ氏が当選したことなどから、米国国債利回りは上昇基調で推移しました。社債スプレッドはトランプ氏の当選を受け、企業向け減税が収益向上につながるとの期待感などから縮小する場面もありましたが、米国国債利回りの影響を受け、社債利回りは上昇しました。

基準価額等の推移

（注）当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・期初から５月にかけてＦＲＢによる利下げ期待が後退する中、堅調な米企業決算を背景に社債スプレッドが縮小したこと

・11月の米大統領選におけるトランプ氏の当選を受け、企業向け減税が収益向上につながるとの期待感などから社債スプレッドが縮小したこと

＜下落要因＞

・６月のフランス政治の混乱や７月の米雇用統計で失業率が市場予想を上回ったことなどから米景気悪化懸念が高まり、社債スプレッドが拡大したこと

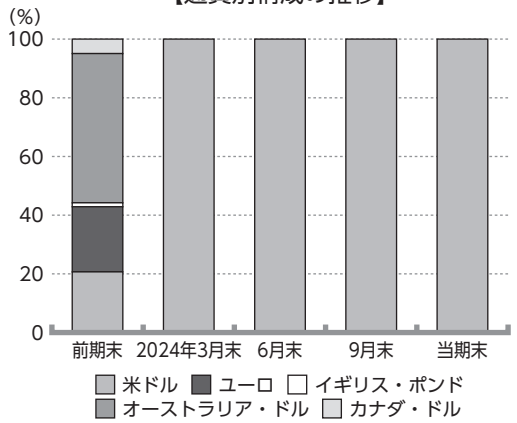
ポートフォリオ

国内外の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざしました。

＜通貨別構成＞

期初はオーストラリア・ドル、ユーロ、米ドル、カナダ・ドル、イギリス・ポンド建て債券を保有していましたが、2024年３月末までに米ドル建て債券のみの保有に変更しました。主要中央銀行による利上げを受けて短期為替ヘッジコストが高止まりしていたことから、相対的にコストの低い米ドルの長期為替ヘッジを活用し、すべて米ドル建て債券へ振り向けました。

【通貨別構成の推移】

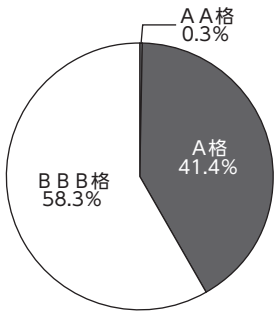


（注１）比率は対組入債券評価額比です。以下同じです。
（注２）為替ヘッジ考慮前の数値です。

＜格付別投資状況＞

償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れています。当期末の格付分布は図の通りです。

【格付別組入状況】



（注）格付は、ムーディーズ社、Ｓ＆Ｐ社のうち、上位の格付を採用しています。

参考指数との差異

当マザーファンドはベンチマークを設けていません。参考指数は無担保コールO／N物レート（ＴＯＮＡ）です。

当期の基準価額騰落率は＋1.5%となり、参考指数騰落率（＋0.1%）を上回りました。

個別銘柄分析に基づき抑制的なスタンスで運用を行う中、為替ヘッジコストがマイナス寄与した一方で、社債利回りの低下による保有銘柄の価格上昇、債券からの利息収入等がプラス寄与しました。

今後の運用方針

引き続き、個別銘柄分析に基づき、償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れ、取引コストを抑制しながら安定したキャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の確保をめざします。通貨配分については、為替ヘッジコスト控除後においても利回りが高い通貨を中心に組み入れることで、為替リスクを低減しながら国内外の金利差・社債スプレッド格差を享受することをめざしますが、米金融政策スタンス等を受けた為替ヘッジコストの動向を注視し、市場動向によって機動的に対応します。

また、同一発行体の債券の中でも割安に放置されている通貨・銘柄を発掘し、リターンの底上げを図ります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	参考指数	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
9 期(2020年12月21日)	10,597	1.5	10,036	△0.1	83.8	88,597
10期(2021年12月20日)	10,573	△0.2	10,028	△0.1	79.5	88,625
11期(2022年12月20日)	10,433	△1.3	10,025	△0.0	62.0	82,654
12期(2023年12月20日)	10,447	0.1	10,021	△0.0	70.6	77,063
13期(2024年12月20日)	10,602	1.5	10,032	0.1	106.3	99,294

（注）参考指数は設定時を10,000として指数化しています。なお、参考指数は2022年１月１日に円Libor（３カ月）から無担保コールO／N物レート（ＴＯＮＡ）に変更しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2023年12月20日	10,447	－	10,021	－	70.6
12月末	10,459	0.1	10,021	△0.0	70.2
2024年 1 月末	10,425	△0.2	10,021	△0.0	80.7
2 月末	10,470	0.2	10,021	△0.0	98.8
3 月末	10,493	0.4	10,021	△0.0	99.7
4 月末	10,548	1.0	10,022	0.0	102.4
5 月末	10,539	0.9	10,022	0.0	102.5
6 月末	10,573	1.2	10,023	0.0	105.3
7 月末	10,513	0.6	10,024	0.0	101.0
8 月末	10,483	0.3	10,025	0.0	99.4
9 月末	10,483	0.3	10,027	0.1	97.5
10月末	10,576	1.2	10,029	0.1	103.2
11月末	10,555	1.0	10,031	0.1	101.6
(期末)2024年12月20日	10,602	1.5	10,032	0.1	106.3

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細　2023年12月21日～2024年12月20日

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
その他費用	1円	0.009%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.009)	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
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	1	0.009	

（注１）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）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,513円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況　2023年12月21日～2024年12月20日

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	特殊債券	千米ドル 38,345	千米ドル 8,911
		社債券	837,383	279,651 (11,912)
	カナダ	社債券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 4,993 (20,000)
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリア・ドル －	千オーストラリア・ドル 9,891
		社債券	－	274,556
	イギリス	社債券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド － (4,000)
	ユーロ オランダ	社債券	千ユーロ －	千ユーロ 4,956
	ユーロ ドイツ	社債券	－	14,639
	ユーロ イタリア	社債券	－	27,618
	ユーロ その他	社債券	－	29,072

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
（注４）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄　2023年12月21日～2024年12月20日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
SANTANDER HOLDINGS USA	5,626,272	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	3,407,940
CITIGROUP INC	4,217,810	STATE STREET CORP	2,935,153
CNH INDUSTRIAL CAP LLC	3,388,854	MACQUARIE GROUP LTD	2,524,428
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3,375,310	AUST & NZ BANKING GROUP	2,439,347
DEUTSCHE BANK NY	3,319,185	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,426,133
KUBOTA CREDIT USA	3,095,978	NATWEST MARKETS PLC	2,330,922
BARCLAYS PLC	2,990,702	AOZORA BANK	2,290,495
STATE STREET CORP	2,980,805	UNITED OVERSEAS BANK/SYD	2,227,506
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	2,960,974	UNICREDIT SPA	2,209,614
PETROLEOS MEXICANOS	2,875,749	INTESA SANPAOLO SPA	2,208,494

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表　2024年12月20日現在

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちＢＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	678,024	667,950	105,502,811	106.3	－	－	10.4	95.8
合計	－	－	105,502,811	106.3	－	－	10.4	95.8

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（外国公社債の内訳）

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	特殊債券	PETROLEOS MEXICANOS	6.8750	2026/08/04	11,000	10,838	1,711,874
		PETROLEOS MEXICANOS	6.4900	2027/01/23	20,000	19,365	3,058,796
	社債券	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.4500	2026/10/29	1,000	956	151,003
		AIR LEASE CORP	1.8750	2026/08/15	14,000	13,318	2,103,698
		AMERICAN EXPRESS CO	4.9900	2026/05/01	1,000	1,000	157,962
		AMERICAN EXPRESS CO	6.3380	2026/10/30	1,000	1,012	159,867
		AMERICAN TOWER CORP	1.6000	2026/04/15	1,000	958	151,380
		BANCO SANTANDER SA	1.8490	2026/03/25	5,000	4,804	758,815
		BANK OF AMERICA CORP	2.0150	2026/02/13	5,000	4,975	785,872
		BANK OF AMERICA CORP	3.3840	2026/04/02	10,000	9,953	1,572,092
		BANK OF AMERICA CORP	1.3190	2026/06/19	5,000	4,910	775,652
		BANK OF AMERICA CORP	4.8270	2026/07/22	1,000	999	157,818
		BANK OF AMERICA CORP	1.1970	2026/10/24	5,000	4,848	765,781
		BANK OF NOVA SCOTIA	4.7500	2026/02/02	1,000	999	157,948
		BANK OF NOVA SCOTIA	1.0500	2026/03/02	1,000	957	151,256
		BANK OF NY MELLON CORP	4.4140	2026/07/24	1,000	996	157,441
		BARCLAYS PLC	2.8520	2026/05/07	15,000	14,872	2,349,063
		BARCLAYS PLC	5.3040	2026/08/09	10,500	10,514	1,660,780
		BARCLAYS PLC	7.3250	2026/11/02	5,000	5,093	804,463
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	2.6360	2026/03/03	5,000	4,973	785,509
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.9850	2026/07/24	5,000	4,993	788,778
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.1500	2026/11/10	5,000	5,093	804,581
		CIGNA GROUP/THE	4.5000	2026/02/25	3,261	3,250	513,416
		CITIGROUP INC	2.0140	2026/01/25	29,000	28,899	4,564,655
		CITIGROUP INC	3.1060	2026/04/08	3,000	2,982	471,073
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	2.8500	2026/07/27	5,000	4,839	764,438
		CONCENTRIX CORP	6.6500	2026/08/02	30,545	31,008	4,897,819
		CROWN CASTLE INC	4.4500	2026/02/15	1,000	995	157,199
		CVS HEALTH CORP	5.0000	2026/02/20	1,000	997	157,615
		CVS HEALTH CORP	2.8750	2026/06/01	1,000	969	153,126
		DAIMLER TRUCK FINAN NA	5.0000	2027/01/15	9,000	9,008	1,422,957
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.0200	2026/06/15	714	723	114,313
		DELL INT LLC / EMC CORP	4.9000	2026/10/01	1,000	1,000	158,057
		DEUTSCHE BANK NY	6.1190	2026/07/14	22,000	22,149	3,498,564
		DEUTSCHE BANK NY	2.1290	2026/11/24	9,500	9,242	1,459,800
		EXPEDIA GROUP INC	5.0000	2026/02/15	10,000	10,004	1,580,194
		FISERV INC	3.2000	2026/07/01	1,000	976	154,170
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.9500	2026/03/06	4,000	4,068	642,666
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.9500	2026/06/10	4,000	4,083	645,036
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.5420	2026/08/01	10,000	9,873	1,559,487
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7000	2026/08/10	4,500	4,315	681,654
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.2710	2027/01/09	9,000	8,805	1,390,844
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.2500	2026/03/01	5,000	5,010	791,432
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.4000	2026/04/06	1,000	1,004	158,674
		GENERAL MOTORS FINL CO	1.5000	2026/06/10	1,000	951	150,246
		GENERAL MOTORS FINL CO	4.0000	2026/10/06	1,000	984	155,476
		GILEAD SCIENCES INC	3.6500	2026/03/01	5,000	4,937	779,933
		GLENCORE FUNDING LLC	1.6250	2026/04/27	20,000	19,140	3,023,163
		GLOBAL PAYMENTS INC	1.2000	2026/03/01	1,000	955	150,944
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.3750	2026/04/15	5,000	4,999	789,718
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.8550	2026/02/12	5,000	4,968	784,845
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.7500	2026/02/25	1,000	988	156,084
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7980	2026/08/10	1,000	1,005	158,832
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5000	2026/11/16	1,000	975	154,103
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.0930	2026/12/09	5,000	4,817	760,860
		HASBRO INC	3.5500	2026/11/19	5,000	4,881	771,032
		HCA INC	5.8750	2026/02/15	15,000	15,083	2,382,423
		HCA INC	5.2500	2026/06/15	1,000	1,001	158,149
		HP ENTERPRISE CO	1.7500	2026/04/01	6,000	5,767	911,005
		HSBC HOLDINGS PLC	2.9990	2026/03/10	5,000	4,975	785,919
		HSBC HOLDINGS PLC	1.6450	2026/04/18	5,000	4,943	780,810
		HSBC HOLDINGS PLC	2.0990	2026/06/04	5,000	4,934	779,380
		HSBC HOLDINGS PLC	7.3360	2026/11/03	1,000	1,019	161,020
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.5000	2026/03/30	20,000	20,107	3,176,027
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6500	2026/06/26	10,000	10,088	1,593,399
		IBM CORP	3.4500	2026/02/19	4,000	3,943	622,942
		INTEL CORP	4.8750	2026/02/10	1,000	999	157,848
		JBS USA/FOOD/FINANCE	2.5000	2027/01/15	20,000	18,968	2,996,027
		JPMORGAN CHASE & CO	2.5950	2026/02/24	5,000	4,978	786,369
		JPMORGAN CHASE & CO	2.0050	2026/03/13	5,000	4,965	784,292
		JPMORGAN CHASE & CO	2.0830	2026/04/22	1,000	989	156,354
		JPMORGAN CHASE & CO	4.0800	2026/04/26	1,000	997	157,498
		JPMORGAN CHASE & CO	1.0450	2026/11/19	1,000	965	152,563
		KUBOTA CREDIT USA	4.9580	2026/05/31	21,000	20,984	3,314,462
		KYNDRYL HOLDINGS INC	2.0500	2026/10/15	5,000	4,741	748,975
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.4380	2026/02/05	5,000	4,982	787,009
		MARRIOTT INTERNATIONAL	3.1250	2026/06/15	1,000	976	154,307
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.7190	2026/02/20	1,000	1,001	158,111
		MORGAN STANLEY	2.6300	2026/02/18	5,000	4,980	786,638
		MORGAN STANLEY	2.1880	2026/04/28	5,000	4,948	781,631
		MORGAN STANLEY	4.6790	2026/07/17	1,000	998	157,684
		MORGAN STANLEY	6.1380	2026/10/16	1,000	1,009	159,523
		MORGAN STANLEY	0.9850	2026/12/10	5,000	4,812	760,102
		MPLX LP	1.7500	2026/03/01	1,000	963	152,180
		NATWEST GROUP PLC	4.8000	2026/04/05	1,000	998	157,788
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.0000	2026/03/09	15,000	14,345	2,265,879
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.8500	2026/09/16	18,000	16,840	2,660,032
		NOMURA HOLDINGS INC	1.6530	2026/07/14	12,000	11,382	1,797,786
		NTT FINANCE CORP	1.1620	2026/04/03	4,600	4,395	694,339
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5500	2026/03/15	1,000	1,001	158,179
		OMNICOM GROUP INC	3.6000	2026/04/15	1,000	985	155,609
		ORACLE CORP	1.6500	2026/03/25	1,000	961	151,919
		PROSUS NV	3.2570	2027/01/19	10,000	9,535	1,506,179
		SABINE PASS LIQUEFACTION	5.8750	2026/06/30	1,000	1,008	159,347
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.2440	2026/10/05	30,500	29,514	4,661,870
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.8330	2026/11/21	15,000	15,216	2,403,485
		SMBC AVIATION CAPITAL FI	1.9000	2026/10/15	8,890	8,409	1,328,307
		SPRINT LLC	7.6250	2026/03/01	11,000	11,257	1,778,106
		STATE STREET CORP	5.7510	2026/11/04	1,000	1,008	159,267
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	5.8800	2026/07/13	1,000	1,016	160,519
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.4020	2026/09/17	1,000	943	149,047
		T-MOBILE USA INC	1.5000	2026/02/15	1,000	962	152,034
		TRUIST FINANCIAL CORP	4.2600	2026/07/28	5,000	4,978	786,290
		US BANCORP	5.7270	2026/10/21	1,000	1,006	158,918
		UTAH ACQUISITION SUB	3.9500	2026/06/15	3,014	2,964	468,206
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	6.0000	2026/11/16	10,000	10,135	1,600,949
		WELLS FARGO & COMPANY	2.1640	2026/02/11	5,000	4,979	786,456
		WELLS FARGO & COMPANY	3.0000	2026/04/22	1,000	976	154,252
		WELLS FARGO & COMPANY	3.9080	2026/04/25	5,000	4,981	786,780
		WELLS FARGO & COMPANY	2.1880	2026/04/30	5,000	4,947	781,489
		WELLS FARGO & COMPANY	4.5400	2026/08/15	1,000	997	157,550
		WELLS FARGO & COMPANY	3.0000	2026/10/23	6,000	5,810	917,819
		WILLIAMS COMPANIES INC	5.4000	2026/03/02	1,000	1,005	158,853
合計			－	－	－	－	105,502,811

投資信託財産の構成

2024年12月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	105,502,811	95.6
コール・ローン等、その他	4,820,201	4.4
投資信託財産総額	110,323,013	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.95円です。
（注２）外貨建純資産（108,986,985千円）の投資信託財産総額（110,323,013千円）に対する比率は98.8％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2024年12月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**202,123,717,998円**
コール・ローン等	3,639,112,099
公社債(評価額)	105,502,811,612
未収入金	91,800,704,429
未収利息	1,181,089,858
(B) 負債	**102,829,076,243**
未払金	102,483,147,514
未払解約金	345,928,729
(C) 純資産総額(A－B)	**99,294,641,755**
元本	93,654,822,176
次期繰越損益金	5,639,819,579
(D) 受益権総口数	**93,654,822,176口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,602円**

（注１）期首元本額　73,767,800,651円
期中追加設定元本額　72,526,493,620円
期中一部解約元本額　52,639,472,095円
（注２）当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイクレジットキャリーファンドアロケーション専用（適格機関投資家限定）　35,459,575,576円
ニッセイリスク抑制型バランスＤＢ（適格機関投資家限定）　22,958,588,740円
ニッセイリスク抑制型バランスファンド（一般投資家私募）　16,386,057,665円
ニッセイリスク抑制型バランスファンドⅡ（適格機関投資家限定）　2,481,314,635円
ＤＣニッセイ安定収益追求ファンド　11,003,609,263円
ニッセイ・リスクコントロール・プロファンド（適格機関投資家限定）　265,331,938円
ニッセイ安定収益追求ファンド　59,240,519円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンドＤＢ（適格機関投資家限定）　482,369,652円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンド（一般投資家私募）　564,424,713円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（キャリー収益強化型）（適格機関投資家限定）　1,865,511,921円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンド（1.5倍型）（適格機関投資家限定）　559,855,511円
ＤＣニッセイおまかせバランスファンド（安定）　273,124,884円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（キャリー収益強化型）Ⅱ（適格機関投資家限定）　730,033,313円
ＤＣニッセイおまかせバランスファンド（安定成長）　91,291,838円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）　474,492,008円

損益の状況

当期（2023年12月21日～2024年12月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**4,756,077,412円**
受取利息	4,755,750,872
その他収益金	1,111,932
支払利息	△ 785,392
(B) 有価証券売買損益	**△ 3,080,707,481**
売買益	10,069,675,416
売買損	△13,150,382,897
(C) 信託報酬等	**△ 10,999,164**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**1,664,370,767**
(E) 前期繰越損益金	**3,295,920,162**
(F) 追加信託差損益金	**3,363,561,696**
(G) 解約差損益金	**△ 2,684,033,046**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**5,639,819,579**
次期繰越損益金(H)	**5,639,819,579**

（注１）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
（注２）**(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
（注３）**(G)解約差損益金**とは、一部解約をした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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2021年8月4日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投信信託証券（ＥＴＦ）、「ＤＩＡＭネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産等に投資する場合もあります。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	ＪーＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	海外の証券取引所に上場している株式*を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
運用方法		①投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。 ・国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）に実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。 ・実質的な組入外貨建資産については投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジを行い、一部または全部の為替リスクの軽減をめざします。 ・上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、「ＤＩＡＭネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産へ投資する場合もあります。 ②基準価額の変動リスクを年率４％程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。 ※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率４％程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。 ③基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率（０％~100％）を決定します。 ④機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。
組入制限	リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。
	ＪーＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として1月11日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>
コールセンター：0120-104-694
受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

Asset Management One

運用報告書（全体版）

第５期<決算日2026年１月13日>

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）」は、2026年１月13日に第５期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
https://www.am-one.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額 税込み分配金	基準価額 期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
（設定日）2021年８月４日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	% －	% －	% －	% －	百万円 1
1期(2022年１月11日)	9,822	0	△1.8	18.7	0.9	54.6	－	－	6.8	358
2期(2023年１月11日)	8,778	0	△10.6	15.0	0.9	46.7	－	－	7.9	279
3期(2024年１月11日)	8,856	0	0.9	28.7	1.0	56.8	－	－	6.8	182
4期(2025年１月14日)	8,957	0	1.1	29.8	1.0	57.9	－	－	6.1	162
5期(2026年１月13日)	9,514	0	6.2	26.7	0.6	58.8	－	－	9.1	160

（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注４）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注５）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注６）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
（注７）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

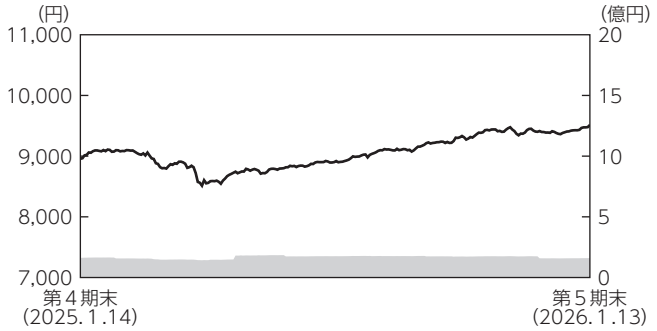
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	基準価額 騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
（期首）2025年１月14日	円 8,957	% －	% 29.8	% 1.0	% 57.9	% －	% －	% 6.1
１月末	9,108	1.7	30.3	0.9	46.7	－	－	6.2
２月末	9,011	0.6	32.3	1.0	54.3	－	－	6.3
３月末	8,807	△1.7	33.7	1.0	54.9	－	－	6.4
４月末	8,708	△2.8	23.8	0.7	45.3	－	－	2.5
５月末	8,793	△1.8	24.8	0.9	56.0	－	－	6.1
６月末	8,904	△0.6	30.5	1.1	57.5	－	－	6.2
７月末	9,024	0.7	32.6	0.9	54.7	－	－	7.3
８月末	9,114	1.8	34.2	0.8	51.1	－	－	7.2
９月末	9,234	3.1	33.8	1.1	53.1	－	－	7.3
10月末	9,440	5.4	33.6	0.9	54.1	－	－	7.7
11月末	9,451	5.5	29.7	0.8	57.4	－	－	7.2
12月末	9,426	5.2	27.2	0.9	58.1	－	－	8.1
（期末）2026年１月13日	9,514	6.2	26.7	0.6	58.8	－	－	9.1

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注４）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注５）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2025年１月15日から2026年１月13日まで）

基準価額等の推移



（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注２）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注３）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

第５期首：　8,957円
第５期末：　9,514円（既払分配金0円）
騰 落 率：　　6.2％（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

債券市場は、日銀の金利引き上げや積極的な財政政策による財政悪化への警戒感などから国内金利が上昇（価格は下落）した一方、米相互関税に伴う景気悪化懸念や米利下げなどを背景に、主な先進国金利は低下（価格は上昇）しました。株式市場は、米相互関税への懸念から売られる局面があったものの、その後の各国間の合意進展や、ＡＩ関連投資の加速期待などを受け、当期を通じては国内・主な外国市場ともに上昇しました。当ファンドは、国内株式がプラスに寄与したことなどから、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△5.8%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	37.5%
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.8%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	25.0%
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	30.7%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	11.1%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	13.2%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	44.7%

投資環境

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2025年３月にかけては、米トランプ大統領がメキシコ・カナダへの関税発動を見送ったことなどから利回りが上昇しました。４月は、米トランプ大統領の関税政策などを巡り、市場が混乱する中で、利回りが乱高下しました。５月から11月にかけては、軟調な入札結果、参院選後の財政悪化を懸念する見方などを受けて利回りが上昇しました。12月から期末にかけては、日銀の利上げ観測などから利回りは上昇しました。

国内株式市場は、期初から2025年３月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、2025年４月初に米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進むなかで、徐々に値を戻しました。８月から期末までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待、円安米ドル高の進行、石破首相の辞任表明や高市新首相への政策期待などを要因として上昇しました。

先進国債券市場では、米国債利回りは低下、ドイツ債の利回りは上昇しました。米国国債は、トランプ大統領の大幅関税引き上げ、底堅い雇用統計の発表を受けて、利回りが上昇する局面もありましたが、その後は雇用統計が大幅下方修正され、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）の利下げを再開したことで利回りは低下しました。ドイツ債については、ドイツの大規模財政拡張懸念、フランス政局の不透明感などから利回りは上昇しました。

先進国株式市場は多くの市場が下落後、上昇に転じました。期初は横ばいで推移していたものの、トランプ米大統領の関税政策による世界的な景気後退への懸念から調整しました。しかし米国より相互関税の一時停止が発表され大幅に反発しました。その後は米中による関税の大幅な引き下げや、中東情勢の緊張緩和、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）高官のハト派的な姿勢を受けた2025年12月の利下げ観測の強まりを背景に堅調に推移して期末を迎えました。

国内リート市場は上昇しました。2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり上昇しました。その後は日銀による追加利上げ観測の後退や米相互関税に係る日米合意などを背景に上昇基調を維持しました。2025年９月には日銀のＪ－ＲＥＩＴ売却決定等が上値を抑える場面もありましたが、市場への影響は限定的でその後も堅調に推移しました。

外国リート市場は多くの市場が上昇しました。期前半は当初、米長期金利の動向に左右される展開が続きましたが、2025年４月には米国の相互関税を巡る動きにより値動きの荒い展開となりました。その後、欧州および豪州が利下げ期待から堅調に推移しましたが、米国は政策金利の据え置きが続いたことから上値の重い展開となりました。期後半、豪州は長期金利の上昇から調整し、米国は利下げ観測を巡り一進一退の動きとなって期末を迎えました。

新興国債券市場は上昇しました。米国債利回りは、トランプ政権の関税政策や米国の財政に対する懸念などから上昇（価格は下落）する場面があったものの、その後主要国との関税合意が結ばれたことや、物価上昇圧力の一服と労働市場の減速を背景に利下げが再開したことなどから、通期でみると大幅に低下（価格は上昇）しました。米国債利回りの低下に加え、スプレッド（利回り格差）の縮小やインカム収入がプラス要因となった結果、新興国債券市場は上昇しました。

新興国株式市場（円換算ベース）は、多くの市場が上昇しました。中国は2025年前半に財政・金融政策を強化したことを受け上昇した後、2025年４月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、４月中旬以降は米中間の緊張緩和に向けた動きなどから反発しました。また金価格の上昇を背景とした南アフリカやＡＩ（人工知能）関連市場の拡大期待から台湾・韓国は堅調に推移して期末を迎えました。

為替市場では、米ドル／円相場は、一時米国相互関税への懸念などから円高ドル安方向に振れる局面があったものの、期後半にかけて高市首相誕生を受けた財政拡張観測などを背景に、前期末対比で円安ドル高となりました。ユーロ／円相場は、ユーロが対ドルで上昇したことに加え、期後半にかけて日本の財政拡張観測が意識されたことや、ＥＣＢ（欧州中央銀行）が政策金利を当面据え置く姿勢を示したことなどを背景に、前期末対比で円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

【基本配分戦略（月次）】

８つのマザーファンドおよび為替ヘッジに関する基本配分比率を月次で決定し、リバランスを行いました。期を通じ、安定資産へ45％～55％程度、リスク性資産へ35％～50％程度配分しました。

【機動的配分戦略（日次）】

当期は市場が下落するリスクが高まったと判断したことから、国内債券については、2025年１月下旬や４月上旬から５月上旬などに、リスク性資産については、３月中旬や４月上旬から５月上旬にかけて、現金等の配分を高める運用を行いました。

●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

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

●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド
ベンチマークであるＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】
○資産配分
期首（前期末）

資産		比率	
安定資産	国内債券	21.1%	51.2%
	為替ヘッジ先進国債券	30.1%	
リスク性資産	新興国債券	7.5%	44.5%
	国内株式	9.4%	
	先進国株式	19.8%	
	新興国株式	2.0%	
	国内リート	1.0%	
	先進国リート	4.9%	
現金等		4.4%	

期末

資産		比率	
安定資産	国内債券	16.9%	51.8%
	為替ヘッジ先進国債券	34.9%	
リスク性資産	新興国債券	7.5%	44.0%
	国内株式	9.1%	
	先進国株式	14.7%	
	新興国株式	3.6%	
	国内リート	5.0%	
	先進国リート	4.1%	
現金等		4.3%	

（注１）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）国内債券：国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替ヘッジ先進国債券：為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国債券：エマージング債券パッシブ・マザーファンド、国内株式：国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド、先進国株式：外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国株式：エマージング株式パッシブ・マザーファンド、国内リート：Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド、先進国リート：外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
（注３）現金等とは、短期国債およびコール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、「ＤＩＡＭネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期 2025年１月15日 ～2026年１月13日
当期分配金（税引前）	－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	569円

（注１）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
（注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針
●当ファンド
基本戦略である基本配分戦略（月次）および機動的配分戦略（日次）に基づき、各マザーファンドの組入比率および為替ヘッジ比率を定め、安定した収益の獲得をめざします。

●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド
引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド
引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	第５期 （2025年１月15日～2026年１月13日）		項目の概要
	金額	比率	
（ａ）信託報酬	53円	0.587%	（ａ）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,058円です。
（投信会社）	(50)	(0.548)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（ｂ）売買委託手数料	0	0.001	（ｂ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	
（ｃ）有価証券取引税	0	0.002	（ｃ）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.002)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	
（ｄ）その他費用	8	0.089	（ｄ）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(7)	(0.081)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.005)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	61	0.679	

（注１）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
（注２）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2025年１月15日から2026年１月13日まで）

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	59,092	69,840	63,756	75,770
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	4,252	20,980	5,209	26,960
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	25,509	29,460	20,122	23,170
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,687	34,770	4,995	48,280
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	3,538	8,550	1,511	3,840
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,644	9,900	5,626	11,720
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	4,946	11,660	5,593	13,660
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	5,083	9,560	4,653	9,680

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	148,291,326千円	407,381,405千円	42,148,593千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	657,871,453千円	1,935,123,967千円	128,924,150千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.22	0.21	0.32

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

（2025年１月15日から2026年１月13日まで）

【リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	2千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.102千円
(B)／(A)	4.0%

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

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	347,593	18,389	5.3	349,468	14,507	4.2

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	83,065	4,413	5.3	65,225	7,811	12.0

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,477	585	14,560

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
株式	142

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	63,598	41,237	64.8	54,672	27,584	50.5
不動産投信指数先物取引	20,540	15,606	76.0	20,743	15,312	73.8

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
投資証券	572

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング債券パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	28,650	23,986	27,018
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	3,170	2,214	14,585
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	43,075	48,462	55,906
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,185	1,876	23,617
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	725	2,752	8,016
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,744	2,762	6,525
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	4,958	4,311	11,971
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1,771	2,201	5,710

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■投資信託財産の構成

2026年１月13日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	27,018	16.6
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	14,585	9.0
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	55,906	34.4
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	23,617	14.5
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	8,016	4.9
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	6,525	4.0
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	11,971	7.4
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	5,710	3.5
コール・ローン等、その他	9,135	5.6
投資信託財産総額	162,487	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）期末の為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、272,442,469千円、97.9％です。
（注３）期末の外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,471,232,579千円、100.0％です。
（注４）期末の外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、122,741,742千円、99.9％です。
（注５）期末のエマージング債券パッシブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、125,635,028千円、98.8％です。
（注６）期末のエマージング株式パッシブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、170,921,467千円、99.9％です。
（注７）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年１月13日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝158.28円、１カナダ・ドル＝114.03円、１オーストラリア・ドル＝106.19円、１香港・ドル＝20.30円、１シンガポール・ドル＝123.06円、１ニュージーランド・ドル＝91.42円、１台湾・ドル＝5.001円、１イギリス・ポンド＝213.20円、１イスラエル・シュケル＝50.312円、１スイス・フラン＝198.42円、１トルコ・リラ＝3.67円、１デンマーク・クローネ＝24.70円、１ノルウェー・クローネ＝15.73円、１スウェーデン・クローナ＝17.27円、１メキシコ・ペソ＝8.829円、１フィリピン・ペソ＝2.67円、100チリ・ペソ＝17.885円、100コロンビア・ペソ＝4.259円、１クウェート・ディナール＝518.61円、１カタール・リアル＝43.51円、１サウジアラビア・リアル＝42.29円、１インド・ルピー＝1.77円、100インドネシア・ルピア＝0.94円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝43.19円、１ブラジル・レアル＝29.442円、１チェコ・コルナ＝7.60円、100韓国・ウォン＝10.75円、１オフショア・人民元＝22.701円、１マレーシア・リンギット＝38.968円、１南アフリカ・ランド＝9.66円、１タイ・バーツ＝5.05円、１ポーランド・ズロチ＝43.819円、100ハンガリー・フォリント＝47.691円、１ユーロ＝184.59円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年１月13日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**204,266,526円**
コール・ローン等	9,027,179
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド（評価額）	27,018,759
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド（評価額）	14,585,378
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	55,906,448
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド（評価額）	23,617,201
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド（評価額）	8,016,759
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド（評価額）	6,525,558
エマージング債券パッシブ・マザーファンド（評価額）	11,971,306
エマージング株式パッシブ・マザーファンド（評価額）	5,710,215
未収入金	41,887,723
(B) 負債	**44,089,887**
未払金	43,581,868
未払信託報酬	506,412
その他未払費用	1,607
(C) 純資産総額(A－B)	**160,176,639**
元本	168,355,366
次期繰越損益金	△8,178,727
(D) 受益権総口数	**168,355,366口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**9,514円**

（注）期首における元本額は181,284,570円、当期中における追加設定元本額は42,340,378円、同解約元本額は55,269,582円です。

■損益の状況

当期　自2025年１月15日　至2026年１月13日

項目	当期
(A) 配当等収益	**59,276円**
受取利息	59,276
(B) 有価証券売買損益	**11,252,260**
売買益	25,565,228
売買損	△14,312,968
(C) 信託報酬等	**△1,104,937**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**10,206,599**
(E) 前期繰越損益金	**△2,623,202**
(F) 追加信託差損益金	**△15,762,124**
(配当等相当額)	(1,988,882)
(売買損益相当額)	(△17,751,006)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△8,178,727**
次期繰越損益金(G)	**△8,178,727**
追加信託差損益金	△15,762,124
(配当等相当額)	(2,010,650)
(売買損益相当額)	(△17,772,774)
分配準備積立金	7,583,397

（注１）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,263,200円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,794,801
(c) 収益調整金	2,010,650
(d) 分配準備積立金	2,525,396
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	9,594,047
(f) １万口当たり当期分配対象額	569.87
(g) 分配金	0
(h) １万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■運用状況に係る情報の提供を電磁的方法により行う旨の規定を追加しました。
(2025年４月１日)

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

■当ファンドが投資対象とする「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」および「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。
(2025年４月１日)

■当ファンドが投資対象とする「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、信託金の限度額を３兆円から５兆円に変更しました。
(2025年５月17日)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日　2025年２月14日）

（計算期間　2024年２月15日～2025年２月14日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月３日から無期限です。
運用方針	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
18期（2021年2月15日）	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	－	－	273,346
19期（2022年2月14日）	12,872	△1.2	381.31	△1.1	99.6	－	－	553,303
20期（2023年2月14日）	12,411	△3.6	367.66	△3.6	99.7	－	－	554,514
21期（2024年2月14日）	12,339	△0.6	365.56	△0.6	99.6	－	－	535,043
22期（2025年2月14日）	11,909	△3.5	352.94	△3.5	99.2	－	－	481,121

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

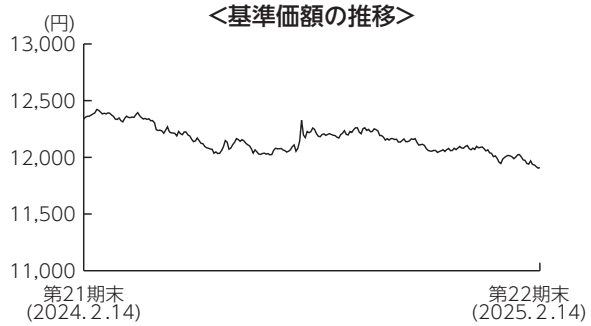
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%	%
2024年２月14日	12,339	－	365.56	－	99.6	－	－
２月末	12,383	0.4	366.90	0.4	99.6	－	－
３月末	12,369	0.2	366.50	0.3	99.6	－	－
４月末	12,228	△0.9	362.35	△0.9	99.7	－	－
５月末	12,033	△2.5	356.53	△2.5	99.5	－	－
６月末	12,066	△2.2	357.51	△2.2	99.6	－	－
７月末	12,054	△2.3	357.15	△2.3	99.5	－	－
８月末	12,192	△1.2	361.33	△1.2	118.0	－	－
９月末	12,226	△0.9	362.34	△0.9	99.4	－	－
10月末	12,163	△1.4	360.51	△1.4	99.7	－	－
11月末	12,079	△2.1	357.99	△2.1	99.7	－	－
12月末	12,066	△2.2	357.61	△2.2	100.3	－	－
2025年１月末	11,978	△2.9	354.97	△2.9	99.7	－	－
（期末）							
2025年２月14日	11,909	△3.5	352.94	△3.5	99.2	－	－

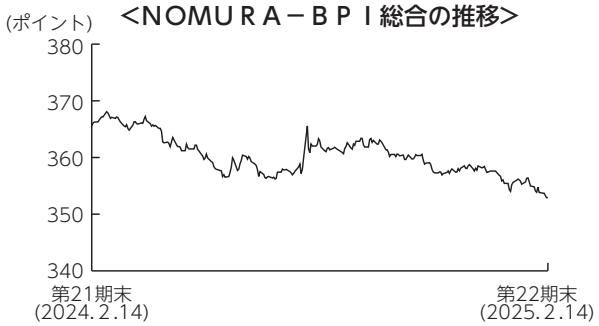
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

<基準価額の推移>



<NOMURA－BPI総合の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,909円となり、前期末比で3.5%下落しました。

基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落を受け、当ファンドの基準価額は下落しました。期初から2024年７月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で、基準価額は下落基調となりました。８月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下し、基準価額の上昇が見られましたが、期末にかけては米大統領選などを受けた米国金利の上昇や、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などから基準価額は下落しました。

投資環境

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2024年７月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で利回りは上昇しました。８月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下した後、期末にかけては堅調な米雇用統計の結果や米大統領選を受けた米国金利の上昇、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などを受けて利回りが上昇しました。

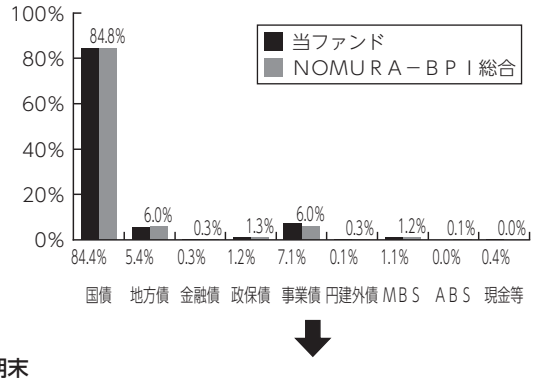
ポートフォリオについて

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

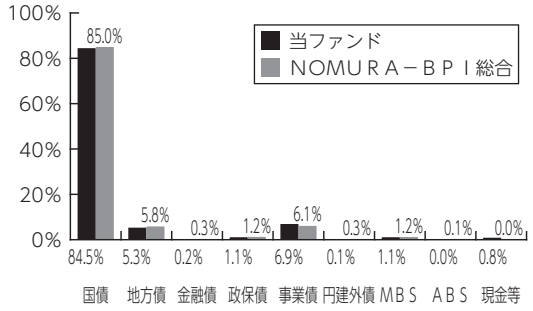
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

【運用状況】（注）比率は純資産総額に対する割合です。

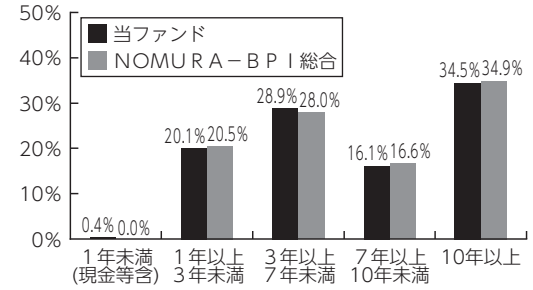
○セクター別構成比
期首（前期末）



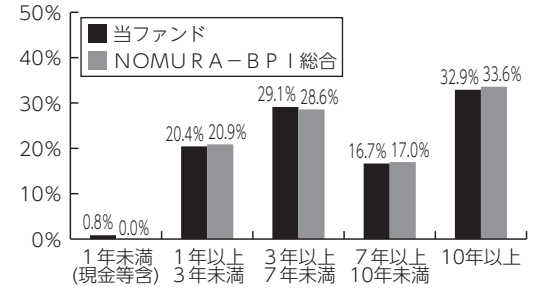
期末



○残存年限別構成比
期首（前期末）



期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMURA－BPI総合は、前期末比で3.5%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■売買及び取引の状況

（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	712,509,067	739,856,220 (－)
	地方債証券	－	2,613,036 (－)
	特殊債券	－	3,046,652 (309,476)
	社債券	－	2,310,137 (－)

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	712,509	74,533	10.5	747,826	100,130	13.4

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末					
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	435,325,000	406,407,229	84.5	－	54.2	21.9	8.4
地方債証券	26,539,330	25,560,160	5.3	4.4	2.7	1.9	0.6
特殊債券	24,387,830	23,149,313	4.8	－	3.1	1.0	0.7
金融債券	1,100,000	1,088,161	0.2	－	－	－	0.2
普通社債券	22,220,000	20,827,718	4.3	0.1	1.8	1.2	1.3
合計	509,572,160	477,032,582	99.2	4.4	61.8	26.1	11.2

（注１）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）無格付銘柄については、ＢＢ格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
147回 利付国庫債券（5年）	0.0050	3,350,000	3,327,588	2026/03/20
85回 利付国庫債券（20年）	2.1000	590,000	599,404	2026/03/20
86回 利付国庫債券（20年）	2.3000	120,000	122,172	2026/03/20
87回 利付国庫債券（20年）	2.2000	120,000	122,042	2026/03/20
459回 利付国庫債券（2年）	0.2000	2,300,000	2,289,006	2026/04/01
460回 利付国庫債券（2年）	0.3000	2,500,000	2,489,425	2026/05/01
148回 利付国庫債券（5年）	0.0050	2,000,000	1,981,980	2026/06/20
343回 利付国庫債券（10年）	0.1000	1,590,000	1,577,661	2026/06/20
88回 利付国庫債券（20年）	2.3000	590,000	602,661	2026/06/20
89回 利付国庫債券（20年）	2.2000	10,000	10,201	2026/06/20
463回 利付国庫債券（2年）	0.4000	2,700,000	2,687,580	2026/08/01
464回 利付国庫債券（2年）	0.4000	600,000	596,940	2026/09/01
149回 利付国庫債券（5年）	0.0050	3,180,000	3,143,779	2026/09/20
344回 利付国庫債券（10年）	0.1000	3,570,000	3,534,657	2026/09/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
９０回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	470,000	480,927	2026/09/20
９１回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	110,000	112,730	2026/09/20
４６５回 利付国庫債券（２年）	0.4000	2,000,000	1,988,800	2026/10/01
４６７回 利付国庫債券（２年）	0.6000	800,000	797,600	2026/12/01
１５０回 利付国庫債券（５年）	0.0050	4,570,000	4,508,259	2026/12/20
３４５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,060,000	5,000,342	2026/12/20
９２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,160,000	1,188,605	2026/12/20
４６８回 利付国庫債券（２年）	0.6000	3,100,000	3,089,708	2027/01/01
１５１回 利付国庫債券（５年）	0.0050	1,600,000	1,574,720	2027/03/20
１５２回 利付国庫債券（５年）	0.1000	1,790,000	1,765,208	2027/03/20
３４６回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,540,000	4,477,121	2027/03/20
９３回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	370,000	379,375	2027/03/20
９４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	670,000	688,351	2027/03/20
１５３回 利付国庫債券（５年）	0.0050	7,300,000	7,167,651	2027/06/20
３４７回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,500,000	4,428,225	2027/06/20
９５回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	550,000	569,184	2027/06/20
９６回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	120,000	123,634	2027/06/20
１５４回 利付国庫債券（５年）	0.1000	1,200,000	1,178,244	2027/09/20
３４８回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,570,000	5,469,015	2027/09/20
９７回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	660,000	683,436	2027/09/20
９８回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	160,000	165,275	2027/09/20
１５５回 利付国庫債券（５年）	0.3000	1,500,000	1,478,145	2027/12/20
３４９回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	6,050,000	5,928,334	2027/12/20
９９回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	750,000	776,842	2027/12/20
１５７回 利付国庫債券（５年）	0.2000	4,500,000	4,412,070	2028/03/20
１５８回 利付国庫債券（５年）	0.1000	1,300,000	1,270,685	2028/03/20
３５０回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,800,000	5,669,210	2028/03/20
１００回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	830,000	864,196	2028/03/20
１０１回 利付国庫債券（２０年）	2.4000	230,000	240,897	2028/03/20
１５９回 利付国庫債券（５年）	0.1000	1,000,000	974,870	2028/06/20
１６０回 利付国庫債券（５年）	0.2000	1,600,000	1,564,976	2028/06/20
１６１回 利付国庫債券（５年）	0.3000	1,300,000	1,275,755	2028/06/20
３５１回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,400,000	3,314,558	2028/06/20
１０２回 利付国庫債券（２０年）	2.4000	500,000	525,145	2028/06/20
１０３回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	160,000	167,528	2028/06/20
１０４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	110,000	114,442	2028/06/20
１６２回 利付国庫債券（５年）	0.3000	1,600,000	1,566,608	2028/09/20
１６３回 利付国庫債券（５年）	0.4000	3,650,000	3,586,526	2028/09/20
３５２回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,370,000	3,275,673	2028/09/20
１０５回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	640,000	667,161	2028/09/20
１０６回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	500,000	523,050	2028/09/20
１６４回 利付国庫債券（５年）	0.2000	1,500,000	1,459,410	2028/12/20
１６５回 利付国庫債券（５年）	0.3000	1,000,000	976,650	2028/12/20
１６６回 利付国庫債券（５年）	0.4000	2,600,000	2,548,910	2028/12/20
３５３回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,690,000	3,575,831	2028/12/20
１０７回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	600,000	626,592	2028/12/20
１０８回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	690,000	715,461	2028/12/20
１６７回 利付国庫債券（５年）	0.4000	1,600,000	1,565,392	2029/03/20
１６８回 利付国庫債券（５年）	0.6000	1,800,000	1,775,574	2029/03/20
１６９回 利付国庫債券（５年）	0.5000	1,000,000	982,300	2029/03/20
３５４回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	2,460,000	2,377,294	2029/03/20
１０９回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	350,000	363,429	2029/03/20
１１０回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	440,000	460,438	2029/03/20
１７０回 利付国庫債券（５年）	0.6000	2,600,000	2,559,414	2029/06/20
３５５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,730,000	3,592,698	2029/06/20
１１１回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	460,000	484,048	2029/06/20
１１２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	740,000	775,446	2029/06/20
１７４回 利付国庫債券（５年）	0.7000	3,300,000	3,257,265	2029/09/20
３５６回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,400,000	3,265,020	2029/09/20
１回 利付国庫債券（３０年）	2.8000	110,000	118,922	2029/09/20
１１３回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	2,470,000	2,592,610	2029/09/20
１７５回 利付国庫債券（５年）	0.9000	1,500,000	1,492,725	2029/12/20
３５７回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,300,000	3,160,740	2029/12/20
２回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	100,000	106,804	2030/02/20
３５８回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	2,950,000	2,818,105	2030/03/20
１１６回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	530,000	561,317	2030/03/20
１１７回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,870,000	1,971,428	2030/03/20
３５９回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,850,000	3,667,933	2030/06/20
１１８回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	955,000	1,003,886	2030/06/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１１９回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	470,000	489,171	2030/06/20
１２０回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	500,000	515,195	2030/06/20
３６０回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,100,000	3,896,394	2030/09/20
１２１回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	1,040,000	1,089,826	2030/09/20
１２２回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	870,000	906,835	2030/09/20
４回 利付国庫債券（３０年）	2.9000	200,000	220,922	2030/11/20
３６１回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,900,000	3,696,147	2030/12/20
１２３回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,450,000	1,537,971	2030/12/20
３６２回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,910,000	3,695,419	2031/03/20
１２５回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	900,000	961,668	2031/03/20
１２６回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	910,000	961,642	2031/03/20
１２７回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	840,000	882,856	2031/03/20
３６３回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,170,000	3,928,765	2031/06/20
１２８回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	200,000	210,412	2031/06/20
３６４回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,110,000	3,859,824	2031/09/20
１３０回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	1,110,000	1,162,369	2031/09/20
１３１回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,100,000	1,144,759	2031/09/20
６回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	200,000	217,238	2031/11/20
３６５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,630,000	3,396,954	2031/12/20
１３２回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	530,000	551,624	2031/12/20
１３３回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	1,630,000	1,707,441	2031/12/20
３６６回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	4,040,000	3,794,772	2032/03/20
１３４回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	900,000	943,263	2032/03/20
１３５回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	130,000	135,348	2032/03/20
１３６回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	560,000	579,353	2032/03/20
３６７回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	3,970,000	3,714,808	2032/06/20
１３７回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	480,000	499,718	2032/06/20
１３８回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	1,060,000	1,088,779	2032/06/20
１３９回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	680,000	703,079	2032/06/20
３６８回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	4,750,000	4,427,285	2032/09/20
１４０回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	950,000	988,883	2032/09/20
３６９回 利付国庫債券（１０年）	0.5000	2,920,000	2,776,540	2032/12/20
１４１回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,560,000	1,622,852	2032/12/20
１４２回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	730,000	764,937	2032/12/20
３７０回 利付国庫債券（１０年）	0.5000	4,150,000	3,932,996	2033/03/20
１４３回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	2,130,000	2,198,458	2033/03/20
１４４回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	1,050,000	1,075,588	2033/03/20
３７１回 利付国庫債券（１０年）	0.4000	3,600,000	3,372,768	2033/06/20
１１回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	250,000	259,965	2033/06/20
１４５回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	2,250,000	2,339,685	2033/06/20
３７２回 利付国庫債券（１０年）	0.8000	5,100,000	4,925,784	2033/09/20
１２回 利付国庫債券（３０年）	2.1000	230,000	246,403	2033/09/20
１４６回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	2,240,000	2,327,203	2033/09/20
１回 ＣＴ利付国庫債券（１０年）	0.7000	1,700,000	1,617,856	2033/12/20
３７３回 利付国庫債券（１０年）	0.6000	4,400,000	4,164,072	2033/12/20
１３回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	150,000	159,460	2033/12/20
１４７回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	1,290,000	1,328,571	2033/12/20
２回 ＣＴ利付国庫債券（１０年）	1.0000	1,500,000	1,460,460	2034/03/20
３７４回 利付国庫債券（１０年）	0.8000	3,100,000	2,975,256	2034/03/20
１４回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	340,000	372,810	2034/03/20
１４８回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	1,730,000	1,763,838	2034/03/20
３７５回 利付国庫債券（１０年）	1.1000	3,680,000	3,617,182	2034/06/20
１５回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	260,000	287,411	2034/06/20
１４９回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	2,290,000	2,331,036	2034/06/20
３７６回 利付国庫債券（１０年）	0.9000	4,000,000	3,850,440	2034/09/20
１６回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	240,000	265,572	2034/09/20
１５０回 利付国庫債券（２０年）	1.4000	2,330,000	2,347,847	2034/09/20
３７７回 利付国庫債券（１０年）	1.2000	1,500,000	1,480,455	2034/12/20
１７回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	270,000	296,292	2034/12/20
１５１回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	2,360,000	2,329,249	2034/12/20
１８回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	400,000	435,080	2035/03/20
１５２回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	1,640,000	1,614,580	2035/03/20
１９回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	280,000	304,404	2035/06/20
１５３回 利付国庫債券（２０年）	1.3000	2,660,000	2,637,150	2035/06/20
２０回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	330,000	365,158	2035/09/20
１５４回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	2,420,000	2,369,881	2035/09/20
２１回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	310,000	336,886	2035/12/20
１５５回 利付国庫債券（２０年）	1.0000	2,280,000	2,180,820	2035/12/20
２２回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	290,000	320,916	2036/03/20

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１５６回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,280,000	2,034,854	2036/03/20
２３回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	350,000	387,289	2036/06/20
１５７回 利付国庫債券（２０年）	0.2000	2,380,000	2,064,197	2036/06/20
１５８回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,390,000	2,138,189	2036/09/20
２５回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	330,000	357,977	2036/12/20
１５９回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	1,340,000	1,207,822	2036/12/20
２６回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	620,000	679,166	2037/03/20
１６０回 利付国庫債券（２０年）	0.7000	1,520,000	1,380,752	2037/03/20
１６１回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	1,760,000	1,572,172	2037/06/20
２７回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	620,000	685,286	2037/09/20
１６２回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	1,930,000	1,716,059	2037/09/20
１６３回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	1,730,000	1,531,067	2037/12/20
２８回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	770,000	850,495	2038/03/20
１６４回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,570,000	2,233,895	2038/03/20
１６５回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	1,870,000	1,617,232	2038/06/20
２９回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	860,000	938,363	2038/09/20
１６６回 利付国庫債券（２０年）	0.7000	2,260,000	1,999,467	2038/09/20
１６７回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	1,950,000	1,669,141	2038/12/20
３０回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	880,000	947,531	2039/03/20
１６８回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,200,000	1,846,658	2039/03/20
１６９回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	1,820,000	1,496,094	2039/06/20
３１回 利付国庫債券（３０年）	2.2000	720,000	764,316	2039/09/20
１７０回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	1,700,000	1,389,291	2039/09/20
１７１回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	1,540,000	1,251,157	2039/12/20
３２回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	970,000	1,039,869	2040/03/20
１７２回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,780,000	1,461,807	2040/03/20
１７３回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,960,000	1,600,379	2040/06/20
３３回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,180,000	1,213,889	2040/09/20
１７４回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,570,000	1,274,494	2040/09/20
１７５回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,020,000	1,657,531	2040/12/20
３４回 利付国庫債券（３０年）	2.2000	1,200,000	1,263,012	2041/03/20
１７６回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,200,000	1,796,190	2041/03/20
１７７回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,500,000	1,197,090	2041/06/20
３５回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,060,000	1,082,238	2041/09/20
１７８回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	1,900,000	1,534,478	2041/09/20
１７９回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	1,810,000	1,454,262	2041/12/20
３６回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,370,000	1,393,961	2042/03/20
１８０回 利付国庫債券（２０年）	0.8000	2,240,000	1,888,096	2042/03/20
１８１回 利付国庫債券（２０年）	0.9000	1,900,000	1,622,581	2042/06/20
３７回 利付国庫債券（３０年）	1.9000	1,360,000	1,358,204	2042/09/20
１８２回 利付国庫債券（２０年）	1.1000	1,750,000	1,540,052	2042/09/20
１８３回 利付国庫債券（２０年）	1.4000	1,800,000	1,659,078	2042/12/20
３８回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	850,000	833,510	2043/03/20
１８４回 利付国庫債券（２０年）	1.1000	1,580,000	1,381,046	2043/03/20
３９回 利付国庫債券（３０年）	1.9000	1,210,000	1,202,631	2043/06/20
１８５回 利付国庫債券（２０年）	1.1000	2,200,000	1,916,332	2043/06/20
４０回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,030,000	1,005,486	2043/09/20
１８６回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	2,300,000	2,138,356	2043/09/20
４１回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,060,000	1,016,487	2043/12/20
１８７回 利付国庫債券（２０年）	1.3000	1,800,000	1,613,232	2043/12/20
４２回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,000,000	956,580	2044/03/20
１８８回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	1,450,000	1,364,232	2044/03/20
４３回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	710,000	677,460	2044/06/20
１８９回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	1,800,000	1,774,890	2044/06/20
４４回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,130,000	1,076,223	2044/09/20
１９０回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	1,200,000	1,162,128	2044/09/20
４５回 利付国庫債券（３０年）	1.5000	1,250,000	1,147,375	2044/12/20
４６回 利付国庫債券（３０年）	1.5000	1,540,000	1,409,469	2045/03/20
４７回 利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,340,000	1,245,396	2045/06/20
４８回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,470,000	1,313,592	2045/09/20
４９回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,300,000	1,158,014	2045/12/20
５０回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,250,000	982,362	2046/03/20
５１回 利付国庫債券（３０年）	0.3000	620,000	431,706	2046/06/20
５２回 利付国庫債券（３０年）	0.5000	2,450,000	1,780,415	2046/09/20
５３回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,320,000	977,446	2046/12/20
５４回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	900,000	694,647	2047/03/20
５５回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,080,000	829,926	2047/06/20
５６回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,140,000	872,179	2047/09/20
５７回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	830,000	632,219	2047/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１回 利付国庫債券（４０年）	2.4000	110,000	115,398	2048/03/20
５８回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,560,000	1,183,072	2048/03/20
５９回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,220,000	899,652	2048/06/20
６０回 利付国庫債券（３０年）	0.9000	1,030,000	793,697	2048/09/20
６１回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	960,000	701,366	2048/12/20
２回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	330,000	332,880	2049/03/20
６２回 利付国庫債券（３０年）	0.5000	720,000	497,167	2049/03/20
６３回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	850,000	568,301	2049/06/20
６４回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	900,000	598,518	2049/09/20
６５回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	1,000,000	661,480	2049/12/20
３回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	540,000	541,749	2050/03/20
６６回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	890,000	584,730	2050/03/20
６７回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,190,000	822,682	2050/06/20
６８回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,240,000	852,376	2050/09/20
６９回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,360,000	956,188	2050/12/20
４回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	720,000	716,436	2051/03/20
７０回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,300,000	909,012	2051/03/20
７１回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,030,000	716,787	2051/06/20
７２回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,590,000	1,101,218	2051/09/20
７３回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,290,000	889,197	2051/12/20
５回 利付国庫債券（４０年）	2.0000	710,000	672,767	2052/03/20
７４回 利付国庫債券（３０年）	1.0000	1,670,000	1,246,321	2052/03/20
７５回 利付国庫債券（３０年）	1.3000	1,820,000	1,464,135	2052/06/20
７６回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,320,000	1,085,581	2052/09/20
７７回 利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,380,000	1,188,814	2052/12/20
６回 利付国庫債券（４０年）	1.9000	940,000	866,228	2053/03/20
７８回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,300,000	1,064,050	2053/03/20
７９回 利付国庫債券（３０年）	1.2000	1,450,000	1,124,286	2053/06/20
８０回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,680,000	1,507,800	2053/09/20
８１回 利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,000,000	854,190	2053/12/20
７回 利付国庫債券（４０年）	1.7000	1,030,000	900,333	2054/03/20
８２回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,310,000	1,172,345	2054/03/20
８３回 利付国庫債券（３０年）	2.2000	1,400,000	1,369,466	2054/06/20
８４回 利付国庫債券（３０年）	2.1000	1,110,000	1,061,559	2054/09/20
８５回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	300,000	299,469	2054/12/20
８回 利付国庫債券（４０年）	1.4000	990,000	795,494	2055/03/20
９回 利付国庫債券（４０年）	0.4000	1,780,000	1,024,870	2056/03/20
１０回 利付国庫債券（４０年）	0.9000	1,730,000	1,171,469	2057/03/20
１１回 利付国庫債券（４０年）	0.8000	1,380,000	890,679	2058/03/20
１２回 利付国庫債券（４０年）	0.5000	1,420,000	803,450	2059/03/20
１３回 利付国庫債券（４０年）	0.5000	1,820,000	1,009,463	2060/03/20
１４回 利付国庫債券（４０年）	0.7000	1,420,000	835,982	2061/03/20
１５回 利付国庫債券（４０年）	1.0000	1,870,000	1,210,264	2062/03/20
１６回 利付国庫債券（４０年）	1.3000	1,940,000	1,369,581	2063/03/20
１７回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	1,800,000	1,649,232	2064/03/20
小計	－	435,325,000	406,407,229	－
（地方債証券）	%	千円	千円	
２７年度９回 千葉県公募公債	0.0950	100,000	99,297	2026/03/25
１５７回 共同発行市場公募地方債	0.0800	120,000	119,047	2026/04/24
９回 東京都公募公債 ２０年	2.4400	200,000	204,420	2026/06/19
１５９回 共同発行市場公募地方債	0.0700	200,000	198,060	2026/06/25
１６０回 共同発行市場公募地方債	0.0500	500,000	494,625	2026/07/24
１回 兵庫県公募公債 １５年	1.6600	200,000	202,452	2026/07/29
２８年度６回 北海道公募公債	0.0700	100,000	98,849	2026/08/31
７６０回 東京都公募公債	0.0450	100,000	98,758	2026/09/18
１０回 東京都公募公債 ２０年	2.3300	300,000	307,092	2026/09/18
４回 京都市公募公債 ２０年	2.5100	100,000	102,639	2026/09/18
４１３回 大阪府公募公債 １０年	0.0210	100,000	98,621	2026/10/28
１９０回 大阪府公募公債 ５年	0.0010	300,000	295,332	2026/12/25
１６６回 共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	493,475	2027/01/25
令和３年度３回 仙台市公募公債 ５年	0.0010	300,000	295,038	2027/01/28
２８年度８回 福岡県公募公債	0.2400	100,000	98,748	2027/02/24
１６９回 共同発行市場公募地方債	0.2050	500,000	492,765	2027/04/23
４１９回 大阪府公募公債 １０年	0.1960	100,000	98,515	2027/04/27
２回 静岡県公募公債 １５年	1.4060	100,000	101,203	2027/06/25
５回 兵庫県公募公債 １２年	0.6870	100,000	99,512	2027/07/07
１７３回 共同発行市場公募地方債	0.2150	400,000	393,132	2027/08/25
２９年度４回 大阪市公募公債	0.1500	200,000	196,112	2027/09/21
１７４回 共同発行市場公募地方債	0.1450	100,000	98,038	2027/09/24

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（地方債証券）	%	千円	千円	
２４年度1回 福岡県公募公債 １５年	1.3290	100,000	101,139	2027/11/29
１７８回 共同発行市場公募地方債	0.2300	100,000	97,978	2028/01/25
１７９回 共同発行市場公募地方債	0.2400	500,000	489,610	2028/02/25
２９年度６回 広島市公募公債	0.2300	300,000	293,679	2028/02/25
２９年度１３回 京都府公募公債	0.2000	109,330	106,858	2028/03/16
５回 兵庫県公募公債 １５年	1.3100	300,000	303,333	2028/05/26
７８３回 東京都公募公債	0.2200	110,000	107,290	2028/06/20
４回 静岡県公募公債 １５年	1.3380	100,000	101,211	2028/06/23
３０年度８回 北海道公募公債	0.2490	400,000	389,720	2028/08/31
３０年度7回 神戸市公募公債 ３０年	0.2540	300,000	292,176	2028/09/20
第９１回 川崎市公募公債	0.1850	200,000	194,304	2028/09/20
７回 静岡県公募公債 ２０年	2.3200	300,000	314,034	2028/09/21
３０年度３回 広島県公募公債	0.2540	100,000	97,382	2028/09/25
３０年度３回 堺市公募公債	0.1950	100,000	96,893	2028/12/19
２３７回 神奈川県公募公債	0.1350	200,000	193,338	2028/12/20
２０回２号 福岡県公募公債	2.0500	100,000	103,870	2028/12/20
６回 大阪市公募公債 ２０年	2.2100	200,000	208,924	2028/12/20
１７回 横浜市公募公債 ２０年	2.0700	100,000	103,944	2028/12/20
６回 北九州市公募公債 ２０年	2.0300	100,000	103,796	2028/12/20
３０年度６回 福岡県公募公債	0.2000	200,000	193,816	2028/12/21
１８９回 共同発行市場公募地方債	0.2100	100,000	96,936	2028/12/25
３０年度１４回 北海道公募公債	0.1950	400,000	387,496	2028/12/28
１８回 東京都公募公債 ２０年	2.2200	100,000	104,691	2029/03/19
３０年度１９回 愛知県公募公債	0.1150	200,000	192,504	2029/03/28
３０年度3回 岡山県公募公債 １０年	0.1500	200,000	192,776	2029/03/29
１９４回 共同発行市場公募地方債	0.1100	300,000	288,132	2029/05/25
６回 川崎市公募公債 ２０年	2.2100	200,000	209,594	2029/05/25
令和元年度１回 福岡県公募公債	0.0290	200,000	191,194	2029/06/21
９回 兵庫県公募公債 １５年	1.0200	100,000	99,792	2029/07/13
１１回 神奈川県公募公債 ２０年	2.0800	100,000	104,340	2029/07/20
１９６回 共同発行市場公募地方債	0.0600	500,000	478,090	2029/07/25
７９６回 東京都公募公債	0.0400	200,000	190,644	2029/09/20
令和元年度 ９回 静岡県公募公債	0.0500	200,000	190,730	2029/09/20
令和元年度３回 横浜市公募公債	0.0500	400,000	381,124	2029/10/16
令和元年度１６回 兵庫県公募公債	0.0500	200,000	190,528	2029/10/23
２１回 東京都公募公債 ２０年	2.1900	100,000	105,136	2029/12/20
１７回 さいたま市公募公債	0.1100	200,000	190,644	2029/12/25
令和元年度第８回 埼玉県公募公債	0.1350	200,000	190,718	2030/01/30
２１年度2回 福岡県公募公債（２０年）	2.2300	100,000	105,496	2030/02/22
２０３回 共同発行市場公募地方債	0.0950	100,000	95,090	2030/02/25
８０２回 東京都公募公債	0.1300	400,000	380,832	2030/03/19
５１１回 名古屋市公募公債 １０年	0.0750	200,000	189,796	2030/03/27
令和２年度１回 京都府公募公債	0.1350	400,000	380,580	2030/04/12
令和２年 ２回 大阪市公募公債	0.1310	300,000	285,051	2030/05/22
９回 埼玉県公募公債 ２０年	2.1500	100,000	105,318	2030/05/24
８回 静岡県公募公債 １５年	0.8280	200,000	197,078	2030/06/07
令和２年度 １０回 静岡県公募公債	0.1350	100,000	94,686	2030/09/20
令和２年５回 福岡県公募公債	0.1350	100,000	94,606	2030/10/23
３６回2号 宮城県公募公債 １０年	0.1350	250,000	236,485	2030/10/28
令和２年度１回 福島県公募公債	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
令和２年度１回 高知県公募公債	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
２２年度１４回 愛知県公募公債	2.0870	300,000	316,302	2030/12/13
９回 京都市公募公債 ２０年	2.1430	200,000	211,560	2030/12/17
８１３回 東京都公募公債	0.1790	300,000	284,118	2030/12/20
１６回 神奈川県公募公債 ２０年	2.0900	300,000	316,566	2031/01/24
４６４回 大阪府公募公債 １０年	0.0720	200,000	187,932	2031/01/28
令和２年度１９回 北海道公募公債	0.1450	100,000	94,276	2031/02/26
令和２年度１４回 京都府公募公債	0.2140	200,000	189,268	2031/03/12
令和２年 ７回 広島県公募公債	0.2140	200,000	189,236	2031/03/19
２５１回 神奈川県公募公債 １０年	0.1990	200,000	189,060	2031/03/20
令和２年度 １４回 静岡県公募公債	0.1400	200,000	188,336	2031/03/20
令和3年度1回 長野県公募公債 １０年	0.1900	200,000	188,778	2031/04/16
令和３年度２回 兵庫県公募公債	0.1750	100,000	94,255	2031/04/25
４６７回 大阪府公募公債 １０年	0.1640	200,000	188,368	2031/04/28
４６９回 大阪府公募公債 １０年	0.1280	200,000	187,544	2031/06/27
１１回 北九州市公募公債 ２０年	2.0190	300,000	316,158	2031/07/18
令和３年 ５回 千葉県公募公債	0.1050	200,000	186,584	2031/09/25
４７２回 大阪府公募公債 １０年	0.1000	200,000	186,502	2031/09/29
４７４回 大阪府公募公債 １０年	0.1190	300,000	279,384	2031/11/28
１９回 神奈川県公募公債 ２０年	1.8180	100,000	104,203	2032/01/30
２２７回 共同発行市場公募地方債	0.2440	500,000	468,095	2032/02/25
２２８回 共同発行市場公募地方債	0.1990	500,000	466,150	2032/03/25
２５８回 神奈川県公募公債 １０年	0.2900	300,000	280,542	2032/06/18
２４年度2回 福岡県公募公債（２０年）	1.6350	300,000	308,661	2032/08/16
１０回 大阪府公募公債 ２０年	1.7200	200,000	206,890	2032/09/24
２４年度１２回 神戸市公募公債	1.7110	200,000	206,802	2032/12/17
１４回 千葉県公募公債 ２０年	1.1370	100,000	98,864	2033/04/15
１３回 埼玉県公募公債 ２０年	1.5990	100,000	102,380	2033/05/20
１回 東京都公募公債 ３０年	2.2100	200,000	214,346	2033/06/20
１４回 埼玉県公募公債 ２０年	1.5460	300,000	304,200	2034/05/08
２６年度4回 愛知県公募公債 ２０年	1.5420	200,000	202,656	2034/05/15
２９回 横浜市公募公債 ２０年	1.5280	100,000	101,217	2034/05/26
１６回 名古屋市公募公債 ２０年	1.5200	100,000	101,113	2034/06/09
５回 群馬県公募公債 ２０年	1.5290	100,000	101,148	2034/06/16
１７回 北九州市公募公債 ２０年	1.5290	100,000	101,149	2034/06/20
３１回 東京都公募公債 ２０年	1.2380	200,000	196,758	2034/09/20
１５回 埼玉県公募公債 ２０年	1.1660	100,000	97,263	2035/02/16
２回 横浜市公募公債 ３０年	2.4900	100,000	109,542	2035/03/20
１８回 千葉県公募公債 ２０年	1.1380	100,000	96,808	2035/04/13
１７回 名古屋市公募公債 ２０年	1.2030	100,000	97,310	2035/05/28
１３回 大阪府公募公債 ２０年	1.2030	100,000	96,924	2035/09/28
１４回 大阪府公募公債 ２０年	0.5400	100,000	88,867	2036/09/29
２１回 千葉県公募公債 ２０年	0.4240	100,000	87,531	2036/10/15
３回 神奈川県公募公債 ３０年	2.6200	100,000	110,828	2037/03/19
２９年度２回 広島市公募公債	0.6160	200,000	176,456	2037/08/18
２９年度5回 札幌市公募公債 ２０年	0.5970	300,000	263,481	2037/09/18
３０年度2回 仙台市公募公債 ２０年	0.7290	100,000	87,571	2038/10/18
３０年度７回 福岡市公募公債	0.7010	200,000	174,434	2038/10/19
２０１９年度5回 福岡市公募公債 ２０年	0.2860	100,000	80,691	2039/07/29
２回 兵庫県公募公債 ３０年	2.3600	100,000	106,573	2040/03/19
２２年度８回 福岡市公募公債	2.2800	100,000	105,196	2040/09/20
令和２年 ２回 広島県公募公債	0.4640	100,000	80,775	2040/09/21
２３年度7回 札幌市公募公債 ３０年	2.0970	100,000	102,028	2041/09/20
５回 川崎市公募公債 ３０年	2.0970	100,000	101,682	2042/03/20
２４年度１２回 愛知県公募公債 ３０年	2.1200	100,000	101,702	2042/09/19
１４回 東京都公募公債 ３０年	2.0500	100,000	100,127	2043/06/19
２７年度8回 愛知県公募公債 ３０年	1.5790	150,000	136,233	2045/06/20
２７年度 ２回 広島県公募公債 ３０年	0.7110	100,000	75,402	2046/03/22
６回 埼玉県公募公債 ３０年	0.9570	200,000	157,048	2046/12/20
令和元年度７回 愛知県公募公債	0.3690	300,000	193,866	2049/06/18
令和元年３回 福岡県公募公債 ３０年	0.4320	200,000	131,538	2049/06/18
１２回 埼玉県公募公債 ３０年	0.4740	300,000	197,601	2049/12/20
令和３年度6回 神戸市公募公債 ３０年	0.7130	200,000	136,086	2051/06/20
小計	－	26,539,330	25,560,160	－
（特殊債券）	%	千円	千円	
４０回 政保日本政策金融公庫債券	0.0200	103,000	102,270	2026/03/13
３３回 政保日本政策投資銀行社債	0.0200	300,000	297,858	2026/03/16
８７回 中日本高速道路債券	0.0600	400,000	396,848	2026/03/18
１１回 独立行政法人福祉医療機構	2.5700	100,000	101,945	2026/03/20
２７１回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.0200	300,000	297,744	2026/03/31
１８７回 住宅金融支援機構債券	0.0900	100,000	99,172	2026/04/20
８３回 地方公共団体金融機構債券 １０年	0.0900	400,000	396,700	2026/04/28
８０回 住宅金融支援機構債券	1.5890	100,000	101,112	2026/09/18
３２１回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
３２５回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
７９回 政保地方公共団体金融機構債券	1.5070	300,000	303,210	2026/11/06
９１回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0850	100,000	98,691	2026/12/14
３００回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1150	100,000	98,639	2027/01/29
Ｆ１４７回 地方公共団体金融機構債券	1.2910	200,000	201,588	2027/03/19
７８回 日本政策投資銀行債券	0.2250	300,000	295,527	2027/04/13
３０９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	787,792	2027/04/30
９６回 地方公共団体金融機構債券	0.2050	500,000	491,900	2027/05/28
７２回 東日本高速道路社債	0.1200	200,000	196,176	2027/06/18
９８回 政保地方公共団体金融機構債券	0.1600	100,000	98,342	2027/07/16
２２２回 住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	293,865	2027/11/19
１０３回 政保地方公共団体金融機構債券	0.1550	100,000	97,978	2027/12/17
１２４回 住宅金融支援機構債券	1.4280	100,000	101,296	2027/12/20
７７回 東日本高速道路社債	0.1100	300,000	292,647	2027/12/20

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
２３０回　住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	293,550	2028/02/18
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	0.2190	100,000	97,338	2028/10/16
９回　新関西国際空港社債	1.2310	200,000	200,668	2028/12/20
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.0700	200,000	207,580	2028/12/20
９３回　都市再生債券	1.1020	100,000	99,887	2029/06/20
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	314,589	2029/06/28
２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	314,985	2029/08/28
１２回　新関西国際空港社債	1.0670	200,000	198,674	2029/09/20
３９回　住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	208,970	2029/09/20
９７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	104,865	2029/12/28
７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.8010	100,000	98,072	2030/05/28
１０９回　都市再生機構債券	0.9180	200,000	197,264	2030/06/20
１５回　日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	207,980	2030/10/29
１２１回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	519,640	2030/10/31
１３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.1320	100,000	105,501	2031/01/28
９０回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.2000	200,000	187,812	2031/05/30
７５回　住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	368,144	2031/06/13
７５回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.9600	100,000	104,612	2031/09/19
１５３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	104,267	2031/12/26
１９回　地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	207,984	2031/12/26
１５６回　日本政策投資銀行債券	0.2990	400,000	373,396	2032/04/14
２３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.6800	100,000	102,860	2032/07/28
１１５回　住宅金融支援機構債券	1.8110	100,000	103,597	2032/09/14
１５回　国際協力機構債	1.7240	100,000	102,964	2032/09/17
２４回　地方公共団体金融機構債券２０年	1.7020	200,000	205,930	2032/09/28
１８８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	100,000	101,035	2033/04/28
２８回　日本道路・機構承継債	2.8300	500,000	558,260	2033/12/20
１２４回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.5500	100,000	100,924	2034/03/17
３６回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.5660	100,000	101,146	2034/04/28
３９回　地方公共団体金融機構債券	1.4250	500,000	497,890	2034/09/28
４２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.9990	300,000	285,750	2035/01/26
２３９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	291,990	2035/02/28
１５９回　住宅金融支援機構債券	1.1250	100,000	95,942	2035/05/18
１５５回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	100,000	97,510	2035/06/20
４４回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.2980	200,000	195,062	2035/06/28
２５０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2780	100,000	98,316	2035/06/29
第２６２回　政保道路債	1.1090	500,000	481,165	2035/11/30
１７２回　高速道路機構債	0.2880	200,000	171,994	2036/06/20
２８６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.3100	200,000	173,914	2036/08/29
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.6690	100,000	88,731	2037/04/28
３１９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	177,728	2037/07/31
２６回　高速道路機構債	2.6700	200,000	220,904	2037/09/18
３３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.5910	100,000	87,576	2038/01/29
２３３回　住宅金融支援機構債券	0.5830	100,000	85,894	2038/04/20
Ｆ１７４回　地方公共団体金融機構債券	1.8890	300,000	303,681	2038/05/28
２１０回　高速道路機構債	0.6770	100,000	86,322	2038/09/17
５０回　高速道路機構債	0.5000	300,000	247,812	2039/03/18
７７回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.2000	300,000	236,109	2039/09/28
１２５回　日本政策投資銀行債券	0.3790	500,000	398,150	2040/04/24
２８８回　政保地方公共団体金融機構債券	1.4370	300,000	280,218	2040/07/27
１１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	99,091	2040/08/31
１４８回　住宅金融支援機構債券	1.9750	250,000	243,795	2043/12/18
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0500	13,084	13,305	2044/08/10
２９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	82,575	84,342	2044/10/10
３６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	123,800	126,159	2045/05/10
１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.6070	100,000	89,586	2045/06/20
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6100	17,764	18,009	2045/07/10
１回　高速道路機構債	2.9900	300,000	335,916	2045/09/20
２６０回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	175,576	2045/10/31
１６９回　高速道路機構債	1.2000	100,000	82,301	2045/12/20
２６８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2800	100,000	85,636	2046/01/31
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7600	15,181	15,447	2046/06/10
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.5100	17,730	17,923	2046/09/10
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4800	18,810	18,994	2046/10/10
１９回　高速道路機構債	2.7500	150,000	161,046	2047/03/20
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	22,851	22,913	2047/05/10
６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1600	56,672	56,182	2047/09/10
３６回　高速道路機構債	2.8400	300,000	325,884	2048/03/20
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	25,449	25,315	2048/09/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	30,977	30,345	2049/03/10
８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0100	31,401	30,744	2049/05/10
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	34,801	33,911	2049/07/10
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8700	36,455	35,257	2049/11/10
３９８回　政保道路債	0.4220	300,000	195,834	2049/12/28
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6000	41,690	39,386	2050/02/10
１０回　地方公共団体金融機構債券　３０年	0.5170	300,000	193,542	2050/04/28
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.7400	46,781	44,434	2050/05/10
１３１回　日本政策投資銀行債券	0.7000	100,000	67,609	2050/06/20
１６５回　都市再生機構債券	0.7090	200,000	134,600	2050/06/20
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8800	48,966	46,716	2050/08/10
４１８回　高速道路機構債	0.6300	200,000	133,222	2051/08/31
４２０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6800	200,000	134,802	2051/10/31
１１４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3400	186,138	169,767	2051/11/10
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	63,483	58,121	2052/02/10
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	62,993	57,774	2052/03/10
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	63,493	58,153	2052/04/10
１２６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	197,616	179,417	2052/11/10
１２８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	197,166	178,890	2053/01/10
１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	135,408	122,645	2053/03/10
１３１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	202,101	182,430	2053/04/10
１３２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	199,938	180,591	2053/05/10
１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	348,765	315,621	2053/10/10
１３９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	69,280	62,624	2053/12/10
１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3200	71,692	63,972	2054/03/10
１５４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	233,613	206,642	2055/03/10
１６２回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.8610	100,000	84,745	2055/03/19
１５６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3500	310,296	275,248	2055/05/10
１６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3700	239,043	211,940	2055/09/10
１６８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	244,734	217,382	2056/05/10
１７０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	744,084	659,087	2056/07/10
４１３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6880	200,000	113,712	2061/02/28
小計	－	24,387,830	23,149,313	－
（金融債券）	%	千円	千円	
い第８５１号　利付商工債	0.0900	300,000	297,318	2026/04/27
３７７回　利附信金中金債（５年）	0.0400	300,000	297,246	2026/04/27
い第８５４号　利付商工債	0.0800	300,000	296,271	2026/07/27
い第８５５号　利付商工債	0.0800	200,000	197,326	2026/08/27
小計	－	1,100,000	1,088,161	－
（普通社債券）	%	千円	千円	
２６回　トヨタ自動車社債	0.0500	200,000	198,232	2026/03/18
４２回　王子ホールディングス社債	0.0800	200,000	198,108	2026/03/24
９６回　トヨタファイナンス社債	0.0600	100,000	99,056	2026/04/15
１６３回　東日本旅客鉄道社債	0.0500	300,000	297,165	2026/04/15
２８回　芙蓉総合リース社債	0.1400	300,000	297,141	2026/04/21
４９３回　九州電力社債	0.1000	200,000	197,866	2026/05/25
１０６回　住友不動産社債	0.4000	100,000	99,274	2026/05/26
２４回　大和ハウス工業社債	0.0800	200,000	197,804	2026/06/03
４０回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.0900	100,000	98,877	2026/06/03
３５回　三菱マテリアル社債	0.1100	300,000	296,463	2026/06/05
１１回　クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（２０１６）	0.4000	100,000	98,973	2026/06/10
５７回　東日本高速道路社債	0.1100	100,000	99,016	2026/06/19
７９回　東日本高速道路社債	0.0500	300,000	296,808	2026/06/19
８３回　東日本高速道路社債	0.0500	200,000	197,872	2026/06/19
６１回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	494,615	2026/06/19
６９回　ホンダファイナンス社債	0.0900	300,000	296,517	2026/06/19
４回　東京地下鉄社債	2.3800	120,000	122,353	2026/06/19
３０７回　北陸電力社債	1.0550	100,000	100,126	2026/06/25
９０回　中日本高速道路債券	0.0500	200,000	197,654	2026/07/27
２０回　三井住友信託銀行社債	0.1300	300,000	296,172	2026/07/27
３回　野村ホールディングス社債	0.2800	300,000	295,725	2026/09/04
９１回　中日本高速道路債券	0.0400	500,000	493,300	2026/09/17
６２回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	493,285	2026/09/18
１７回　パナソニック社債	0.4700	100,000	99,030	2026/09/18
２７回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.2200	200,000	197,294	2026/10/16
４８８回　東北電力社債	0.2900	100,000	98,783	2026/10/23
３３回　西日本高速道路債券	0.2700	300,000	296,541	2026/12/14
３４回　西日本高速道路債券	0.3350	200,000	197,666	2027/02/16
１２回　りそな銀行劣後社債	2.4640	100,000	101,607	2027/03/15

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（普通社債券）	%	千円	千円	
８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	2.3400	100,000	102,628	2027/04/20
５０８回　関西電力社債	0.4550	300,000	295,998	2027/04/23
３４０回　北海道電力社債	0.4800	300,000	296,031	2027/04/23
１０８回　住友不動産社債	0.4000	200,000	196,962	2027/05/07
３０回　東レ社債	0.3750	300,000	295,017	2027/07/16
３２回　東海旅客鉄道社債	2.3100	100,000	103,215	2027/09/17
３１１回　北陸電力社債	0.8470	100,000	99,320	2027/09/24
25回　フランス相互信用連合銀行（BFCM）円貨社債（2017）	0.5100	300,000	293,121	2027/10/12
８１回　トヨタファイナンス社債	0.2650	100,000	97,847	2027/10/22
５２５回　東北電力社債	0.2200	200,000	195,292	2027/10/25
５４回　電源開発社債	0.3800	100,000	97,998	2027/11/19
１７回　ＮＴＴファイナンス社債	0.2800	300,000	292,950	2027/12/20
５６回　三菱ＵＦＪリース社債	0.4550	300,000	293,625	2028/01/18
１２回　ソフトバンク社債	0.4200	400,000	385,940	2028/06/02
7回　ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	194,940	2028/06/06
5回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	0.4940	100,000	96,992	2028/10/25
２１回　西日本旅客鉄道社債	2.2470	100,000	104,148	2029/03/21
23回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.3900	100,000	96,156	2029/04/12
１４回　ブリヂストン社債	0.3750	300,000	289,041	2029/04/19
８０回　東京急行電鉄社債	1.2110	100,000	99,895	2029/04/27
５３０回　関西電力社債	0.4050	400,000	384,968	2029/06/20
７３回　三井物産社債	0.2900	400,000	383,104	2029/07/11
５３２回　中部電力社債	0.2240	200,000	190,888	2029/07/25
7回　ニッコンＨＤ社債	0.2800	300,000	284,619	2029/10/11
８０回　日立キャピタル社債	0.2800	200,000	190,034	2029/10/19
６５回　東日本旅客鉄道普通社債	2.1490	100,000	104,063	2029/12/21
６７回　東日本高速道路社債	0.2200	200,000	190,572	2030/01/31
１９回　パナソニック社債	0.3700	100,000	94,715	2030/03/05
１４７回　東日本旅客鉄道社債	0.2650	100,000	94,895	2030/04/22
６０回　西日本旅客鉄道社債	0.2550	200,000	189,530	2030/05/21
５２１回　東北電力社債	0.4500	400,000	380,804	2030/05/24
４２５回　中国電力社債	0.3700	100,000	94,652	2030/06/25
3回　ダイドーグループＨＤ社債	0.5100	300,000	284,349	2030/07/16
31回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.3900	200,000	188,764	2030/08/09
6回　横浜高速鉄道社債	0.4500	200,000	189,182	2030/09/17
１８回　ＮＴＴファイナンス社債	0.3800	400,000	379,044	2030/09/20
７１回　東日本旅客鉄道社債	1.9050	100,000	103,301	2030/09/27
１７回　ダイセル社債	0.5000	300,000	283,569	2030/12/13
８６回　日立キャピタル社債	0.4000	300,000	282,135	2030/12/20
７３回　東日本旅客鉄道普通社債	2.0980	200,000	208,956	2030/12/20
２３回　パナソニック社債	0.3900	200,000	187,508	2030/12/24
３０回　光通信社債	0.9800	200,000	184,486	2031/01/31
７４回　西日本旅客鉄道社債	0.2300	100,000	93,580	2031/04/22
４９１回　九州電力社債	0.3400	300,000	280,044	2031/04/25
５８回　川崎重工業社債	0.3000	300,000	277,434	2031/07/15
５４１回　関西電力社債	0.3700	300,000	278,733	2031/09/19
５３６回　東北電力社債	0.2900	300,000	277,164	2031/09/25
１６回　武田薬品工業社債	0.4000	500,000	462,970	2031/10/14
７５回　電源開発社債	0.3500	200,000	185,390	2031/10/20
３９６回　中国電力社債	0.5540	200,000	186,990	2032/01/23
３２０回　四国電力社債	0.5340	300,000	279,657	2032/04/23
５０７回　九州電力社債	0.6440	200,000	187,296	2032/05/25
4回　ＥＮＥＯＳホールディングス社債	0.8340	300,000	282,666	2032/06/15
9回　野村不動産ホールディングス社債	0.9900	100,000	88,892	2036/06/02
23回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.8500	200,000	173,964	2036/06/09
４１回　東京瓦斯社債	0.5700	200,000	173,792	2036/11/28
５２７回　中部電力社債	0.8060	100,000	86,259	2037/10/23
１２７回　東日本旅客鉄道社債	0.6750	100,000	85,978	2038/01/26
２６回　豊田通商社債	0.8970	100,000	85,909	2038/03/05
３５０回　北海道電力社債	0.7540	200,000	168,180	2038/03/25
４６３回　九州電力社債	0.7920	100,000	84,541	2038/05/25
8回　ファーストリテイリング社債	0.8800	200,000	172,730	2038/06/04
４３回　京浜急行電鉄社債	0.6760	100,000	83,481	2038/07/12
４６６回　九州電力社債	0.7200	100,000	83,445	2038/07/23
５２回　東京瓦斯社債	0.4860	100,000	81,297	2039/05/23
５３１回　関西電力社債	0.6720	200,000	162,252	2039/06/20
５５回　東京瓦斯社債	0.2800	100,000	78,117	2039/09/13
３７回　成田国際空港社債	0.4240	100,000	79,749	2040/01/27
１６５回　東日本旅客鉄道社債	0.5960	200,000	158,626	2041/04/15
７５回　西日本旅客鉄道社債	0.5820	200,000	158,172	2041/04/22
４９２回　九州電力社債	0.6500	100,000	77,384	2041/04/25
１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	1.4150	100,000	86,197	2045/01/27
１２５回　東日本旅客鉄道社債	1.1330	100,000	76,861	2047/07/26
７０回　西日本旅客鉄道社債	0.7980	100,000	67,537	2049/12/24
１７１回　東日本旅客鉄道社債	0.8080	200,000	130,682	2051/07/14
５７回　東京瓦斯社債	0.6930	300,000	164,868	2057/12/25
７１回　西日本旅客鉄道社債	0.9560	100,000	58,219	2059/12/24
４７回　東京地下鉄社債	0.9090	100,000	56,772	2060/09/17
１６０回　東日本旅客鉄道社債	0.9700	100,000	57,313	2060/12/17
小計	－	22,220,000	20,827,718	－
合計	－	509,572,160	477,032,582	－

■投資信託財産の構成　　2025年２月14日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	477,032,582	99.0
コール・ローン等、その他	5,012,575	1.0
投資信託財産総額	482,045,158	100.0

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

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**482,045,158,093円**
コール・ローン等	3,846,590,539
公社債(評価額)	477,032,582,515
未収利息	964,300,209
前払費用	201,684,830
(B) 負債	**923,477,000**
未払解約金	923,477,000
(C) 純資産総額(A－B)	**481,121,681,093**
元本	404,007,998,697
次期繰越損益金	77,113,682,396
(D) 受益権総口数	**404,007,998,697口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,909円**

(注１) 期首元本額 433,635,920,893円
追加設定元本額 581,276,366,462円
一部解約元本額 610,904,288,658円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	31,658,360,244円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	44,590,897円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	87,642,668円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	49,294,815円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	558,672,868円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	248,210,332円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	25,376,126円
たわらノーロード　国内債券	20,562,302,249円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	8,279,998,102円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,814,688,919円
たわらノーロード　バランス（標準型）	4,088,679,604円
たわらノーロード　バランス（積極型）	636,065,990円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	185,422,625円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,582,242,717円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,153,768,301円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	828,132,492円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	57,839,254円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	23,033,050円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	193,685,085円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	11,091,875円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	16,586円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	109,815円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	12,497,772,453円
Ｏｎｅグローバルバランス	295,356,428円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	12,680,873,553円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	19,236,346,735円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	9,153,654,701円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス30インデックスファンド	2,662,375,537円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス50インデックスファンド	3,031,710,169円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス70インデックスファンド	611,488,243円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	89,984,128円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,493,217,908円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	4,772,050円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	5,958,334,899円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	2,778,010,421円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	600,160,258円
投資のソムリエ	46,508,174,557円
クルーズコントロール	652,167,540円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,353,662,906円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	8,619,037,330円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	3,193,424,911円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	11,723,540,837円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	29,332,860,055円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	391,696,981円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	210,978,590円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	122,224,545円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	1,548,823,378円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,067,958,867円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	10,701,026,732円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,056,421,126円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	556,908,674円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	231,247,703円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	139,791,623円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	3,881,210,358円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	39,993,250円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	170,377,029円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	236,734円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	1,202,686,427円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	1,201,939,732円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定）	785,904,666円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	723,537,954円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	1,195,602,744円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	3,052,618,812円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021－06（適格機関投資家限定）	2,054,831,837円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	833,467,028円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022－05（適格機関投資家限定）	2,088,942,570円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定）	1,333,693,399円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	8,978,360,500円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	42,158,175円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	927,013,332円
AMOｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	202,070,291円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	261,951,283円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＩ（適格機関投資家限定）	82,625,295円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＩＩ（適格機関投資家限定）	85,373,971円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＶ（適格機関投資家限定）	82,365,873円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	2,004,839,123円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	23,704,697円
AMOｎｅコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	16,647,602円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	139,105,386円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	97,930,374円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,990,875円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	54,904,125円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,213,972円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	424,649円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	253,706円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,927,475円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,197,661,321円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,097,143,470円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,416,962,097円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	53,637,688円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	125,568,707円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,329,446,060円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	90,778,035円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	626,489円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,015,637,554円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,926,163円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	164,815,959円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	232,752,163円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	392,491,350円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	193,129,961円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	48,817,660円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,250,989円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	342,867,218円
コア資産形成ファンド	138,387,843円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	13,398,457,633円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	36,574,008,371円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	26,779,316,551円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	170,877,688円
期末元本合計	404,007,998,697円

■損益の状況

当期　自2024年２月15日　至2025年２月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,829,955,017円**
受取利息	3,830,021,102
支払利息	△66,085
(B) 有価証券売買損益	**△20,315,967,914**
売買益	1,632,107,940
売買損	△21,948,075,854
(C) 当期損益金(A＋B)	**△16,486,012,897**
(D) 前期繰越損益金	**101,407,179,097**
(E) 解約差損益金	**△133,012,505,342**
(F) 追加信託差損益金	**125,205,021,538**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**77,113,682,396**
次期繰越損益金(G)	**77,113,682,396**

(注１) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日　2025年２月７日）

（計算期間　2024年２月８日～2025年２月７日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近５期の運用実績

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

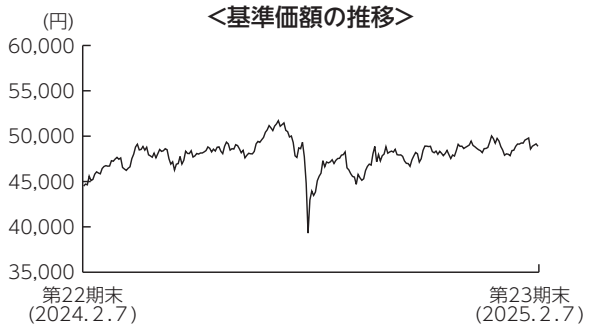
（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

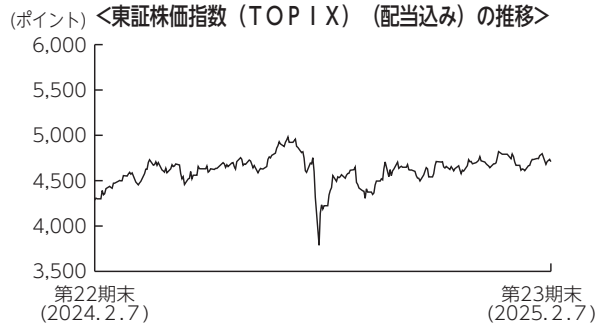
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年２月７日	44,494	－	4,286.44	－	97.6	2.5
２月末	46,708	5.0	4,499.61	5.0	97.3	2.7
３月末	48,777	9.6	4,699.20	9.6	97.6	2.4
４月末	48,342	8.6	4,656.27	8.6	97.0	3.2
５月末	48,888	9.9	4,710.15	9.9	97.0	3.0
６月末	49,597	11.5	4,778.56	11.5	96.4	3.6
７月末	49,330	10.9	4,752.72	10.9	96.8	3.3
８月末	47,905	7.7	4,615.06	7.7	97.6	2.3
９月末	47,169	6.0	4,544.38	6.0	97.4	2.7
10月末	48,055	8.0	4,629.83	8.0	97.4	2.6
11月末	47,806	7.4	4,606.07	7.5	97.3	2.7
12月末	49,729	11.8	4,791.22	11.8	97.1	3.0
2025年１月末	49,801	11.9	4,797.95	11.9	97.1	2.9
(期末)						
2025年２月７日	48,882	9.9	4,709.46	9.9	98.1	2.0

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月８日から2025年２月７日まで）





基準価額の推移

当期末の基準価額は48,882円となり、前期末比で9.9％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

円安ドル高の進行や海外株式市場の上昇、良好な企業業績、資本効率改善に向けた動きなどを要因として基準価額は上昇しました。2024年８月上旬には、円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを要因として一時的に急落する場面もありました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2024年３月にかけては、円安ドル高の進行や海外株式市場の堅調さなどを要因として上昇しました。その後は、良好な企業業績や資本効率改善に向けた動きが株価の支えになり上昇しましたが、８月上旬には円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを受けて急落する場面もありました。期末にかけては、自民党総裁選挙、トランプ次期米国大統領の政策や為替動向などを材料にしつつ、一進一退の値動きとなりました。

ポートフォリオについて

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

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

【運用状況】
（注１）組入比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種
期首（前期末）

No.	業種	比率
1	電気機器	16.9%
2	輸送用機器	8.9
3	情報・通信業	7.4
4	卸売業	7.1
5	銀行業	6.9
6	化学	5.8
7	機械	5.2
8	サービス業	4.5
9	医薬品	4.4
10	小売業	4.1

期末

No.	業種	比率
1	電気機器	17.7%
2	銀行業	8.8
3	情報・通信業	7.6
4	輸送用機器	7.3
5	卸売業	6.3
6	機械	5.4
7	サービス業	5.1
8	化学	4.8
9	小売業	4.5
10	医薬品	4.1

○組入上位10銘柄
期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.8%
2	ソニーグループ	日本・円	2.7
3	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	2.3
4	キーエンス	日本・円	1.7
5	東京エレクトロン	日本・円	1.6
6	三菱商事	日本・円	1.6
7	日立製作所	日本・円	1.5
8	日本電信電話	日本・円	1.5
9	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.5
10	信越化学工業	日本・円	1.4
組入銘柄数		2,148銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.8%
2	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	3.0
3	ソニーグループ	日本・円	3.0
4	日立製作所	日本・円	2.7
5	リクルートホールディングス	日本・円	2.2
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.9
7	任天堂	日本・円	1.7
8	キーエンス	日本・円	1.6
9	みずほフィナンシャルグループ	日本・円	1.4
10	東京エレクトロン	日本・円	1.4
組入銘柄数		1,687銘柄	

ベンチマークとの差異について
ベンチマークは前期末比で9.9%上昇しました。
当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a)売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は47,965円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2024年２月８日から2025年２月７日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	52,078.5 (51,703.578)	116,964,724 (−)	39,939.978	84,236,645

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	165,626	169,623	−	−

（注）金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a)期中の株式売買金額	201,201,370千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	575,426,729千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	0.34

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

（2024年２月８日から2025年２月７日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	116,964	1,114	1.0	84,236	12,515	14.9

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期 買付額	当期 売付額	当期 当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,191	769	8,637

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期 買付額
	百万円
株式	387

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	5,559千円
うち利害関係人への支払額 (B)	556千円
(B)／(A)	10.0%

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	7.8	9.1	39,312
ニッスイ	205	215	178,170
マルハニチロ	30.4	31.9	93,865
雪国まいたけ	17.5	18.3	22,271
カネコ種苗	5.8	6.1	8,668
サカタのタネ	23.3	26.6	96,691
ホクト	16.4	19.1	34,819
ホクリヨウ	1.5	－	－
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	23.2	23.7	18,770
日鉄鉱業	8.2	8.6	46,010
ＩＮＰＥＸ	758.2	649.9	1,211,088
石油資源開発	23.8	118	130,036
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	9.3	9.8	30,576
建設業（2.2%）			
ショーボンドホールディングス	27.9	28.2	141,817
ミライト・ワン	67.8	70.3	160,705
タマホーム	12.9	13.6	45,220
サンヨーホームズ	1.1	－	－
日本アクア	3.8	－	－
ファーストコーポレーション	2.6	－	－
ベステラ	2.2	－	－
キャンディル	1.7	－	－
ダイセキ環境ソリューション	1.8	－	－
第一カッター興業	5.9	6.2	8,835
安藤・間	118.7	124.5	145,291
東急建設	64.2	67.3	50,811
コムシスホールディングス	65.5	76.4	243,486
ビーアールホールディングス	30.1	31.5	10,962
高松コンストラクショングループ	15.2	16	43,728
東建コーポレーション	5.2	4.7	58,703
ソネック	1	－	－
ヤマウラ	10.4	10.9	13,723
オリエンタル白石	75.8	79.5	30,369
大成建設	134.2	136.6	898,281
大林組	512.8	496.5	1,033,713
清水建設	406.6	410.9	542,182
飛島建設	14.8	－	－
長谷工コーポレーション	131.6	138	276,897
松井建設	13.4	14.2	12,396
錢高組	1	－	－
鹿島建設	318	333.5	905,952
不動テトラ	9.9	9.5	20,748
大末建設	2.5	－	－
鉄建建設	10.3	9.9	26,145
西松建設	27.4	24	121,200
三井住友建設	106.6	121.1	52,678
大豊建設	4.9	4.1	14,247
佐田建設	4.1	－	－
ナカノフドー建設	4.5	－	－
奥村組	23.2	26.5	103,747
東鉄工業	17.8	16.6	53,701
イチケン	1.6	－	－
富士ピー・エス	2.9	－	－
淺沼組	10.6	60.3	39,436
戸田建設	194.1	185.2	169,569
熊谷組	23.7	24.8	94,364
北野建設	1.2	－	－
植木組	1.8	－	－
矢作建設工業	19.5	20.3	30,470
ピーエス・コンストラクション	18.2	10.9	15,870
日本ハウスホールディングス	30.5	32	10,240
新日本建設	20.1	21.1	33,549
東亜道路工業	5.7	26	40,274
日本道路	16.8	15.1	28,871
東亜建設工業	11.1	45.3	53,907
日本国土開発	40.8	42.8	21,400
若築建設	5	4.6	17,066
東洋建設	36.1	43.3	59,840
五洋建設	203.3	196.8	126,739
世紀東急工業	18.4	21.4	33,020
福田組	5.4	5.7	29,526
住友林業	123.9	130	674,050
日本基礎技術	3.8	－	－
巴コーポレーション	8.1	－	－
大和ハウス工業	396.6	453.8	2,204,560
ライト工業	29.5	30.6	79,223
積水ハウス	434.9	456.2	1,603,999
日特建設	13.7	14.4	15,004
北陸電気工事	9.8	10.3	12,638
ユアテック	31.6	29	52,345
日本リーテック	11.2	11.6	16,460
四電工	6	18.9	26,611
中電工	22.3	23.5	78,020
関電工	89.9	82.4	215,599
きんでん	101	104.5	337,221
東京エネシス	14.3	16.1	17,919
トーエネック	4.7	24.9	25,497
住友電設	13.7	12.2	61,244
日本電設工業	26.9	28.2	57,105
エクシオグループ	70.1	155.5	263,339
新日本空調	9.3	19.5	37,050
九電工	31	32.6	157,392
三機工業	31	31.4	98,596
日揮ホールディングス	141.9	148.9	198,334
中外炉工業	4.7	4.9	17,150
ヤマト	5.3	－	－
太平電業	8.9	9.6	44,976
高砂熱学工業	38.4	36.2	212,240
三晃金属工業	0.9	－	－
朝日工業社	6.7	14.1	29,990
明星工業	27.8	25.8	33,617
大氣社	16.5	19.2	88,128
ダイダン	18.9	19.7	76,140
日比谷総合設備	10.4	12.2	48,800
飛島ホールディングス	－	15.5	25,451
フィル・カンパニー	2.2	2.9	2,177
テスホールディングス	30.9	32.7	9,515
インフロニア・ホールディングス	165.3	157.5	182,148
東洋エンジニアリング	21.1	22.3	16,167
レイズネクスト	20.8	21.9	34,251
食料品（2.9%）			
ニップン	43.1	49.8	109,211
日清製粉グループ本社	133.1	157	267,842
日東富士製粉	2.3	2.5	16,225
昭和産業	14	12.7	34,975
鳥越製粉	5.6	－	－
中部飼料	19.9	20.8	26,540
フィード・ワン	21	22.3	17,572
東洋精糖	1.2	－	－
日本甜菜製糖	8.4	7.8	18,259
DM三井製糖ホールディングス	14.3	14.9	50,883
塩水港精糖	8.4	－	－
ウェルネオシュガー	7.2	9.1	21,739
森永製菓	61.6	63.1	165,322
中村屋	3.5	3.7	11,766
江崎グリコ	41.2	43.2	199,800
名糖産業	5.7	6.7	13,145
井村屋グループ	8.6	8.2	20,090
不二家	9.9	10.3	24,586
山崎製パン	96.4	101.2	276,023
第一屋製パン	1.2	－	－
モロゾフ	4.6	14.6	24,192
亀田製菓	8.2	9.6	37,776
寿スピリッツ	68.1	89.2	218,673
カルビー	65.9	69.1	196,071
森永乳業	50.3	56.2	155,421
六甲バター	10.6	11	13,035
ヤクルト本社	205.7	215.8	602,082
明治ホールディングス	176.5	194.1	591,616
雪印メグミルク	34.8	40.7	103,296
プリマハム	19.3	20.2	42,682
日本ハム	61.9	65	288,665
林兼産業	2.2	－	－
丸大食品	14.5	15.2	25,292
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	15.9	16.7	39,762
柿安本店	5.6	5.9	16,738
伊藤ハム米久ホールディングス	22	23.2	87,232
サッポロホールディングス	47.4	49.8	358,560
アサヒグループホールディングス	332.7	1,133.7	1,870,605
キリンホールディングス	599.7	628.9	1,203,085
宝ホールディングス	98.3	101.8	137,735
オエノンホールディングス	43	48.9	18,582
養命酒製造	4.8	5	12,850
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	112.8	94.6	223,918
ライフドリンク　カンパニー	2.1	33.1	70,205
サントリー食品インターナショナル	101.4	106.2	497,759
ダイドーグループホールディングス	16.3	17.1	51,984
伊藤園	48.8	50.6	168,852
キーコーヒー	16.1	16.9	34,205
ユニカフェ	2.2	－	－
ジャパンフーズ	1	－	－
日清オイリオグループ	20.3	21.2	104,516
不二製油グループ本社	33.5	30.3	95,717
かどや製油	0.8	－	－
Ｊ－オイルミルズ	16.5	17.3	36,381
キッコーマン	95.4	500.3	727,186
味の素	342.1	349.7	2,217,447
ブルドックソース	7.6	7.9	13,659
キユーピー	77.4	81.1	237,217
ハウス食品グループ本社	49.6	50.8	141,859
カゴメ	61.9	64.7	184,492
焼津水産化学工業	2.8	－	－
アリアケジャパン	14.4	15.1	84,107
ピエトロ	0.9	－	－
エバラ食品工業	3.4	3.6	10,422
やまみ	0.9	－	－
ニチレイ	66	58.9	213,512
東洋水産	72.8	70	650,860
イートアンドホールディングス	6.8	7.8	16,380
大冷	1	－	－
ヨシムラ・フード・ホールディングス	6.5	8.2	8,536
日清食品ホールディングス	151.9	190.8	589,572
永谷園ホールディングス	7.1	－	－
一正蒲鉾	2.8	－	－
フジッコ	14.8	15.6	25,584
ロック・フィールド	17.6	16.9	26,837
日本たばこ産業	874.8	917.5	3,597,517
ケンコーマヨネーズ	9.9	9.5	16,957
わらべや日洋ホールディングス	9.6	10.1	21,543
なとり	9.1	9.6	21,043
イフジ産業	1.2	－	－
ファーマフーズ	20.7	19.9	19,243
ユーグレナ	89.6	93.9	38,968
紀文食品	12.5	13.2	14,454
ピックルスホールディングス	8.4	8.8	9,204
ミヨシ油脂	2.5	－	－
理研ビタミン	12.5	13.2	30,756
繊維製品（0.4%）			
片倉工業	13.5	14.2	28,371
グンゼ	10.4	10.9	56,680
東洋紡	63.3	66.4	64,208
ユニチカ	47.3	49.7	7,653
富士紡ホールディングス	6.4	6.1	30,622
倉敷紡績	10.4	10.8	62,856
シキボウ	7.7	10.9	10,954
日本毛織	37.5	39.5	54,273
ダイトウボウ	10.4	－	－
トーア紡コーポレーション	2.5	－	－
ダイドーリミテッド	9.4	－	－
帝国繊維	16.5	17.3	41,156
帝人	140.7	147.6	192,839
東レ	981.2	1,122.4	1,216,681
ＳＵＭＩＮＯＥ	1.3	－	－
日本フエルト	3.7	－	－
イチカワ	0.8	－	－
日東製網	0.7	－	－
アツギ	4.5	－	－
ダイニック	2.1	－	－
セーレン	28.3	29.6	81,429
ソトー	2.1	－	－
東海染工	0.6	－	－
小松マテーレ	21.2	22.4	17,763
ワコールホールディングス	30	31.8	166,155
ホギメディカル	19.3	20.6	98,880
クラウディアホールディングス	1.5	－	－
ＴＳＩホールディングス	47.6	48.5	62,710
マツオカコーポレーション	2	－	－
ワールド	20.7	23.8	57,667
三陽商会	5.5	7.9	22,838
ナイガイ	2.1	－	－
オンワードホールディングス	86.3	99.7	59,122
ルックホールディングス	4.1	4.9	10,966
キムラタン	42.8	－	－
ゴールドウイン	25.9	27.2	215,315
デサント	25.2	－	－
キング	2.5	－	－
ヤマトインターナショナル	5.1	－	－
パルプ・紙（0.1%）			
特種東海製紙	8	7.4	26,529
王子ホールディングス	610	581.7	351,172
日本製紙	82.6	79.9	73,428
三菱製紙	8.8	－	－
北越コーポレーション	72	86.2	124,300
中越パルプ工業	2.6	－	－
大王製紙	64.7	77.5	66,185
阿波製紙	1.8	－	－
レンゴー	133.4	139.8	113,112
トーモク	8.5	8.8	21,533
ザ・パック	10.9	11.3	37,177
化学（4.9%）			
北の達人コーポレーション	61.7	64.7	10,675
クラレ	213.4	204.8	448,409
旭化成	990.8	1,039.2	1,041,798
共和レザー	3.8	－	－
巴川コーポレーション	1.8	－	－
レゾナック・ホールディングス	141.5	137.9	521,124
住友化学	1,086.7	1,235.2	416,756
住友精化	6.9	7.2	34,992
日産化学	68.8	78.9	360,336
ラサ工業	5.6	5.5	13,733
クレハ	32	31.8	90,312
多木化学	5.7	6	20,010
テイカ	12.7	11.1	17,094
石原産業	24.3	25.5	40,188
片倉コープアグリ	1.6	－	－
日本曹達	17.3	32.6	90,986
東ソー	195.5	205	426,707
トクヤマ	47.3	49.7	131,829
セントラル硝子	15.6	19.3	61,470
東亞合成	70.5	71.3	101,638
大阪ソーダ	10.2	53.6	91,173

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
関東電化工業	28.3	33.2	30,975	コニシ	42.4	48.5	60,188	バンドー化学	21.8	23	43,263
デンカ	53.3	55.7	115,856	長谷川香料	28	29.4	84,701	**ガラス・土石製品（0.6%）**			
信越化学工業	1,328.1	1,366.2	6,426,604	小林製薬	42.7	40.4	232,057	日東紡績	18.6	17.3	106,049
日本カーバイド工業	6.2	8	14,504	荒川化学工業	12.4	14.3	16,316	ＡＧＣ	130.8	149.6	626,824
堺化学工業	11.1	10.7	28,119	メック	12.1	12.6	39,123	日本板硝子	69.9	78.7	27,230
第一稀元素化学工業	16	16.8	11,592	日本高純度化学	3.3	3.8	11,856	石塚硝子	1.1	－	－
エア・ウォーター	138.2	145	282,895	タカラバイオ	39.5	48.4	49,222	日本山村硝子	2.4	－	－
日本酸素ホールディングス	142.1	149	668,116	ＪＣＵ	16.4	17	65,705	日本電気硝子	59.8	57.2	202,545
日本化学工業	5.3	5.7	13,668	新田ゼラチン	4.4	－	－	オハラ	7	7.3	8,000
東邦アセチレン	6.9	－	－	ＯＡＴアグリオ	4.8	6.4	12,531	住友大阪セメント	24.4	26.6	88,524
日本パーカライジング	65.3	68.4	86,731	デクセリアルズ	36.8	134.8	273,644	太平洋セメント	86.7	94.9	364,985
高圧ガス工業	21.4	22.5	18,900	アース製薬	13.3	14.1	70,077	日本ヒューム	12.8	13.6	21,814
チタン工業	0.9	－	－	北興化学工業	14.8	13.8	18,823	日本コンクリート工業	28.4	29.7	11,048
四国化成ホールディングス	18.7	17.3	35,361	大成ラミック	4.2	4.6	11,638	三谷セキサン	5.9	5.4	26,919
戸田工業	3.3	3.5	4,112	クミアイ化学工業	58.3	61.1	46,558	アジアパイルホールディングス	20.8	21.9	18,658
ステラ　ケミファ	7.9	8.2	36,695	日本農薬	26.9	23.6	17,700	東海カーボン	135.3	141.8	122,600
保土谷化学工業	4.6	4.9	18,154	アキレス	9.3	8.3	12,300	日本カーボン	7.8	8.8	37,620
日本触媒	21.3	98.3	184,804	有沢製作所	25.7	23.2	33,384	東洋炭素	10.3	10.8	41,850
大日精化工業	10.2	10.6	30,263	日東電工	94.2	486.5	1,418,634	ノリタケ	8.1	17	61,710
カネカ	37.2	37.7	140,507	レック	18.8	19.6	25,225	ＴＯＴＯ	96.8	111.6	409,348
三菱瓦斯化学	109.4	124.5	335,901	三光合成	18.5	19.3	13,066	日本碍子	170.6	170.9	324,539
三井化学	120.8	138.2	451,775	きもと	10.7	－	－	日本特殊陶業	122.8	125.7	576,334
ＪＳＲ	159.5	－	－	ＺＡＣＲＯＳ	11.6	12.1	50,517	ダントーホールディングス	4.3	－	－
東京応化工業	69.9	73.3	253,544	前澤化成工業	9.4	10.8	19,062	ＭＡＲＵＷＡ	5.4	6.4	238,080
大阪有機化学工業	12.3	12.8	34,048	未来工業	5.3	5.6	19,600	品川リフラクトリーズ	18.1	18.9	33,471
三菱ケミカルグループ	1,070.7	1,122.6	848,910	ウェーブロックホールディングス	2.4	－	－	黒崎播磨	3	10.4	26,967
ＫＨネオケム	22.3	27.7	66,480	ＪＳＰ	10.3	12.6	26,598	ヨータイ	9.1	7.8	13,205
ダイセル	188.3	174.7	242,483	エフピコ	27.7	33.9	98,242	東京窯業	7	－	－
住友ベークライト	20.5	48.4	172,400	天馬	10.7	12.7	34,493	ニッカトー	3	－	－
積水化学工業	294.3	305.9	770,868	信越ポリマー	31.6	33.3	52,747	フジミインコーポレーテッド	39.4	41.4	86,526
日本ゼオン	100.4	118.5	172,002	東リ	14.4	－	－	クニミネ工業	1.9	－	－
アイカ工業	37	38.8	129,980	ニフコ	43.9	57.6	209,433	エーアンドエーマテリアル	1.4	－	－
ＵＢＥ	69.7	79.1	178,845	パルカー	12.3	11.7	37,791	ニチアス	37.1	39.1	185,998
積水樹脂	21.9	20.9	39,898	ユニ・チャーム	305.5	960.8	1,128,459	ニチハ	18.4	19.2	56,678
タキロンシーアイ	37.4	－	－	ショーエイコーポレーション	2.1	－	－	**鉄鋼（0.9%）**			
旭有機材	9.7	10.2	43,452	**医薬品（4.2%）**				日本製鉄	675.6	801.1	2,690,093
ニチバン	7.9	9.6	20,006	協和キリン	177.2	180.8	382,753	神戸製鋼所	303.4	318.2	564,645
リケンテクノス	31.6	28.7	29,474	武田薬品工業	1,297.8	1,368.4	5,661,070	中山製鋼所	34.6	32.8	25,059
大倉工業	6.8	7.1	21,243	アステラス製薬	1,286.3	1,349	1,933,791	合同製鐵	8.5	8.9	36,000
積水化成品工業	20.7	21.7	7,660	住友ファーマ	108.8	136.9	104,728	ＪＦＥホールディングス	419.6	476.7	842,328
群栄化学工業	3.4	3.6	9,673	塩野義製薬	184.9	509.9	1,106,228	東京製鐵	42.5	44.1	68,884
タイガースポリマー	3	－	－	わかもと製薬	6.8	－	－	共英製鋼	17.3	15.6	30,825
ミライアル	2.2	－	－	日本新薬	38.4	40.4	157,438	大和工業	28.5	29.8	230,801
ダイキアクシス	2.7	－	－	中外製薬	459	481.3	3,331,558	東京鐵鋼	6.7	7	41,440
ダイキョーニシカワ	32.4	33.9	21,424	科研製薬	25.1	26.3	111,801	大阪製鐵	7	7.3	19,286
竹本容器	2.6	－	－	エーザイ	178.4	200.7	904,354	淀川製鋼所	17.2	14.6	83,512
森六ホールディングス	7.6	8.5	17,476	ロート製薬	142.1	162.5	398,206	中部鋼鈑	9.9	10.4	23,098
恵和	10.5	10	10,190	小野薬品工業	311.2	314.7	483,693	丸一鋼管	46	48.3	167,504
日本化薬	111.9	104.1	146,104	久光製薬	32.6	34.2	144,666	モリ工業	2.6	3.7	17,149
カーリット	15.8	15.2	17,601	持田製薬	16.9	19.3	64,655	大同特殊鋼	95.1	99.8	121,257
日本精化	9.7	10.2	23,215	参天製薬	267.2	278.6	402,577	日本高周波鋼業	2.7	－	－
扶桑化学工業	15.5	14.3	47,762	扶桑薬品工業	5.2	6	14,988	日本冶金工業	11	10.7	47,240
トリケミカル研究所	17.8	16.8	55,860	日本ケミファ	0.7	－	－	山陽特殊製鋼	15	15.8	43,418
ＡＤＥＫＡ	51.1	53.5	149,933	ツムラ	46.2	52.9	228,792	愛知製鋼	8.7	9.2	62,560
日油	44.2	180.7	365,736	キッセイ薬品工業	24.3	25.5	94,605	日本金属	1.9	－	－
新日本理化	8.9	－	－	生化学工業	24.9	29.3	23,117	大平洋金属	12.9	14.6	23,038
ハリマ化成グループ	9.1	11.8	10,136	栄研化学	26.9	24.3	52,002	新日本電工	75.4	94.8	26,923
花王	331.2	373.8	2,390,824	鳥居薬品	7.9	8.2	41,246	栗本鐵工所	7	7.3	33,689
第一工業製薬	5.8	5.6	15,881	ＪＣＲファーマ	49.6	52.1	27,717	虹　技	0.9	－	－
石原ケミカル	6.6	6.7	14,740	東和薬品	22.5	20.6	59,925	日本鋳鉄管	0.8	－	－
日華化学	2.6	－	－	富士製薬工業	10.8	11.3	15,594	三菱製鋼	11.2	11.7	18,825
ニイタカ	1.3	－	－	ゼリア新薬工業	20.3	24.3	50,932	日亜鋼業	7.4	－	－
三洋化成工業	9	9.5	37,430	ネクセラファーマ	48.1	72.1	70,874	日本精線	2.1	12.6	16,921
有機合成薬品工業	5.2	－	－	第一三共	1,277.5	1,451.3	5,562,832	エンビプロ・ホールディングス	11.9	15.7	6,248
大日本塗料	16.3	17	21,114	杏林製薬	31.8	33.5	45,995	シンニッタン	8.6	－	－
日本ペイントホールディングス	777.7	679.5	629,284	大幸薬品	30.3	34.8	11,310	新家工業	1.5	－	－
関西ペイント	143.5	128.6	265,237	ダイト	11.3	11.4	23,267	**非鉄金属（0.8%）**			
神東塗料	5.3	－	－	大塚ホールディングス	305	379.9	3,011,087	大紀アルミニウム工業所	19.2	22.8	23,826
中国塗料	30.1	34.7	75,958	大正製薬ホールディングス	32.6	－	－	日本軽金属ホールディングス	44.2	46.3	74,126
日本特殊塗料	4.7	－	－	ペプチドリーム	71.1	74.5	145,386	三井金属鉱業	43.9	39.7	181,826
藤倉化成	16.8	19.3	9,727	セルソース	4.1	10.2	8,833	東邦亜鉛	9.8	12.5	6,875
太陽ホールディングス	25.5	26.7	104,797	あすか製薬ホールディングス	15	14.1	27,100	三菱マテリアル	108	113.1	278,112
ＤＩＣ	57.2	54.4	182,729	サワイグループホールディングス	33.5	90.6	171,868	住友金属鉱山	174.9	200	725,200
サカタインクス	32.6	34.1	59,947	**石油・石炭製品（0.5%）**				ＤＯＷＡホールディングス	37.3	42.8	197,907
ａｒｔｉｅｎｃｅ	31.9	27.5	84,425	日本コークス工業	148.7	156	14,820	古河機械金属	20	20.8	42,348
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	14	－	－	ニチレキグループ	19.1	16.4	37,441	エス・サイエンス	41.9	－	－
富士フイルムホールディングス	272	927.3	2,855,156	ユシロ化学工業	7.6	7.8	16,894	大阪チタニウムテクノロジーズ	26.2	27.4	53,621
資生堂	306.2	321.1	792,795	ビーピー・カストロール	2.5	－	－	東邦チタニウム	31.2	32.8	33,685
ライオン	191.9	195.8	311,419	富士石油	42.7	40.4	13,008	ＵＡＣＪ	21.2	22.4	117,824
高砂香料工業	11	10.3	51,809	ＭＯＲＥＳＣＯ	2.3	－	－	ＣＫサンエツ	2.7	2.9	11,382
マンダム	31.7	30.6	37,270	出光興産	814.3	718.8	744,676	古河電気工業	50.2	51.5	380,379
ミルボン	19.9	24.6	76,752	ＥＮＥＯＳホールディングス	2,321.7	2,608.6	2,014,360	住友電気工業	564.4	546.2	1,567,867
ファンケル	64.1	－	－	コスモエネルギーホールディングス	43.5	50.7	345,013	フジクラ	177.9	169.6	1,056,608
コーセー	29.8	31.3	205,954	**ゴム製品（0.6%）**				ＳＷＣＣ	16.9	21.2	154,972
コタ	13.5	15.6	24,882	横浜ゴム	74.2	77.8	270,121	タツタ電線	26.8	－	－
シーボン	0.9	－	－	ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	84.3	88.3	219,116	カナレ電気	1.1	－	－
ポーラ・オルビスホールディングス	75.2	78.8	107,365	ブリヂストン	429.2	450.1	2,471,949	平河ヒューテック	9.6	10.1	14,897
ノエビアホールディングス	13.1	13.8	59,340	住友ゴム工業	143.8	150.9	269,507	リョービ	16.1	16.8	37,430
アジュバンホールディングス	1.6	－	－	藤倉コンポジット	11.3	14.7	23,490	アーレスティ	7.4	－	－
新日本製薬	8.4	8.8	17,036	オカモト	6.9	8.1	42,606	ＡＲＥホールディングス	56.8	64	118,400
Ｉ－ｎｅ	2.9	5.2	11,008	フコク	7.7	9.1	16,016	**金属製品（0.5%）**			
アクシージア	7.2	10.2	4,467	ニッタ	14.9	15.1	55,719	稲葉製作所	7.5	8.8	14,924
エステー	11.3	12.4	18,823	住友理工	22.8	29.8	52,895	宮地エンジニアリンググループ	7.6	19	36,784
アグロ　カネショウ	5.9	－	－	三ツ星ベルト	17.8	21.3	82,644	トーカロ	43.6	45.5	81,172

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルファ	2.4	－	－
ＳＵＭＣＯ	268	301.2	348,337
川田テクノロジーズ	3.6	10.2	27,489
RS Technologies	10.1	12.1	36,481
ジェイテックコーポレーション	1.2	－	－
信和	4.3	－	－
東洋製罐グループホールディングス	86.6	101	242,400
ホッカンホールディングス	7.4	8.5	13,838
コロナ	8.6	8.9	8,321
横河ブリッジホールディングス	23.6	27.2	72,080
駒井ハルテック	1.2	－	－
高田機工	0.5	－	－
三和ホールディングス	151.6	156.2	758,038
文化シヤッター	39.5	41.5	80,053
三協立山	19	19.8	11,682
アルインコ	11.5	12	12,744
東洋シヤッター	1.5	－	－
ＬＩＸＩＬ	235.5	230.7	398,188
日本フイルコン	4.4	－	－
ノーリツ	25	22.5	38,047
長府製作所	15	17.6	35,516
リンナイ	72.2	84.1	287,453
ダイニチ工業	3.5	－	－
日東精工	21.9	23.1	13,097
三洋工業	0.8	－	－
岡部	26.9	28.2	20,868
ジーテクト	19.2	17.6	30,025
東プレ	26.6	27.8	50,846
高周波熱錬	23.3	23.5	23,617
東京製綱	9.8	9.4	12,727
サンコール	13.4	17.5	4,375
モリテックスチール	6.1	－	－
パイオラックス	18.7	21.2	49,141
エイチワン	15.5	16.3	16,153
日本発条	133.5	139.9	267,908
中央発條	11.2	10.2	15,708
アドバネクス	0.8	－	－
立川ブラインド工業	6.8	7.1	10,252
三益半導体工業	13.6	－	－
機械（5.5%）			
日本ドライケミカル	1.6	－	－
日本製鋼所	40.7	46.9	259,872
三浦工業	61.7	71.8	253,454
タクマ	49.9	52.4	86,984
ツガミ	32.8	33.2	53,086
オークマ	12.9	27.1	95,256
芝浦機械	14.7	20.3	75,617
アマダ	235.6	215.1	337,384
アイダエンジニアリング	34.2	34.6	27,541
ＦＵＪＩ	69.5	67.3	145,872
牧野フライス製作所	16.3	17.1	204,003
オーエスジー	65.1	68.2	115,360
ダイジェット工業	0.7	－	－
旭ダイヤモンド工業	34	38.5	34,457
DMG森精機	89.5	97.6	235,606
ソディック	35.9	40.9	32,842
ディスコ	71.1	74.5	3,427,000
日東工器	7.2	6	13,590
日進工具	13.7	12.8	9,625
パンチ工業	6.4	－	－
富士ダイス	8.7	11.4	9,234
豊和工業	3.6	－	－
石川製作所	1.7	－	－
リケンＮＰＲ	16	19.4	47,549
東洋機械金属	5.4	－	－
津田駒工業	1.2	－	－
エンシュウ	1.5	－	－
島精機製作所	23.5	24.6	23,148
オプトラン	24.3	25.3	46,172
NCホールディングス	1.6	－	－
イワキ	9.8	10.3	23,401
フリュー	13.9	14.5	15,558
ヤマシンフィルタ	35.5	32.8	20,008
日阪製作所	16.1	18.8	19,796
やまびこ	24.1	25.2	63,378
野村マイクロ・サイエンス	5	25.6	61,670
平田機工	7.1	7.4	39,812
ＰＥＧＡＳＵＳ	16.3	17.1	8,156
マルマエ	6.4	6.7	9,962
タツモ	8.9	11	22,264
ナブテスコ	92.7	97.1	263,092
三井海洋開発	18.7	19.5	60,937
レオン自動機	17.1	16.3	23,732
ＳＭＣ	44.2	46.3	2,622,895
ホソカワミクロン	9.5	10.8	44,928
ユニオンツール	6.5	6.8	31,178
瑞光	10.6	9.9	13,048
オイレス工業	20.1	20.9	50,745
日精エー・エス・ビー機械	5.9	5.4	29,268
サトーホールディングス	21	19.3	42,653
技研製作所	13.9	14.5	21,387
日本エアーテック	6.9	7.2	7,776
カワタ	2	－	－
日精樹脂工業	11	10.2	9,720
オカダアイヨン	2.2	－	－
ワイエイシイホールディングス	5.5	15.8	14,062
小松製作所	692.2	763.3	3,468,435
住友重機械工業	87.4	91.7	283,811
日立建機	58.8	61.6	227,488
日工	21.9	23.1	16,331
巴工業	5.8	6.1	22,722
井関農機	13.8	14.5	13,717
ＴＯＷＡ	16.4	47.5	83,220
丸山製作所	1.1	－	－
北川鉄工所	5.8	6.1	7,368
ローツェ	7.7	80.9	133,929
タカキタ	2.2	－	－
クボタ	772	792.1	1,497,465
荏原実業	7.8	7.4	28,453
三菱化工機	5.2	5.5	20,707
月島ホールディングス	20	20.8	32,843
帝国電機製作所	10.4	10.6	30,104
東京機械製作所	1.7	－	－
新東工業	29.9	34.4	31,269
澁谷工業	13.9	14.5	53,215
アイチコーポレーション	20.6	25.6	37,606
小森コーポレーション	36.4	38	50,198
鶴見製作所	11.3	11.7	38,551
日本ギア工業	2.5	－	－
酒井重工業	2.3	6.1	14,396
荏原製作所	60.6	317.9	785,689
石井鐵工所	0.8	－	－
酉島製作所	12.7	13.4	29,614
北越工業	14.8	15.6	31,371
ダイキン工業	176.3	201.6	3,298,176
オルガノ	17.7	24	172,320
トーヨーカネツ	5	5.8	22,098
栗田工業	82.6	86.6	442,612
椿本チエイン	20.9	70.2	131,976
大同工業	2.9	－	－
木村化工機	11.3	11.8	9,593
アネスト岩田	22.8	26.3	35,426
ダイフク	249.2	261.3	807,678
サムコ	4	3.7	11,096
加藤製作所	3.3	－	－
油研工業	1.1	－	－
タダノ	85	89	97,722
フジテック	34.5	49.8	293,670
ＣＫＤ	40.9	42.9	107,550
平和	43.7	51.6	120,331
理想科学工業	11.8	24.7	35,493
ＳＡＮＫＹＯ	34	179	413,132
日本金銭機械	17.8	18.7	22,122
マースグループホールディングス	7.5	10.4	33,228
フクシマガリレイ	9.7	22.7	57,589
オーイズミ	2.5	－	－
ダイコク電機	7.3	6.8	19,658
竹内製作所	26.8	28	151,480
アマノ	41.9	43.9	169,980
ＪＵＫＩ	22.8	24.2	9,534
サンデン	9.8	－	－
ジャノメ	15	13.5	13,594
マックス	20.8	19.1	82,225
グローリー	35.4	40.7	106,837
新晃工業	14.9	44.3	54,489
大和冷機工業	22.7	23.8	38,246
セガサミーホールディングス	131.9	138.3	441,315
ＴＰＲ	18.7	19.6	46,412
ツバキ・ナカシマ	29.7	38.1	17,221
ホシザキ	87.1	99.8	546,804
大豊工業	12.8	13.5	8,883
日本精工	273.4	286.7	183,258
ＮＴＮ	320.3	366.4	89,438
ジェイテクト	131.4	137.8	163,155
不二越	10.9	11.4	38,133
日本トムソン	40.3	42.1	21,681
ＴＨＫ	85.2	89.3	338,268
ユーシン精機	11.8	14.4	9,734
前澤給装工業	11.3	11	14,828
イーグル工業	16.3	17.1	34,832
前澤工業	4.2	－	－
ＰＩＬＬＡＲ	13.7	14.4	55,368
キッツ	49.5	51.9	60,204
マキタ	168.4	192.6	845,514
三井Ｅ＆Ｓ	73.3	82.8	132,066
カナデビア	130.3	126.9	121,570
三菱重工業	258.2	2,708.2	5,983,767
ＩＨＩ	109.9	124.1	1,106,351
サノヤスホールディングス	9.6	－	－
スター精密	27.5	26	51,090
電気機器（18.0%）			
キオクシアホールディングス	－	69.6	118,111
日清紡ホールディングス	111	116.5	101,972
イビデン	77	88.8	331,668
コニカミノルタ	329.8	345.8	193,993
ブラザー工業	197.3	207	574,839
ミネベアミツミ	256.9	269.2	663,174
日立製作所	709.7	3,987.8	16,270,224
三菱電機	1,643.6	1,575.2	3,842,700
富士電機	89.8	94.2	682,950
東洋電機製造	2.3	－	－
安川電機	160.4	168.4	703,743
シンフォニア テクノロジー	16.3	15.5	101,370
明電舎	27.4	26.1	118,755
オリジン	1.5	－	－
山洋電気	6.4	6.7	64,789
デンヨー	11.3	11.7	31,005
ＰＨＣホールディングス	27.6	29	29,464
KOKUSAI ELECTRIC	57.1	108.4	272,897
ソシオネクスト	107.2	154.4	327,714
東芝テック	18.9	23.3	73,977
芝浦メカトロニクス	8.4	11.2	103,040
マブチモーター	72.6	67.9	141,435
ニデック	326	683.7	1,789,926
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	9.3	9.9	2,920
トレックス・セミコンダクター	7.6	7.3	8,760
東光高岳	8.9	8.3	17,753
ダブル・スコープ	42.3	47.6	11,852
ダイヘン	14.8	14.6	112,712
ヤーマン	28.7	30	22,650
ＪＶＣケンウッド	116.6	122.1	191,147
ミマキエンジニアリング	14	12.8	17,894
ＩｰＰＥＸ	10.2	－	－
大崎電気工業	32.3	33.4	28,690
オムロン	112.8	141.8	690,566
日東工業	19.9	20.7	59,719
ＩＤＥＣ	21.8	23	58,006
正興電機製作所	2.2	－	－
不二電機工業	1.3	－	－
ジーエス・ユアサ コーポレーション	57.6	69.1	171,126
サクサ	1.5	－	－
メルコホールディングス	4.6	－	－
テクノメディカ	3.5	2.9	5,118
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	5.5	6.3	3,307
日本電気	193.9	219	3,395,595
富士通	135.9	1,425.1	4,262,474
沖電気工業	66.8	75.1	71,720
岩崎通信機	3.1	－	－
電気興業	6.6	6.3	10,602
サンケン電気	13.7	15.9	94,732
ナカヨ	1.1	－	－
アイホン	8	9.5	25,346
ルネサスエレクトロニクス	963.8	1,179.8	2,909,976
セイコーエプソン	189.5	198.6	496,400
ワコム	112.3	108.9	70,567
アルバック	32.4	34	206,244
アクセル	5.9	7.7	10,140
ＥＩＺＯ	10.8	20.1	42,370
ジャパンディスプレイ	636.3	667	12,673
日本信号	33.7	35.2	31,856
京三製作所	30.9	36	18,432
能美防災	20	20.8	64,896
ホーチキ	11	9.9	24,492
星和電機	2.9	－	－
エレコム	35.3	36.9	55,423
パナソニック ホールディングス	1,744.5	1,829.7	3,247,717
シャープ	248.9	223.7	214,125
アンリツ	104	109.1	154,212
富士通ゼネラル	41.9	43.8	120,712
ソニーグループ	1,034.3	5,290.9	18,428,204
ＴＤＫ	233.8	1,337.4	2,304,340
帝国通信工業	6.5	6.8	15,640
タムラ製作所	58.8	61.6	37,329
アルプスアルパイン	131.9	125.8	199,141
池上通信機	2	－	－
日本電波工業	17.7	14.5	12,412
鈴木	7.9	8.2	14,063
メイコー	14.7	15.2	129,504
日本トリム	3.3	3.5	12,950
ローランド ディー.ジー.	8.1	－	－
フォスター電機	10.9	15.8	24,916
ＳＭＫ	3.8	3.7	10,626
ヨコオ	13	13.8	22,507
ティアック	10.6	－	－
ホシデン	33.6	38.5	82,274
ヒロセ電機	21.8	22.7	409,394
日本航空電子工業	35.3	40.4	115,503
ＴＯＡ	16.8	15.8	15,215
マクセル	32.6	29.6	56,891
古野電気	19.2	18.2	44,317
スミダコーポレーション	19.8	20.7	19,375
アイコム	5.7	6	16,116
リオン	6.1	6.4	16,704
横河電機	161.6	169.5	516,297
新電元工業	5.6	6	14,988
アズビル	100.6	417.9	495,002
東亜ディーケーケー	3.1	－	－
日本光電工業	62.7	137.2	309,111
チノー	6.1	6.4	14,457
共和電業	6.1	－	－
日本電子材料	9	9.5	21,413
堀場製作所	27.9	29	281,010

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドバンテスト	418.9	483.3	4,159,279
小野測器	2.7	–	–
エスペック	11.7	13.7	34,674
キーエンス	146.3	153.4	9,679,540
日置電機	6.9	8	58,720
シスメックス	126.2	396.9	1,114,098
日本マイクロニクス	26.3	25.2	99,036
メガチップス	11.6	11.7	67,275
OBARA GROUP	8	9.6	34,560
澤藤電機	0.8	–	–
原田工業	2.9	–	–
コーセル	15.6	16.4	16,777
イリソ電子工業	13.4	15.6	44,085
オプテックスグループ	26.8	28.1	46,140
千代田インテグレ	5.7	5.4	15,282
レーザーテック	67	59.5	906,780
スタンレー電気	93.6	96	250,512
ウシオ電機	74.3	67.8	138,888
岡谷電機産業	5	–	–
ヘリオス テクノ ホールディング	6.5	–	–
エノモト	1.8	–	–
日本セラミック	11.9	14.1	36,378
遠藤照明	2.9	–	–
古河電池	10.7	11.2	15,478
双信電機	2.6	–	–
山一電機	13.1	12.5	27,900
図研	12.7	14.1	68,878
日本電子	36.6	35.4	198,877
カシオ計算機	105.6	122.5	156,248
ファナック	713	741.9	3,312,583
日本シイエムケイ	31.1	44.8	20,921
エンプラス	4.3	4.6	20,240
大真空	21.8	18.7	11,163
ローム	270.3	277.7	428,907
浜松ホトニクス	117.3	246.3	438,290
三井ハイテック	12.9	67.9	58,733
新光電気工業	51.7	54.1	317,404
京セラ	908.5	952.8	1,570,690
太陽誘電	71.2	67.2	152,409
村田製作所	1,330.3	1,350.5	3,412,038
双葉電子工業	27.8	29.1	14,346
北陸電気工業	2.4	–	–
ニチコン	38.4	40.4	50,823
日本ケミコン	15.6	18.9	19,051
ＫＯＡ	22.1	25.5	24,072
市光工業	26.4	27.7	11,080
小糸製作所	151.5	158.9	322,010
ミツバ	27.4	28.9	23,987
SCREENホールディングス	50	64	653,120
キヤノン電子	16.2	14.5	36,192
キヤノン	729.3	764.9	3,640,924
リコー	366.6	403.8	696,555
象印マホービン	39.7	45.7	75,999
MUTOHホールディングス	0.9	–	–
東京エレクトロン	309.5	324.5	8,274,750
イノテック	9.7	11	15,510
輸送用機器（7.4%）			
トヨタ紡織	61.6	64.4	126,095
芦森工業	1.3	–	–
ユニプレス	26.2	27.5	29,782
豊田自動織機	124.7	130.8	1,657,236
モリタホールディングス	25.7	24.2	52,538
三櫻工業	22.3	21.2	15,391
デンソー	1,206.3	1,502.1	2,950,124
東海理化電機製作所	41.2	43.3	97,901
川崎重工業	119.4	115.4	823,840
名村造船所	36.4	43.7	86,963
日本車輌製造	4.8	5.9	12,808
三菱ロジスネクスト	23.3	24.4	46,750
近畿車輌	0.9	–	–
日産自動車	1,973.1	1,916.4	854,522
いすゞ自動車	425.1	473.6	949,094
トヨタ自動車	8,028.6	8,150.9	23,022,217
日野自動車	219.9	230.7	109,167
三菱自動車工業	570.4	586.2	231,490
エフテック	4.5	–	–
レシップホールディングス	2.8	–	–
GMB	1.3	–	–
ファルテック	1.3	–	–
武蔵精密工業	35.7	37.5	111,787
日産車体	14.8	23.4	24,499
新明和工業	42.1	44	59,268
極東開発工業	24.2	20.6	51,026
トピー工業	11.9	12.4	26,796
ティラド	3.2	3.4	12,291
曙ブレーキ工業	89.1	93.6	10,670
タチエス	27	28.2	51,747
ＮＯＫ	56.8	59.6	146,616
フタバ産業	39.2	46.2	36,960
カヤバ	14.1	26.2	75,980
大同メタル工業	28.6	29.9	14,920
プレス工業	58.4	60	34,080
ミクニ	8.2	–	–
太平洋工業	33.5	35.1	52,650
河西工業	10.3	–	–
アイシン	112.8	324.7	570,335
マツダ	483.6	471	487,014
今仙電機製作所	4.1	–	–
本田技研工業	3,565.6	3,633	5,218,804
スズキ	268.5	1,239.2	2,379,264
ＳＵＢＡＲＵ	453.4	462.3	1,345,293
安永	2.8	–	–
ヤマハ発動機	631.9	647.3	786,469
ＴＢＫ	7	–	–
エクセディ	23.9	25	117,625
豊田合成	41.9	43.8	120,493
愛三工業	24.2	29.1	56,715
盟和産業	0.9	–	–
日本プラスト	5.5	–	–
ヨロズ	13.7	15.9	16,472
エフ・シー・シー	25.9	26.8	80,936
シマノ	59.1	66.4	1,389,088
テイ・エス テック	52	62.3	110,115
ジャムコ	7.1	9.3	16,693
精密機器（2.3%）			
リガク・ホールディングス	–	77.4	75,465
テルモ	408.8	1,025.7	2,897,089
クリエートメディック	2.1	–	–
日機装	34.1	39.8	39,441
日本エム・ディ・エム	11.6	12.1	7,550
島津製作所	194.3	220.7	917,229
ＪＭＳ	13.4	14.1	6,345
クボテック	1.8	–	–
長野計器	10.6	10	22,100
ブイ・テクノロジー	7.7	7.4	16,960
東京計器	11.2	10.7	33,812
愛知時計電機	6.3	7.3	13,446
インターアクション	8.8	9.3	10,099
オーバル	5.7	–	–
東京精密	29.9	31.5	277,200
マニー	58.5	61.3	82,755
ニコン	211.4	241.7	371,372
トプコン	71.1	87.1	244,751
オリンパス	900	877.9	1,975,713
理研計器	10.4	21.8	69,215
タムロン	9	21.1	97,271
ＨＯＹＡ	287.8	299.5	5,642,580
シード	3.3	–	–
ノーリツ鋼機	13.9	14.5	68,295
A&Dホロンホールディングス	21.3	19.1	36,614
朝日インテック	178.2	187	475,728
シチズン時計	134.5	141	127,887
リズム	1.5	–	–
大研医器	5.6	–	–
メニコン	50.3	57.3	78,271
シンシア	0.8	–	–
松風	6.6	15.5	29,543
セイコーグループ	20.4	23.8	123,760
ニプロ	121.9	127.8	173,744
その他製品（3.0%）			
三井松島ホールディングス	12.1	10.5	43,732
ＫＹＯＲＩＴＳＵ	9.7	–	–
中本パックス	2.1	–	–
スノーピーク	20.8	–	–
パラマウントベッドホールディングス	30.4	33.1	91,389
トランザクション	9.6	10.1	19,897
粧美堂	1.8	–	–
ニホンフラッシュ	13.7	13.1	10,519
前田工繊	12.4	27.3	50,477
永大産業	7.5	–	–
アートネイチャー	13.2	15.9	12,243
フルヤ金属	3.5	13.1	43,557
バンダイナムコホールディングス	400.6	416.3	1,965,352
アイフィスジャパン	1.9	–	–
ＳＨＯＥＩ	33.1	43.2	88,214
フランスベッドホールディングス	19	22.2	28,771
パイロットコーポレーション	20.6	23.5	102,507
萩原工業	9.8	10.2	15,177
フジシールインターナショナル	29.6	34.5	82,455
タカラトミー	66.6	64.3	324,907
広済堂ホールディングス	37.6	57.9	31,034
エステールホールディングス	1.7	–	–
タカノ	2.4	–	–
プロネクサス	15.2	16	20,624
ホクシン	4.8	–	–
ウッドワン	2.4	–	–
TOPPANホールディングス	179.7	200.9	814,649
大日本印刷	159.8	317.9	678,398
共同印刷	4.1	4.5	18,765
ＮＩＳＳＨＡ	25	26.2	42,417
光村印刷	0.5	–	–
TAKARA & COMPANY	8.6	8.3	25,273
アシックス	124.6	566.2	1,844,679
ツツミ	2.4	3.6	8,406
ローランド	10.8	11.2	42,224
小松ウオール工業	6	11.2	16,945
ヤマハ	92.2	274.1	310,007
河合楽器製作所	4.4	4.8	14,640
クリナップ	14.3	14.9	9,819
ピジョン	93.1	97.6	140,836
キングジム	13	13.7	11,823
リンテック	29.4	29.1	83,662
イトーキ	30	30.7	47,984
任天堂	923.1	968.2	10,461,401
三菱鉛筆	20.8	21.2	46,406
タカラスタンダード	30.8	35.2	65,436
コクヨ	59.9	73	189,690
ナカバヤシ	15.7	16.6	8,930
グローブライド	13.1	15.1	29,082
オカムラ	44.1	46.1	89,802
美津濃	14.5	15.2	137,712
電気・ガス業（1.2%）			
グリムス	6.5	6.8	15,748
東京電力ホールディングス	1,318	1,290	516,000
中部電力	538.8	565.1	877,035
関西電力	564.6	747.9	1,297,980
中国電力	254	266.3	227,686
北陸電力	149.5	156.7	127,177
東北電力	384.9	403.6	441,740
四国電力	136.2	142.9	164,192
九州電力	337	353.4	457,829
北海道電力	141.2	160.5	120,198
沖縄電力	37.3	39.4	35,184
電源開発	120.1	115.3	284,733
エフオン	10.6	11.3	4,474
イーレックス	26	29.8	24,585
レノバ	39	41.9	25,894
東京瓦斯	309.1	289.9	1,254,977
大阪瓦斯	296.2	301.2	931,310
東邦瓦斯	63.3	60.4	236,828
北海道瓦斯	8.7	45.7	23,581
広島ガス	30.9	32.6	11,573
西部ガスホールディングス	15.3	16	26,656
静岡ガス	29.2	34.9	35,353
メタウォーター	17.5	20.8	39,873
陸運業（2.3%）			
ＳＢＳホールディングス	13	13.8	34,058
東武鉄道	160.6	161.6	416,685
相鉄ホールディングス	52.3	50.6	126,702
東急	410	430.1	734,825
京浜急行電鉄	180.9	189.7	253,723
小田急電鉄	241.8	253.5	366,307
京王電鉄	70.3	81.1	307,855
京成電鉄	94.3	266.8	386,059
富士急行	18	18.9	47,628
東日本旅客鉄道	268.6	845.5	2,309,060
西日本旅客鉄道	173.4	378.1	1,040,909
東海旅客鉄道	563.2	590.7	1,642,736
東京地下鉄	–	256.2	447,581
西武ホールディングス	176.9	166.9	535,081
鴻池運輸	24.9	26.1	79,344
西日本鉄道	39.1	44.2	95,980
ハマキョウレックス	12.5	52.4	68,853
サカイ引越センター	16.2	19.4	46,676
近鉄グループホールディングス	146	163.9	528,413
阪急阪神ホールディングス	194.7	203.1	756,141
南海電気鉄道	65.1	68.2	173,330
京阪ホールディングス	80.5	84.4	275,144
神戸電鉄	4	4.1	10,024
名古屋鉄道	150.6	169.3	288,148
山陽電気鉄道	11	11.5	23,115
アルプス物流	11.7	–	–
ヤマトホールディングス	186.9	186.1	352,194
山九	37.1	36.9	218,300
丸運	3.7	–	–
丸全昭和運輸	9	9.5	59,850
センコーグループホールディングス	77.3	100.8	151,603
トナミホールディングス	3.2	3.4	22,202
ニッコンホールディングス	46.7	87.1	195,975
日本石油輸送	0.7	–	–
福山通運	16.7	16.4	59,532
セイノーホールディングス	82.1	75.4	179,037
エスライングループ本社	1.8	–	–
神奈川中央交通	4	4.5	17,347
AZ-COM丸和ホールディングス	37.3	47.6	63,212
C&Fロジホールディングス	14.1	–	–
九州旅客鉄道	103.2	117.4	430,740
ＳＧホールディングス	245.1	257	373,935
NIPPON EXPRESSホールディングス	49.5	164.1	403,111
海運業（0.7%）			
日本郵船	418.4	317.2	1,644,047
商船三井	316.8	291.1	1,553,891
川崎汽船	117.2	348.3	713,666
ＮＳユナイテッド海運	7.9	9.7	39,430
明海グループ	7.1	–	–
飯野海運	53.6	56.3	61,141
共栄タンカー	1.2	–	–
乾汽船	17.1	19.4	32,339
空運業（0.4%）			
日本航空	358.5	351	902,947
ANAホールディングス	397.2	416.5	1,207,850
パスコ	1.3	–	–

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
トランコム	4.2	–	–
日新	11.1	10.4	45,812
三菱倉庫	35.9	155.8	160,863
三井倉庫ホールディングス	13.6	15.8	122,450
住友倉庫	39.4	45.4	129,753
澁澤倉庫	6.7	7	22,085
東陽倉庫	1.7	–	–
日本トランスシティ	29.4	30.9	31,919
ケイヒン	1.1	–	–
中央倉庫	7.8	9.1	13,768
川西倉庫	1.3	–	–
安田倉庫	10	10.4	19,936
ファイズホールディングス	0.9	–	–
東洋埠頭	1.9	–	–
上組	67.4	70.7	235,289
サンリツ	1.6	–	–
キムラユニティー	3.1	–	–
キユーソー流通システム	6.6	10.2	21,165
東海運	3.8	–	–
エーアイテイー	9.2	9.6	16,224
内外トランスライン	5.8	6.2	16,244
日本コンセプト	5.3	5.6	10,164
情報・通信業（7.8%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	57.2	–	–
クロスキャット	9.3	8.8	9,627
システナ	221.9	219.9	74,985
デジタルアーツ	9.3	9.7	60,140
日鉄ソリューションズ	25	52.5	223,912
キューブシステム	7.8	8	8,160
コア	6.5	6.8	12,682
手間いらず	2.5	2.5	8,025
ラクーンホールディングス	10.9	11.5	10,430
ソリトンシステムズ	7.6	7.9	9,148
ソフトクリエイトホールディングス	12.1	11	23,980
ＴＩＳ	160.4	162.5	611,000
テクミラホールディングス	3	–	–
グリーホールディングス	49.1	51.5	27,707
ＧＭＯペパボ	1.8	1.9	2,680
コーエーテクモホールディングス	91.9	115.5	239,373
三菱総合研究所	7.2	7.5	35,400
ボルテージ	1.8	–	–
電算	0.8	–	–
ＡＧＳ	2.7	–	–
ファインデックス	11.6	12.3	11,389
ブレインパッド	12.2	12.7	14,960
ＫＬａｂ	26.9	38.4	5,990
ポールトゥウィンホールディングス	25	22	9,482
ネクソン	328.2	337.8	696,543
アイスタイル	47.8	46.7	23,443
エムアップホールディングス	18	18.8	30,249
エイチーム	8.7	10.3	9,568
セルシス	–	21.9	28,798
エニグモ	18.6	17.1	5,899
テクノスジャパン	5.8	–	–
ｅｎｉｓｈ	6.6	–	–
コロプラ	56.9	52.2	26,256
オルトプラス	5.8	–	–
ブロードリーフ	69.6	61.7	40,228
クロス・マーケティンググループ	3.1	–	–
デジタルハーツホールディングス	9.1	10.9	11,434
メディアドゥ	6.6	6.9	11,302
じげん	42.8	38.3	17,618
ブイキューブ	17.5	20.9	4,389
エンカレッジ・テクノロジ	1.5	–	–
サイバーリンクス	2.5	–	–
ディー・エル・イー	4.6	–	–
フィックスターズ	16.5	15.5	30,690
CARTA HOLDINGS	6.9	8.7	12,728
オプティム	15.1	15.9	12,258
セレス	5.9	6.9	20,803
ＳＨＩＦＴ	9.7	152.5	215,711
ティーガイア	15.4	–	–
セック	1.8	2.6	13,052
テクマトリックス	26.8	33.3	79,886
プロシップ	7.1	6.8	10,363
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	38.2	38	127,908
GMOペイメントゲートウェイ	29.3	35	298,025
ザッパラス	1.5	–	–
システムリサーチ	5	10.5	17,608
インターネットイニシアティブ	70.1	84.1	243,805
さくらインターネット	16.5	24.1	117,005
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.5	4.8	11,750
ＳＲＡホールディングス	7.5	8.7	38,758
システムインテグレータ	2	–	–
朝日ネット	15.8	16.5	10,972
ｅＢＡＳＥ	20.7	21.8	13,167
アバントグループ	18.5	19.4	38,780
アドソル日進	6.2	6.5	13,357
ＯＤＫソリューションズ	1.3	–	–
フリービット	6.4	6.7	10,184
コムチュア	21.2	20.2	40,642
アステリア	11.5	12	7,224
アイル	6.8	8.6	22,471
マークラインズ	7.9	9.2	20,819
メディカル・データ・ビジョン	17.5	18.4	10,304
ｇｕｍｉ	23.8	25.1	10,993
ショーケース	1.5	–	–
モバイルファクトリー	1.4	–	–
テラスカイ	6.3	6	14,832
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7.6	7.9	16,921
ＰＣＩホールディングス	2.4	–	–
アイビーシー	1	–	–
ネオジャパン	4.9	4	6,860
ＰＲ ＴＩＭＥＳ	2.9	3.1	6,919
ラクス	69.4	72.5	142,897
ランドコンピュータ	3.1	–	–
ダブルスタンダード	4.5	5.5	9,647
オープンドア	8.5	10.7	6,783
マイネット	2.1	–	–
アカツキ	7	7.5	22,987
ベネフィットジャパン	0.4	–	–
Ubicomホールディングス	4.6	4.9	7,021
カナミックネットワーク	15.8	19.4	8,865
ノムラシステムコーポレーション	7.1	–	–
チェンジホールディングス	31.9	37.9	55,068
シンクロ・フード	4.1	–	–
オークネット	5.4	7.1	17,813
キャピタル・アセット・プランニング	1.3	–	–
セグエグループ	2.1	–	–
エイトレッド	1	–	–
マクロミル	28.8	29.4	37,073
ビーグリー	1.4	–	–
オロ	5.3	6.5	17,121
ユーザーローカル	6.2	6.5	12,311
テモナ	1.5	–	–
ニーズウェル	3.6	–	–
PKSHA Technology	–	12.3	48,585
マネーフォワード	32.7	37.5	167,175
サインポスト	2.5	–	–
SUN ASTERISK	10.4	10.9	7,749
プラスアルファ・コンサルティング	8.7	19.4	34,900
電算システムホールディングス	6.5	6.8	16,061
APPIER GROUP	50.1	46.8	75,722
ビジョナル	11.2	18.1	133,306
ソルクシーズ	5.3	–	–
フェイス	1.8	–	–
ハイマックス	4.5	4.7	6,420
野村総合研究所	324.9	333.4	1,790,358
ＣＥホールディングス	3.4	–	–
日本システム技術	5.4	14.3	25,539
インテージホールディングス	16.6	8.6	15,136
東邦システムサイエンス	5.5	7.1	8,981
ソースネクスト	67.1	78.1	18,119
インフォコム	18.9	–	–
シンプレクス・ホールディングス	22.1	30	84,210
ＨＥＲＯＺ	5.8	6.1	6,032
ラクスル	35.3	37.1	46,857
メルカリ	71.4	84.8	195,633
ＩＰＳ	4.2	4.6	11,794
ＦＩＧ	7.6	–	–
システムサポートホールディングス	5.7	6	12,210
イーソル	10.6	10.4	6,988
東海ソフト	1.1	–	–
ウイングアーク１ｓｔ	15.2	16.1	56,269
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3.9	5.3	4,780
サーバーワークス	3	2.6	6,500
東名	0.5	–	–
ヴィッツ	0.6	–	–
トビラシステムズ	1.9	–	–
Ｓａｎｓａｎ	48.1	43.4	108,109
Ｌｉｎｋ－Ｕグループ	1.6	–	–
ギフティ	12.9	13.6	19,053
メドレー	19.7	16.9	62,868
ベース	5.1	7.5	22,147
ＪＭＤＣ	25	18.7	60,008
フォーカスシステムズ	9.8	10.3	11,433
クレスコ	12	25.1	29,718
フジ・メディア・ホールディングス	140.9	147.8	371,864
オービック	49	285.6	1,325,469
ジャストシステム	21.1	22.3	76,266
ＴＤＣソフト	13.7	25.9	35,224
ＬＩＮＥヤフー	2,087.7	2,459.8	1,222,274
トレンドマイクロ	69.3	80.7	736,871
ＩＤホールディングス	9.9	10.4	18,844
日本オラクル	28.1	29.4	418,803
アルファシステムズ	3.9	4.9	16,929
フューチャー	31.3	38.1	72,123
CAC Holdings	7.9	9.5	16,948
ＳＢテクノロジー	6.2	–	–
トーセ	1.9	–	–
オービックビジネスコンサルタント	20.6	25.9	196,166
アイティフォー	18.8	18	25,740
東計電算	4.1	4.2	18,858
エックスネット	1	–	–
大塚商会	72.7	174.2	630,604
サイボウズ	20.2	21.1	57,603
電通総研	17.8	14.9	92,529
ＡＣＣＥＳＳ	15.2	16.1	17,082
デジタルガレージ	23.4	24.5	100,082
イーエムシステムズ	24.5	25.6	19,942
ウェザーニューズ	4.5	12.2	42,029
ＣＩＪ	24.4	38.2	18,641
ビジネスエンジニアリング	2.8	3.6	13,644
日本エンタープライズ	6.6	–	–
WOWOW	11	11.5	11,592
スカラ	13.5	14.2	5,580
インテリジェント ウェイブ	3.5	–	–
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	15.5	20.7	69,552
IMAGICA GROUP	14.7	15.5	8,292
ネットワンシステムズ	59.2	–	–
システムソフト	50.8	53.2	3,298
アルゴグラフィックス	13.5	14.2	70,858
マーベラス	23.8	28.4	14,995
エイベックス	25	28.9	41,616
ＢＩＰＲＯＧＹ	48	52	226,980
都築電気	7.7	9.3	23,724
ＴＢＳホールディングス	73.7	75.9	322,726
日本テレビホールディングス	129.8	136.2	385,173
朝日放送グループホールディングス	13.7	14.4	9,374
テレビ朝日ホールディングス	35.6	37.2	95,120
スカパーＪＳＡＴホールディングス	113.9	119.5	129,896
テレビ東京ホールディングス	10.6	9.5	30,685
日本ＢＳ放送	2.4	–	–
ビジョン	22.1	23.2	27,283
スマートバリュー	1.9	–	–
U-NEXT HOLDINGS	16.4	51.6	92,467
ワイヤレスゲート	2.8	–	–
日本通信	144.3	123.6	17,551
クロップス	0.9	–	–
日本電信電話	43,620.3	45,743.3	6,719,690
ＫＤＤＩ	1,133.2	1,131	5,512,494
ソフトバンク	2,360	24,605.2	4,918,579
光通信	14.8	17.7	639,678
エムティーアイ	10.1	10.5	11,256
GMOインターネットグループ	54.2	50.1	141,206
ファイバーゲート	7.9	8.1	7,597
アイドマーケティングコミュニケーション	1.8	–	–
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	77.5	81.3	287,802
学研ホールディングス	24.4	28.1	28,549
ゼンリン	25.1	26.2	24,601
昭文社ホールディングス	2.9	–	–
インプレスホールディングス	6.6	–	–
アイネット	8.9	9.4	18,856
松竹	7.6	8.8	107,536
東宝	81.6	96.2	678,594
東映	4.8	25.3	145,981
ＮＴＴデータグループ	383.4	402.1	1,230,426
ピー・シー・エー	8.4	10.1	19,816
ビジネスブレイン太田昭和	5.7	6.6	15,114
ＤＴＳ	30.9	27	115,425
スクウェア・エニックス・ホールディングス	67	77.3	525,640
シーイーシー	18.5	19.4	37,810
カプコン	131.1	305.7	1,156,768
アイ・エス・ビー	7.5	7.2	9,748
ジャステック	9	–	–
ＳＣＳＫ	102.6	125.7	449,377
ＮＳＷ	6.3	6.8	20,366
アイネス	11.4	12	21,396
ＴＫＣ	23.3	27.4	102,750
富士ソフト	29.5	42.6	425,148
ＮＳＤ	52.3	59.2	207,140
コナミグループ	54.9	57.7	1,064,276
福井コンピュータホールディングス	9.1	10.7	32,260
ＪＢＣＣホールディングス	9.7	10.2	50,745
ミロク情報サービス	13.3	14	25,830
ソフトバンクグループ	723.4	758.6	7,345,523
卸売業（6.4%）			
リョーサン菱洋ホールディングス	–	24.7	62,194
高千穂交易	4.9	6.4	25,760
オルパヘルスケアホールディングス	1.1	–	–
伊藤忠食品	3.5	3.6	27,360
エレマテック	13.9	–	–
あらた	23.7	24.8	79,856
トーメンデバイス	2.2	2.3	13,984
東京エレクトロン デバイス	15.4	16.2	51,435
円谷フィールズホールディングス	26.6	26.2	50,566
双日	172.3	180.5	604,314
アルフレッサ ホールディングス	155.3	151.3	300,179
横浜冷凍	42.1	40.9	35,255
神栄	1	–	–
ラサ商事	6.3	8.9	12,646
アルコニックス	20.4	23.3	35,206
神戸物産	119.7	125.6	442,237
ハイパー	1.6	–	–
あい ホールディングス	24.8	25.9	50,997
ディーブイエックス	1.9	–	–
ダイワボウホールディングス	68.5	71.8	211,020
マクニカホールディングス	36.6	125.7	224,877
ラクト・ジャパン	6	6.9	20,320
バイタルケーエスケー・ホールディングス	23.4	22.5	26,145
八洲電機	12.5	13.2	23,350

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メディアスホールディングス	9	9.5	8,531
レスター	13.2	13.9	34,736
ジオリープグループ	1.6	–	–
大光	3.6	–	–
ＯＣＨＩホールディングス	1.6	–	–
ＴＯＫＡＩホールディングス	84	88.1	81,492
ＭＥＲＦ	2.2	–	–
Ｃｏｍｉｎｉｘ	1.4	–	–
三洋貿易	17.5	16.7	25,367
ビューティガレージ	4.9	5.2	7,207
ウイン・パートナーズ	10.1	11.7	15,596
ミタチ産業	1.9	–	–
シップヘルスケアホールディングス	55.6	64	131,168
明治電機工業	5.8	6.1	9,125
デリカフーズホールディングス	3	–	–
スターティアホールディングス	1.8	–	–
コメダホールディングス	37.9	42.5	115,600
ピーバンドットコム	0.9	–	–
アセンテック	5.9	6.2	5,741
富士興産	1.9	–	–
協栄産業	0.7	–	–
フルサト・マルカホールディングス	13.8	13.1	30,876
ヤマエグループホールディングス	8.7	17.5	38,465
小野建	15.4	17.8	27,091
南陽	1.4	–	–
佐鳥電機	8.6	11.3	18,938
エコートレーディング	1.3	–	–
伯東	8.9	9.3	42,547
コンドーテック	11.9	12.4	16,678
中山福	3.9	–	–
ナガイレーベン	19.6	20.4	40,208
三菱食品	14.3	14.9	72,041
松田産業	11.8	12.3	39,114
第一興商	59.9	62.8	111,972
メディパルホールディングス	157.3	175.9	386,804
ＳＰＫ	6.9	6.6	14,124
萩原電気ホールディングス	6.6	7	24,710
アズワン	24.2	50.3	125,875
スズデン	5.4	6.9	13,206
尾家産業	1.6	–	–
シモジマ	10.4	10.8	14,526
ドウシシャ	14.3	14.9	31,319
小津産業	1.5	–	–
高速	9.2	9.7	23,415
たけびし	5.9	6.9	13,213
リックス	2.6	3.7	10,789
丸文	13.8	14.5	16,399
ハピネット	13.2	12.4	60,326
橋本総業ホールディングス	6.1	6.4	7,916
日本ライフライン	45.4	43.5	68,904
タカショー	13.5	13.2	5,319
ＩＤＯＭ	40.9	55	61,545
進和	9.5	9.9	28,541
エスケイジャパン	1.7	–	–
ダイトロン	6.1	7	21,945
シークス	22	23.3	26,841
田中商事	1.9	–	–
オーハシテクニカ	8.1	7.7	15,176
白銅	4.5	4.8	11,390
ダイコー通産	0.7	–	–
伊藤忠商事	1,039.9	1,090.5	7,287,811
丸紅	1,289.8	1,333.1	3,146,116
高島	4.7	–	–
長瀬産業	70.9	72.4	202,249
蝶理	9.7	8.7	28,144
豊田通商	135.5	487.4	1,228,004
三共生興	21.5	21.1	12,871
兼松	64.7	67.8	176,076
ツカモトコーポレーション	1	–	–
三井物産	1,165.6	2,383.4	6,832,016
日本紙パルプ商事	7.4	77.6	48,655
カメイ	16.4	17.2	29,566
東都水産	0.4	–	–
ＯＵＧホールディングス	1	–	–
スターゼン	10.7	11.1	32,556
山善	46.9	54.5	71,231
椿本興業	3.1	8.9	19,330
住友商事	936.3	972.2	3,286,036
内田洋行	6.3	6.6	44,880
三菱商事	3,065.3	2,998.1	7,559,709
第一実業	14.6	15.4	37,345
キヤノンマーケティングジャパン	35.8	31.9	163,583
西華産業	6.1	7.7	35,651
佐藤商事	10.9	11.3	17,221
菱洋エレクトロ	14.7	–	–
東京産業	14.1	16.5	12,210
ユアサ商事	12.1	14	61,740
神鋼商事	3.9	3.5	21,315
トルク	3.7	–	–
阪和興業	27.8	26.6	132,601
正栄食品工業	10.3	10.7	43,923
カナデン	11.6	12.2	18,568
ＲＹＯＤＥＮ	12.5	13.2	32,234
岩谷産業	35.2	161.2	266,141
ナイス	2.1	–	–
ニチモウ	2.2	–	–
極東貿易	9.2	9.7	14,879
アステナホールディングス	29	30.6	13,647
三愛オブリ	37.2	37.7	67,897
稲畑産業	30.6	43.8	137,970
ＧＳＩクレオス	8.3	8.7	19,157
明和産業	18.3	24	17,112
クワザワホールディングス	2.5	–	–
ワキタ	25.6	24	43,032
東邦ホールディングス	42.8	43.7	180,306
サンゲツ	35.6	40.8	121,788
ミツウロコグループホールディングス	19.8	20.6	37,430
シナネンホールディングス	4.3	4.6	28,704
伊藤忠エネクス	38.4	40.3	66,333
サンリオ	43.8	131.7	768,601
サンワ　テクノス	7.9	7.3	16,154
リョーサン	10.9	–	–
新光商事	20.8	21.9	21,527
トーホー	6	6.9	18,574
三信電気	6.2	6.6	14,196
東陽テクニカ	15.7	14.9	21,009
モスフードサービス	22.8	23.9	83,291
加賀電子	14.1	33.1	93,606
ソーダニッカ	13.1	15.9	18,269
立花エレテック	10.3	9.7	25,384
フォーバル	6.1	6.4	8,774
ＰＡＬＴＡＣ	20.9	25.2	105,310
三谷産業	27	28.3	9,452
太平洋興発	2.5	–	–
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａホールディングス	3.9	–	–
ヤマシナヘルスケアホールディングス	0.6	–	–
コーア商事ホールディングス	10.9	11.8	7,257
ＫＰＰグループホールディングス	40	33.7	21,669
ヤマタネ	6.8	6.5	25,025
丸紅建材リース	0.5	–	–
泉州電業	7.2	10.6	56,180
トラスコ中山	32.5	34.1	68,200
オートバックスセブン	53.9	56.5	84,750
モリト	11.1	12.8	19,993
加藤産業	19.2	20	90,200
北恵	1.7	–	–
イエローハット	24.6	28.5	82,137
ＪＫホールディングス	11.9	12.4	12,796
日伝	10.5	9.3	26,700
北沢産業	4.2	–	–
杉本商事	7.3	14.4	18,777
因幡電機産業	40.1	45.2	173,432
東テク	5.1	16.3	37,946
ミスミグループ本社	233.6	245	577,465
アルテック	3.7	–	–
タキヒヨー	1.6	–	–
蔵王産業	1.2	–	–
スズケン	58.9	53.4	248,897
ジェコス	9.3	9.7	9,884
グローセル	18.1	–	–
小売業（4.6%）			
インターメスティック	–	9.3	19,781
ローソン	32.9	–	–
サンエー	11.8	27.5	82,500
カワチ薬品	12.1	12.6	33,604
エービーシー・マート	67.7	71	220,171
ハードオフコーポレーション	5.5	6.4	12,115
アスクル	37.3	38.2	64,252
ゲオホールディングス	17.4	18.1	33,304
アダストリア	18.7	22.6	71,529
ジーフット	5.7	–	–
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.9	–	–
くら寿司	18.1	19	51,281
キャンドゥ	5.5	5.8	19,546
ＩＫホールディングス	2.3	–	–
パルグループホールディングス	30.4	37.1	122,986
エディオン	61.2	70.7	128,391
サーラコーポレーション	32.5	34.1	26,904
ワッツ	3.3	–	–
ハローズ	7	6.5	24,277
フジオフードグループ本社	17.4	18.2	20,475
あみやき亭	3.7	11.7	18,275
ひらまつ	16.4	–	–
大黒天物産	4.8	5	36,200
ハニーズホールディングス	13.7	14.4	24,508
ファーマライズホールディングス	1.6	–	–
アルペン	12.7	13.5	29,727
ハブ	2.2	–	–
クオールホールディングス	21.3	20	30,460
ジンズホールディングス	9.2	12.3	87,453
ビックカメラ	82.3	97.1	161,817
ＤＣＭホールディングス	81.8	84	117,096
ペッパーフードサービス	35.8	47.8	7,934
ＭｏｎｏｔａＲＯ	219.3	230	625,600
東京一番フーズ	1.7	–	–
ＤＤグループ	4.4	–	–
きちりホールディングス	1.8	–	–
Ｊ.フロント　リテイリング	177.5	186.3	390,391
ドトール・日レスホールディングス	27.4	28.7	66,957
マツキヨココカラ&カンパニー	281.4	285.9	633,268
ブロンコビリー	9.1	9.6	34,128
ＺＯＺＯ	98.6	120.7	598,551
トレジャー・ファクトリー	8.5	11.1	17,582
物語コーポレーション	25.8	31.5	106,312
三越伊勢丹ホールディングス	260.5	242.4	606,484
Ｈａｍｅｅ	6.2	6.6	8,580
マーケットエンタープライズ	0.6	–	–
ウエルシアホールディングス	80.2	84.2	180,777
クリエイトＳＤホールディングス	21.9	23.1	65,049
丸善ＣＨＩホールディングス	8.3	–	–
ミサワ	1.5	–	–
ティーライフ	0.9	–	–
エー・ピーホールディングス	1.7	–	–
チムニー	2.1	–	–
シュッピン	14	16	18,096
オイシックス・ラ・大地	20.8	26.1	36,957
ネクステージ	35.3	37	56,240
ジョイフル本田	45	45	85,500
エターナルホスピタリティグループ	5.7	6	16,038
ホットランド	11.8	12.4	25,296
すかいらーくホールディングス	211.4	221.8	538,197
ＳＦＰホールディングス	8.5	9.2	19,936
綿半ホールディングス	12	12.6	21,029
ヨシックスホールディングス	3.2	5.4	15,881
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	43.1	69.2	53,837
ゴルフダイジェスト・オンライン	7	9.5	3,391
ＢＥＥＮＯＳ	6.3	10.1	40,147
あさひ	14.3	13.6	19,774
日本調剤	10.5	10.7	14,669
コスモス薬品	13.1	32.1	229,194
トーエル	3.1	–	–
セブン&アイ・ホールディングス	533.1	1,792.1	4,275,054
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	104.7	121.9	162,980
ツルハホールディングス	32.5	28.4	259,434
サンマルクホールディングス	12.5	13.2	33,211
フェリシモ	1.5	–	–
トリドールホールディングス	43.4	45.4	172,701
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	18.5	17.4	5,933
ウイルプラスホールディングス	1.4	–	–
ＪＭホールディングス	11.7	12.2	28,670
サツドラホールディングス	2.8	–	–
アレンザホールディングス	11.6	12.1	13,322
串カツ田中ホールディングス	4.1	4.9	6,433
パロックジャパンリミテッド	12	18.9	14,874
クスリのアオキホールディングス	46.6	42.2	135,757
力の源ホールディングス	7.9	12.1	14,798
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	82.5	86.5	358,110
メディカルシステムネットワーク	16.8	15.9	6,375
一家ホールディングス	1.7	–	–
ジャパンクラフトホールディングス	4.9	–	–
はるやまホールディングス	3.3	–	–
ノジマ	44.9	53	121,052
カッパ・クリエイト	24.3	25.5	36,286
ライトオン	5.2	–	–
良品計画	168.9	193.1	755,986
パリミキホールディングス	8.6	–	–
アドヴァングループ	14.7	13.9	13,622
アルビス	5	5.4	14,299
コナカ	7.4	–	–
ハウス　オブ　ローゼ	0.9	–	–
Ｇ－７ホールディングス	16.9	17.7	24,603
イオン北海道	45.7	40.1	34,686
コジマ	25.6	31.3	31,738
ヒマラヤ	2.2	–	–
コーナン商事	19	17.8	62,923
エコス	5.7	6.1	12,297
ワタミ	16.4	19.5	17,881
マルシェ	2.5	–	–
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	312.4	327.8	1,412,162
西松屋チェーン	30.4	35.9	81,708
ゼンショーホールディングス	78.8	92.1	806,151
幸楽苑	11.4	12	12,732
ハークスレイ	2.4	–	–
サイゼリヤ	22.9	24.1	110,980
ＶＴホールディングス	58.8	63.1	33,379
魚力	5.4	5.7	13,851
ポプラ	1.8	–	–
フジ・コーポレーション	7.4	7.4	14,637
ユナイテッドアローズ	18.2	17.3	39,322
ハイデイ日高	22.9	26.2	72,967
京都きもの友禅ホールディングス	3.7	–	–
コロワイド	66.5	91.6	155,720
壱番屋	12.2	64	62,272
トップカルチャー	2.2	–	–
ＰＬＡＮＴ	1.5	–	–
スギホールディングス	31.2	87.2	227,853
薬王堂ホールディングス	7.6	7.9	15,405
ヴィア・ホールディングス	10.2	–	–
スクロール	23	24.2	25,143
ヨンドシーホールディングス	14.6	15.4	28,890
木曽路	23.4	24.5	52,920
ＳＲＳホールディングス	25.5	26.7	33,882

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千趣会	28.4	32.8	7,740
リテールパートナーズ	23	24.1	31,281
上新電機	15.3	16.1	36,917
日本瓦斯	82	77.6	169,362
ロイヤルホールディングス	27.3	28.5	74,185
東天紅	0.5	－	－
いなげや	15	－	－
チヨダ	14.8	15.6	18,688
ライフコーポレーション	16.2	17	61,880
リンガーハット	20	20.8	47,257
ＭｒＭａｘＨＤ	19.5	20.3	13,986
テンアライド	9.1	－	－
ＡＯＫＩホールディングス	33.2	34.7	45,075
オークワ	22.2	25.9	20,253
コメリ	23.8	21.9	64,298
青山商事	33.1	34.6	72,867
しまむら	18.2	37.9	336,817
はせがわ	3.3	－	－
高島屋	106.9	225.4	288,624
松屋	26.2	27.5	29,342
エイチ・ツー・オー リテイリング	68.5	78.9	178,235
近鉄百貨店	6.6	9.3	20,720
丸井グループ	102.7	107.8	273,326
アクシアル リテイリング	10.6	44.2	41,238
井筒屋	3.2	－	－
イオン	524.4	600	2,199,600
イズミ	27.4	24.6	75,276
平和堂	25.9	27.1	63,766
フジ	23.7	29.8	62,729
ヤオコー	17.5	19.2	172,281
ゼビオホールディングス	21	22.2	27,794
ケーズホールディングス	103.9	109	157,723
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	3	－	－
日産東京販売ホールディングス	10.3	－	－
シルバーライフ	3	4.6	3,330
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	6.8	14.3	41,770
ナルミヤ・インターナショナル	1.1	－	－
ブックオフグループホールディングス	9	11.7	15,678
ギフトホールディングス	6.5	7.9	28,993
アインホールディングス	21.3	16.3	74,181
ＧＥＮＫＩ ＧＬＯＢＡＬ ＤＩＮＩＮＧ ＣＯＮＣＥＰＴＳ	8.7	9.2	29,486
ヤマダホールディングス	475.7	498.7	219,428
アークランズ	46	48.3	80,467
ニトリホールディングス	56.3	59.1	1,071,187
グルメ杵屋	12.6	13.3	14,536
愛眼	5	－	－
ケーユーホールディングス	7.3	9.5	10,744
吉野家ホールディングス	57	63.4	185,857
松屋フーズホールディングス	7.3	7.6	45,068
サガミホールディングス	23.2	26	45,942
関西フードマーケット	10.5	－	－
王将フードサービス	11.5	32.1	97,905
ミニストップ	11.2	13.6	23,133
アークス	28.4	27.3	74,201
パローホールディングス	29.5	31	67,518
ベルク	7.7	8	52,000
大　庄	7.4	9.8	10,780
ファーストリテイリング	69.6	91.2	4,456,032
サンドラッグ	52.2	54.6	221,730
サックスバー ホールディングス	13.1	15.5	13,981
ヤマザワ	1.4	－	－
やまや	1.5	－	－
ペルーナ	37.2	39.2	34,104
銀行業（9.0%）			
いよぎんホールディングス	171.4	197.7	311,476
しずおかフィナンシャルグループ	320	332.8	453,440
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	121.3	127.2	198,940
楽天銀行	50.1	70.1	341,947
京都フィナンシャルグループ	182.5	190	409,355
島根銀行	1.9	－	－
じもとホールディングス	5.6	－	－
めぶきフィナンシャルグループ	714.5	758.2	498,971
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18.4	19.3	101,904
九州フィナンシャルグループ	278.7	265.7	201,666
ゆうちょ銀行	1,582.4	1,244.6	1,961,489
富山第一銀行	45.7	48	48,864
コンコルディア・フィナンシャルグループ	772.7	803.3	692,685
西日本フィナンシャルホールディングス	81.3	93	186,000
三十三フィナンシャルグループ	12.9	13.6	32,476
第四北越フィナンシャルグループ	22.6	47.5	133,617
ひろぎんホールディングス	205	212.5	252,237
おきなわフィナンシャルグループ	12.3	11.8	30,314
十六フィナンシャルグループ	18.7	21.1	98,115
北國フィナンシャルホールディングス	15.2	14.7	77,322
プロクレアホールディングス	16.5	17.2	29,119
あいちフィナンシャルグループ	22.2	28.1	75,870
あおぞら銀行	103.5	104.1	233,496
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	8,769.7	9,686.2	18,510,328
りそなホールディングス	1,679.2	1,865	2,121,437
三井住友トラストグループ	517.5	537.6	2,059,545
三井住友フィナンシャルグループ	1,023.9	3,150.3	11,801,023
千葉銀行	401.3	467.6	609,984
群馬銀行	279.5	262.3	274,496
武蔵野銀行	20.1	23.1	72,649
千葉興業銀行	27.2	35.7	52,443
筑波銀行	63.1	66.3	16,177
七十七銀行	41.9	48.4	220,413
秋田銀行	9.6	10.1	22,866
山形銀行	16	16.8	22,276
岩手銀行	9.1	9.6	29,376
東邦銀行	113.7	130.1	39,420
東北銀行	3.1	－	－
ふくおかフィナンシャルグループ	125.4	131.4	517,453
スルガ銀行	126.9	101.7	131,599
八十二銀行	309	353.4	342,550
山梨中央銀行	16.1	16.9	37,061
大垣共立銀行	27.4	28.7	62,537
福井銀行	12.9	13.6	25,064
清水銀行	5.7	6	9,300
富山銀行	1.1	－	－
滋賀銀行	24	23	106,260
南都銀行	21.7	22.9	80,264
百五銀行	135.5	142.2	96,127
紀陽銀行	51.5	53.9	118,310
ほくほくフィナンシャルグループ	89.1	84.9	186,737
山陰合同銀行	90.2	94.6	119,290
鳥取銀行	2.2	－	－
百十四銀行	14.2	14.7	50,127
四国銀行	21.2	22.4	26,320
阿波銀行	20.2	21.1	56,442
大分銀行	8.7	9.2	28,934
宮崎銀行	8.7	9.9	31,828
佐賀銀行	8.5	8.8	20,389
琉球銀行	30.7	34.6	39,790
セブン銀行	451.4	540.9	161,296
みずほフィナンシャルグループ	1,943.7	2,038.2	8,478,912
高知銀行	2.2	－	－
山口フィナンシャルグループ	141.2	148.1	248,733
名古屋銀行	9.3	9.5	70,395
北洋銀行	218.2	205.9	103,155
大光銀行	2.1	－	－
愛媛銀行	19.4	22.3	24,886
トマト銀行	2.3	－	－
京葉銀行	60.4	67.8	55,596
栃木銀行	71.9	69.1	20,799
北日本銀行	4.7	5.4	17,010
東和銀行	26.4	27.7	18,226
福島銀行	6.6	－	－
大東銀行	2.7	－	－
トモニホールディングス	136.3	144.3	62,770
フィデアホールディングス	14.9	15.7	23,424
池田泉州ホールディングス	199.7	209.4	88,785
証券、商品先物取引業（1.0%）			
ＦＰＧ	48.7	53.8	132,617
ジャパンインベストメントアドバイザー	23.4	24.5	29,890
マーキュリアホールディングス	3.3	－	－
ＳＢＩホールディングス	211	243	1,059,480
日本アジア投資	4.7	－	－
ジャフコ　グループ	42.9	44.8	100,934
大和証券グループ本社	1,115.5	1,079.9	1,148,473
野村ホールディングス	2,421.5	2,539.5	2,630,922
岡三証券グループ	126.5	119.4	76,057
丸三証券	47.9	50.3	50,300
東洋証券	38.2	45	26,100
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	171	179.3	90,905
光世証券	1.4	－	－
水戸証券	42.5	41.5	23,904
いちよし証券	27	30.6	25,581
松井証券	70.9	104	83,512
マネックスグループ	141	147.9	128,525
極東証券	19.7	18.8	30,832
岩井コスモホールディングス	16.4	17.2	42,174
アイザワ証券グループ	20.8	21.9	38,062
マネーパートナーズグループ	6.7	－	－
スパークス・グループ	16.1	16.8	25,452
小林洋行	2.9	－	－
保険業（3.2%）			
かんぽ生命保険	146.6	175.7	527,627
ＦＰパートナー	2.9	6.6	14,836
ＳＯＭＰＯホールディングス	216.6	738.4	3,173,643
アニコム ホールディングス	48.9	51.3	32,729
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	322.4	1,106.9	3,583,035
第一生命ホールディングス	703.6	710.4	2,998,598
東京海上ホールディングス	1,423.4	1,474.3	7,427,523
Ｔ＆Ｄホールディングス	386.7	405.5	1,220,149
アドバンスクリエイト	8.3	11.7	6,364
その他金融業（1.2%）			
ＮＥＸＹＺ.Ｇｒｏｕｐ	2.1	－	－
全国保証	37.7	39.7	217,714
あんしん保証	2.9	－	－
ジェイリース	4.3	11.2	14,817
イントラスト	2.5	－	－
日本モーゲージサービス	3.5	－	－
ＣＡＳＡ	2.5	－	－
ＳＢＩアルヒ	13.8	15.5	13,082
プレミアグループ	24.3	25.5	63,979
ネットプロテクションズホールディングス	47.7	50.3	24,395
クレディセゾン	91.3	95.6	345,785
芙蓉総合リース	13.3	14	156,870
みずほリース	24.1	113.4	118,503
東京センチュリー	107.6	112.8	173,035
日本証券金融	52.9	55.3	102,139
アイフル	212	250.1	87,535
リコーリース	13.7	14.4	74,160
イオンフィナンシャルサービス	82.7	86.7	108,244
アコム	257.1	359.3	141,240
ジャックス	15.3	18	69,480
オリエントコーポレーション	47	49.4	39,915
オリックス	877.7	905.5	2,917,521
三菱ＨＣキャピタル	641.6	757	769,869
九州リースサービス	2.6	－	－
日本取引所グループ	375.7	898.3	1,439,974
イー・ギャランティ	23.4	24.6	42,410
アサックス	3	－	－
ＮＥＣキャピタルソリューション	7.1	7.4	28,601
不動産業（1.8%）			
ｒｏｂｏｔ ｈｏｍｅ	39.9	41.7	6,046
大東建託	52.8	51.4	803,382
いちご	165.9	127.8	46,008
日本駐車場開発	152.4	179.7	37,377
スター・マイカ・ホールディングス	16.7	15.6	13,338
ＳＲＥホールディングス	6.2	5.6	21,168
ＡＤワークスグループ	16.1	－	－
ヒューリック	335.9	352.3	471,553
野村不動産ホールディングス	80.1	94.7	393,573
三重交通グループホールディングス	30.9	32.4	16,588
サムティ	22.9	－	－
ディア・ライフ	24.5	25.7	26,316
コーセーアールイー	2	－	－
地主	11	13.5	29,430
プレサンスコーポレーション	22.9	20	47,720
ＴＨＥグローバル社	4.3	－	－
ハウスコム	1	－	－
ＪＰＭＣ	8.3	8.7	9,787
サンセイランディック	1.9	－	－
エストラスト	0.7	－	－
フージャースホールディングス	22.2	23.4	25,318
オープンハウスグループ	52.7	55.2	278,042
東急不動産ホールディングス	432.9	454.1	451,012
飯田グループホールディングス	138	144.7	335,052
イーグランド	1	－	－
ムゲンエステート	4.3	－	－
ビーロット	4.4	－	－
ファーストブラザーズ	1.3	－	－
Ａｎｄ Ｄｏホールディングス	8.7	9.2	11,196
シーアールイー	8	6.7	11,383
ケイアイスター不動産	6.9	8.1	35,073
アグレ都市デザイン	1.1	－	－
グッドコムアセット	13.4	12.2	10,967
ジェイ・エス・ビー	7.2	6.3	19,089
ロードスターキャピタル	9.4	8.6	23,985
イノベーションホールディングス	1.9	－	－
グローバル・リンク・マネジメント	1.2	－	－
フェイスネットワーク	1.7	－	－
霞ヶ関キャピタル	3.9	6.2	93,124
パーク24	93.5	117.8	248,263
パラカ	5.1	4.9	9,363
ミガロホールディングス	1	－	－
宮越ホールディングス	6.6	6.9	8,832
三井不動産	665.9	2,073.6	2,820,096
三菱地所	941.3	860.6	1,907,089
平和不動産	23.4	24.5	118,825
東京建物	125.8	131.8	323,173
京阪神ビルディング	26.9	25.3	38,683
住友不動産	208.2	245.9	1,292,204
テーオーシー	25.7	26.8	18,465
レオパレス21	144.1	132.1	73,183
スターツコーポレーション	20.7	24.7	95,589
フジ住宅	18.1	19	14,136
空港施設	20.3	21.2	12,571
明和地所	8.2	12.1	12,632
ゴールドクレスト	11.7	10.3	30,673
エスリード	6.8	7.1	32,340
日神グループホールディングス	23.1	24.2	12,874
日本エスコン	26.9	39.7	40,692
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	66.1	88.4	46,233
ＡＶＡＮＴＩＡ	3.5	－	－
イオンモール	74.6	91.4	176,356
毎日コムネット	2.4	－	－
ファースト住建	2.5	－	－
ランド	798.5	947.5	7,580
カチタス	38.7	40.7	88,074
トーセイ	24	25.1	60,616
穴吹興産	1.5	－	－
サンフロンティア不動産	21.3	25.1	49,572
ＦＪネクストホールディングス	15.2	16	18,496
インテリックス	1.5	－	－
ランドビジネス	2.4	－	－
サンネクスタグループ	2.1	－	－
グランディハウス	10.8	14.2	8,449
日本空港ビルデング	50.9	53.4	261,606
サービス業（5.2%）			
明豊ファシリティワークス	3.3	－	－
ＬＩＦＵＬＬ	51.3	39.2	7,761
ＭＩＸＩ	32.2	29.5	96,170

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジェイエイシーリクルートメント	54.3	57.1	37,343
日本M&Aセンターホールディングス	239.5	231.8	137,318
メンバーズ	5.1	6.2	7,260
中広	1	－	－
ＵＴグループ	19.4	20.4	44,982
アイティメディア	5.7	8.3	13,827
ケアネット	23.1	32.3	19,541
Ｅ・Ｊホールディングス	8.8	9.3	14,833
オープンアップグループ	45.1	52.7	94,596
コシダカホールディングス	45	47.1	52,375
アルトナー	2.8	－	－
パソナグループ	18.2	19.1	37,416
ＣＤＳ	1.7	－	－
リンクアンドモチベーション	43.3	39.1	20,605
エス・エム・エス	52.7	60.3	75,978
サニーサイドアップグループ	2.3	－	－
パーソルホールディングス	1,530.1	1,436.9	323,733
リニカル	4.3	－	－
クックパッド	41.1	43.6	6,670
エスクリ	2.7	－	－
アイ・ケイ・ケイホールディングス	3.3	－	－
学情	7.7	7.9	16,882
スタジオアリス	7.5	7.8	16,512
エプコ	1.8	－	－
ＮＪＳ	3.3	3.9	16,809
綜合警備保障	251.1	263.4	282,101
カカクコム	99.3	113.5	288,573
アイロムグループ	6.1	6.4	17,881
セントケア・ホールディング	11	10	7,490
サイネックス	1.1	－	－
ルネサンス	11.7	12.2	12,883
ディップ	23	27.6	61,023
デジタルホールディングス	7.8	7.9	10,277
新日本科学	13.7	16.7	29,642
キャリアデザインセンター	1.4	－	－
ベネフィット・ワン	52.2	－	－
エムスリー	297	311.5	428,935
ツカダ・グローバルホールディング	4.3	－	－
プラス	0.7	－	－
アウトソーシング	96.5	－	－
ウェルネット	5.9	－	－
ワールドホールディングス	6.8	6.2	12,834
ディー・エヌ・エー	53.4	63	191,016
博報堂DYホールディングス	191.7	178.8	205,620
ぐるなび	28	29.3	8,262
タカミヤ	20.4	21.3	8,796
ファンコミュニケーションズ	21	22.3	8,875
ライク	5.6	5.9	8,425
Ａｏｂａ－ＢＢＴ	2.5	－	－
エスプール	43.2	49.9	14,520
WDBホールディングス	7.7	8	14,088
ティア	3.9	－	－
ＣＤＧ	0.8	－	－
アドウェイズ	20.7	19.4	5,820
バリューコマース	13.2	13.9	10,286
インフォマート	156	148.8	46,276
ＪＰホールディングス	38.4	40.4	23,230
エコナックホールディングス	5.8	－	－
ＣＬホールディングス	3.5	3.7	2,675
プレステージ・インターナショナル	70.4	73.8	51,955
プロトコーポレーション	16.1	16.5	34,732
アミューズ	9.2	9.6	14,793
ドリームインキュベータ	5.2	3.8	14,858
クイック	10.4	10.9	20,884
ＴＡＣ	3.3	－	－
電通グループ	147.7	167.6	583,918
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.8	7.5	7,035
ぴあ	5	5.4	16,875
イオンファンタジー	5.4	6.8	21,114
シーティーエス	19	21.8	18,442
H.U.グループホールディングス	44	46.1	121,911
アルプス技研	14.3	13.8	33,175
サニックス	24.1	22.7	5,243
日本空調サービス	16.2	16.9	16,798
オリエンタルランド	795.4	929.4	3,132,078
ダスキン	33.5	34.4	129,756
明光ネットワークジャパン	18.2	19.1	14,172
ファルコホールディングス	6.8	6.4	14,828
秀英予備校	1.5	－	－
田谷	1.2	－	－
ラウンドワン	141.4	148.7	207,287
リゾートトラスト	65.3	62.2	202,087
ビー・エム・エル	18.5	19.3	55,873
リソー教育	76.8	98.3	28,408
早稲田アカデミー	8.3	8.7	17,791
ユー・エス・エス	168.6	324.3	442,669
東京個別指導学院	17.9	18.7	6,657
サイバーエージェント	332.1	348.3	407,162
楽天グループ	1,288.3	1,110.3	1,099,197
クリーク・アンド・リバー社	7.6	7.9	13,524
SBIグローバルアセットマネジメント	29.4	30.9	21,815
テー・オー・ダブリュー	29.4	31.1	9,672
山田コンサルティンググループ	6.5	7.9	14,425
セントラルスポーツ	5.6	6	14,604
フルキャストホールディングス	14.4	12.8	18,944
エン・ジャパン	24.5	25.6	48,281
リソルホールディングス	0.6	－	－
テクノプロ・ホールディングス	88	95.9	283,959
アトラグループ	2	－	－
アイ・アールジャパンホールディングス	7.8	8.1	6,002
ＫｅｅＰｅｒ技研	9.3	9.8	43,414
楽待	1.6	－	－
三機サービス	1.2	－	－
Ｇｕｎｏｓｙ	11.9	12.6	7,635
デザインワン・ジャパン	1.6	－	－
イー・ガーディアン	5.7	7.5	14,377
リブセンス	3.1	－	－
ジャパンマテリアル	46	48.3	79,936
ベクトル	18.4	21.4	21,485
ウチヤマホールディングス	2.8	－	－
チャーム・ケア・コーポレーション	12.5	13.2	17,067
キャリアリンク	5.5	5.8	14,233
ＩＢＪ	11.5	12	7,716
アサンテ	7.4	7.7	12,805
バリューＨＲ	13.1	14.2	21,413
M&Aキャピタルパートナーズ	12.2	12.7	38,481
ライドオンエクスプレスホールディングス	6	6.3	6,426
ＥＲＩホールディングス	1.9	－	－
アビスト	1	－	－
シグマクシス・ホールディングス	20.3	46.2	45,091
ウィルグループ	12.5	13.3	13,326
エスクロー・エージェント・ジャパン	7.9	－	－
メドピア	13.2	12.7	6,007
レアジョブ	1.3	－	－
リクルートホールディングス	1,112.8	1,229.8	13,158,860
エラン	19.9	20.7	15,566
土木管理総合試験所	3.1	－	－
日本郵政	1,766.2	1,765.4	2,873,188
ベルシステム24ホールディングス	16.1	16.9	20,584
鎌倉新書	12.8	13.5	7,222
ＳＭＮ	1.3	－	－
一蔵	0.8	－	－
グローバルキッズCOMPANY	1.2	－	－
エアトリ	11	11.5	14,306
アトラエ	8.9	11	7,964
ストライク	6.4	7.7	24,409
ソラスト	41.4	43.5	20,314
セラク	4.6	4.9	9,231
インソース	32.6	34.2	34,576
ベイカレント	110.5	115.7	764,314
Orchestra Holdings	3.2	3.5	2,835
アイモバイル	20.1	19.9	9,611
ディスラプターズ	2.3	－	－
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	5.5	8.6	9,451
船場	1.4	－	－
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	48.7	61.3	184,819
フルテック	1	－	－
グリーンズ	2.4	－	－
ツナグループ・ホールディングス	1.9	－	－
ＧＡＭＥＷＩＴＨ	2.8	－	－
MS&Consulting	1	－	－
ウェルビー	7.5	－	－
エル・ティー・エス	1.7	2.1	5,449
ミダックホールディングス	9.1	9.6	15,513
キューピーネットホールディングス	8.6	9.1	9,373
オープングループ	20.4	24.9	6,897
スプリックス	1.9	－	－
マネジメントソリューションズ	6.4	7.7	12,774
プロレド・パートナーズ	3.5	3.9	1,579
and factory	2	－	－
テノ.ホールディングス	0.8	－	－
フロンティア・マネジメント	3.8	4.8	3,696
ピアラ	1.2	－	－
コプロ・ホールディングス	2.2	－	－
ギークス	0.9	－	－
アンビスホールディングス	16.1	33.9	26,069
カーブスホールディングス	41.1	43.1	31,592
フォーラムエンジニアリング	20.5	18.3	18,903
FAST FITNESS JAPAN	5.1	5.5	7,001
Macbee Planet	－	4.5	15,210
ダイレクトマーケティングミックス	15.5	19	5,244
ポピンズ	2.2	2.8	3,376
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	11.7	14.4	16,516
コンフィデンス・インターワークス	0.6	－	－
アドバンテッジリスクマネジメント	3.4	－	－
リログループ	75.3	87.8	168,576
東祥	10.5	13.3	9,376
ＩＤ&Ｅ ホールディングス	9.1	－	－
ビーウィズ	3.1	3.2	4,499
サンウェルズ	－	6.1	4,117
ＴＲＥホールディングス	28.8	36.2	53,539
人・夢・技術グループ	5.7	6.5	10,406
ＮＩＳＳＯホールディングス	13	13.7	10,658
大栄環境	27.3	34.3	100,121
ＧＥＮＯＶＡ	－	5.4	7,371
日本管財ホールディングス	15.8	16.5	43,147
M&A総研ホールディングス	7.2	17	25,143
エイチ・アイ・エス	43.7	50.4	75,146
ラックランド	6.8	6.6	12,177
共立メンテナンス	23.6	49.6	151,379
イチネンホールディングス	16	15.4	26,703
建設技術研究所	7.7	16.2	41,909
スペース	9.8	11.4	12,654
燦ホールディングス	14.1	13.3	13,712
スバル興業	3	6.1	21,807
東京テアトル	2.4	－	－
タナベコンサルティンググループ	5.2	6.8	8,275
ナガワ	4.7	4.2	27,258
東京都競馬	12.6	11.5	52,037
常磐興産	2.5	－	－
カナモト	23.3	24.4	75,518
ニシオホールディングス	14	13.2	55,374
アゴーラ ホスピタリティー グループ	43.4	－	－
トランス・コスモス	18.7	20	64,900
乃村工藝社	65.6	68.7	61,555
藤田観光	6	7	69,650
KNT-CTホールディングス	9	9.4	11,374
トーカイ	13.3	14	30,618
白洋舎	1	－	－
セコム	153.1	321.1	1,660,729
セントラル警備保障	8.1	8.5	25,440
丹青社	29.1	33.5	30,384
メイテックグループホールディングス	54.1	58.2	173,406
応用地質	14	14.6	42,851
船井総研ホールディングス	31.3	31.6	76,788
進学会ホールディングス	1.7	－	－
オオバ	4.5	－	－
いであ	1.8	－	－
学究社	6	6.3	12,852
ベネッセホールディングス	50.5	－	－
イオンディライト	16.1	16.9	67,262
ナック	12.8	16.1	9,772
ダイセキ	30.7	37.9	147,431
ステップ	5.5	5.8	12,748
	千株	千株	千円
合計 株数・金額	226,079	289,921.1	598,618,921
合計 銘柄数<比率>	2,148銘柄	1,687銘柄	<98.1%>

(注１) 銘柄欄の（ ）内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。
(注２) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注３) 評価額の単位未満は切捨てております。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	12,007	－

■投資信託財産の構成　2025年２月７日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	598,618,921	97.9
コール・ローン等、その他	12,953,309	2.1
投資信託財産総額	611,572,231	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月７日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**611,559,712,930円**
コール・ローン等	11,539,856,613
株式(評価額)	598,618,921,730
未収入金	133,335,460
未収配当金	811,375,293
差入委託証拠金	456,223,834
(B) 負債	**1,532,780,755**
未払金	13,385,755
未払解約金	1,519,395,000
(C) 純資産総額(A－B)	**610,026,932,175**
元本	124,795,594,506
次期繰越損益金	485,231,337,669
(D) 受益権総口数	**124,795,594,506口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**48,882円**

(注１) 期首元本額 121,842,817,407円
追加設定元本額 39,116,739,635円
一部解約元本額 36,163,962,536円

(注２) 期末における元本の内訳

ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ ＴＯＰＩＸオープン	2,306,286,110円
たわらノーロード　国内株式＜ラップ専用＞	5,343,245,152円
Ｏｎｅ ＤＣ　国内株式インデックスファンド	34,679,343,223円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	4,647,398,779円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,766,612円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	7,624,240円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	18,097,816円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	22,133,733円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	21,327,804円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	9,314,618円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	3,617,657,018円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,108,051,598円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	49,956,149円
たわらノーロード　バランス（標準型）	422,906,378円
たわらノーロード　バランス（積極型）	803,080,825円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,726,787円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	203,478,248円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	573,408,822円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	505,960,792円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	701,372,312円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	487,091円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,220,602円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	41,212,960円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	12,746,898円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	22,669,316円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	26,773円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	948,918円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	1,024,575円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	32,517,526,987円
Ｏｎｅグローバルバランス	108,782,427円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	904,774,120円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,289,880,560円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	4,092,701,273円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス30インデックスファンド	248,418,366円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス50インデックスファンド	858,537,729円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス70インデックスファンド	1,063,726,385円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	25,142,933円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	967,311,894円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,368,768円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	258,478,733円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	326,821,886円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	595,002,065円
投資のソムリエ	6,619,003,667円
クルーズコントロール	219,955,581円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	897,766,879円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	374,200,639円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,417,555,736円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	299,836,496円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	755,779,553円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	102,627,430円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	55,249,962円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	3,089,514円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	218,849,573円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	664,959,163円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	84,763,449円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	228,955,300円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	82,321,725円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	60,369,693円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	36,193,761円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	769,406,611円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	10,440,211円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,430,158円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	36,440,266円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	62,281円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	4,732,014円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	4,718,912円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定）	4,900,475円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	2,880,816円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	7,866,964円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII2021－04（適格機関投資家限定）	12,009,087円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）21－06	75,346,240円
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021－07	349,581,656円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	3,217,510円
マルチアセット・インカム戦略Ｆ（内外株式債券型）22－05	71,685,880円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資）22－10	344,907,996円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定）	7,741,425円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資）24－05	348,851,836円
ＴＯＰＩＸインデックスファンド2025－01（適格機関投資家限定）	330,103,543円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	130,509,834円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略（適格機関投資家限定）	3,806,397円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,207,562円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	93,890,674円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	7,879,425円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,366,821円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,932,176円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	59,041,780円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,167,529円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,837,011円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,815,726円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	77,102円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	40,947円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	953,425円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	197,036,871円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	335,978,730円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,063,955,401円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	8,584,282円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	12,110,443円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	107,245,800円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	21,932,365円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	50,296円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	92,130,245円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,740,199円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,897,555円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,118,287円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	56,042,180円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	14,155,767円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,135,204円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	24,347,592円
コア資産形成ファンド	9,446,067円
ＭＨＡＭトピックスファンド	732,195,084円
ＭＨＡＭ ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	41,437,680円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,562,634,765円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,943,207,375円
期末元本合計	124,795,594,506円

(注３) 担保資産
代用として担保を提供している資産はありません。

■損益の状況

当期　自2024年２月８日　至2025年２月７日

項目	当期
(A) 配当等収益	**13,335,604,423円**
受取配当金	13,314,997,970
受取利息	18,927,557
その他収益金	1,734,228
支払利息	△55,332
(B) 有価証券売買損益	**36,943,093,232**
売買益	78,187,104,067
売買損	△41,244,010,835
(C) 先物取引等取引損益	**2,675,726,650**
取引益	4,153,923,810
取引損	△1,478,197,160
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**52,954,424,305**
(E) 前期繰越損益金	**420,288,018,867**
(F) 解約差損益金	**△134,953,850,868**
(G) 追加信託差損益金	**146,942,745,365**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**485,231,337,669**
次期繰越損益金(H)	**485,231,337,669**

(注１) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日　2025年６月23日）

（計算期間　2024年６月25日～2025年６月23日）

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年１月16日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期（2021年6月22日）	14,333	△2.2	415.85	△2.1	97.9	－	573,974
15期（2022年6月22日）	12,469	△13.0	361.76	△13.0	104.3	－	375,850
16期（2023年6月22日）	11,893	△4.6	345.85	△4.4	104.0	－	101,286
17期（2024年6月24日）	11,557	△2.8	337.19	△2.5	100.3	－	245,015
18期（2025年6月23日）	11,500	△0.5	336.19	△0.3	100.7	－	266,825

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）です（以下同じ）。
（注３）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）は、ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣにより運営されている債券インデックスです。ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣに帰属します（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

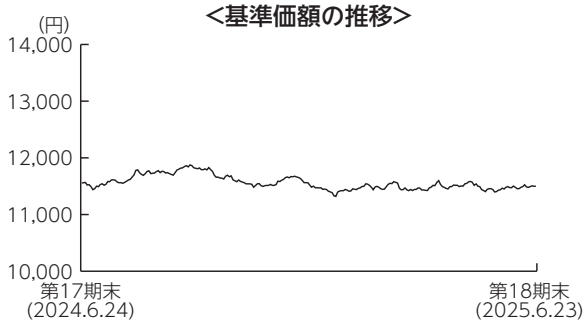
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2024年６月24日	11,557	－	337.19	－	100.3	－
６月末	11,526	△0.3	336.31	△0.3	101.1	－
７月末	11,620	0.5	339.24	0.6	94.3	－
８月末	11,721	1.4	342.25	1.5	96.7	－
９月末	11,805	2.1	344.61	2.2	97.7	－
10月末	11,542	△0.1	337.03	△0.0	104.6	－
11月末	11,620	0.5	339.46	0.7	96.9	－
12月末	11,444	△1.0	334.30	△0.9	103.7	－
2025年１月末	11,462	△0.8	334.92	△0.7	97.3	－
２月末	11,545	△0.1	337.46	0.1	95.9	－
３月末	11,470	△0.8	335.29	△0.6	99.7	－
４月末	11,575	0.2	338.41	0.4	96.0	－
５月末	11,481	△0.7	335.57	△0.5	99.8	－
（期末）						
2025年６月23日	11,500	△0.5	336.19	△0.3	100.7	－

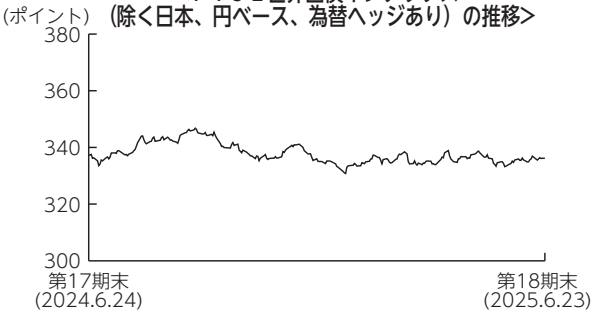
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

<基準価額の推移>



<ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,500円となり、前期末比で0.5%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国債は、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はＥＣＢ（欧州中央銀行）による利下げが継続されたことから利回りは低下しました。米国債、ドイツ債はプラス要因だったものの、日本と海外の金利差による為替ヘッジコストにより基準価額は下落しました。

投資環境

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下しました。米国債は、ＦＲＢが利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はドイツの大規模財政拡張期待から金利が上昇する局面もありましたが、ＥＣＢによる利下げが継続されたことから利回りは低下しました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.3%下落しました。
当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	3円	0.023%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.023	
期中の平均基準価額は11,561円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2024年６月25日から2025年６月23日まで)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 911,638	千アメリカ・ドル 802,895 (−)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 52,510	千カナダ・ドル 45,947 (−)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 34,176	千オーストラリア・ドル 30,207 (−)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 9,020	千シンガポール・ドル 8,608 (−)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 8,405	千ニュージーランド・ドル 5,986 (−)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 82,673	千イギリス・ポンド 65,818 (−)
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 19,895	千イスラエル・シュケル 15,685 (−)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 23,939	千デンマーク・クローネ 24,190 (−)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 22,168	千ノルウェー・クローネ 19,637 (−)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 23,708	千スウェーデン・クローナ 16,253 (−)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 252,638	千メキシコ・ペソ 212,266 (−)
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 1,767,785	千オフショア・人民元 1,400,143 (−)
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 34,911	千マレーシア・リンギット 30,485 (−)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 41,537	千ポーランド・ズロチ 32,738 (−)
	ユーロ アイルランド	国債証券	千ユーロ 6,415	千ユーロ 6,495 (−)
	ユーロ オランダ	国債証券	21,144	20,909 (−)
	ユーロ ベルギー	国債証券	26,139	24,773 (−)
	ユーロ フランス	国債証券	129,726	121,424 (−)
	ユーロ ドイツ	国債証券	100,509	93,838 (−)
	ユーロ ポルトガル	国債証券	12,293	2,269 (−)
	ユーロ スペイン	国債証券	77,255	73,144 (−)
	ユーロ イタリア	国債証券	119,813	113,162 (−)
	ユーロ フィンランド	国債証券	8,322	7,892 (−)
	ユーロ オーストリア	国債証券	18,213	16,296 (−)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) （ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

(2024年６月25日から2025年６月23日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 組入比率	当期末 うちBB格以下組入比率	当期末 残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	909,959	837,691	122,721,831	46.0	−	19.5	17.0	9.5
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円					
カナダ	52,130	49,507	5,271,606	2.0	−	1.1	0.5	0.4
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円					
オーストラリア	37,570	34,608	3,261,481	1.2	−	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円					
シンガポール	9,467	9,684	1,100,248	0.4	−	0.2	0.1	0.1
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円					
ニュージーランド	9,430	8,649	754,528	0.3	−	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円					
イギリス	93,750	77,583	15,246,686	5.7	−	4.0	1.2	0.5
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円					
イスラエル	24,450	22,243	935,030	0.4	−	0.2	0.1	0.0
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円					
デンマーク	28,210	26,917	606,982	0.2	−	0.2	0.0	0.0
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円					
ノルウェー	30,819	28,812	416,054	0.2	−	0.1	0.0	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円					
スウェーデン	34,650	33,955	512,727	0.2	−	0.1	0.1	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円					
メキシコ	294,868	273,622	2,082,865	0.8	−	0.4	0.2	0.2
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円					
中国	1,425,290	1,508,681	30,744,663	11.5	−	5.1	4.3	2.1
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円					
マレーシア	38,250	39,940	1,369,094	0.5	−	0.3	0.1	0.1
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円					
ポーランド	44,960	42,796	1,684,468	0.6	−	0.2	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	8,045	7,106	1,195,353	0.4	−	0.3	0.1	0.0
オランダ	23,300	21,210	3,567,530	1.3	−	0.8	0.4	0.1
ベルギー	28,210	25,669	4,317,592	1.6	−	1.1	0.4	0.1
フランス	128,488	117,846	19,821,849	7.4	−	4.3	2.5	0.7
ドイツ	100,920	94,867	15,956,705	6.0	−	3.3	2.0	0.8
ポルトガル	10,380	9,867	1,659,735	0.6	−	0.4	0.2	0.0
スペイン	75,710	72,673	12,223,683	4.6	−	2.6	1.3	0.6
イタリア	112,810	112,078	18,851,539	7.1	−	4.1	2.1	0.9
フィンランド	9,250	8,142	1,369,585	0.5	−	0.3	0.2	0.0
オーストリア	20,520	18,232	3,066,632	1.1	−	0.7	0.3	0.2
合計	−	−	千円 268,738,477	100.7	−	50.3	33.9	16.6

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	4,900	4,713	690,552	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	3,600	3,342	489,616	2029/01/31
US T N/B 4.375 01/31/32	国債証券	4.3750	2,500	2,534	371,300	2032/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	3,370	3,111	455,770	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30	国債証券	3.5000	2,500	2,452	359,232	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31	国債証券	4.0000	1,500	1,497	219,359	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	2,900	2,873	420,941	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27	国債証券	4.0000	2,830	2,830	414,732	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29	国債証券	4.0000	3,600	3,611	529,089	2029/01/31
US T N/B 4.125 01/31/27	国債証券	4.1250	5,000	5,011	734,216	2027/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28	国債証券	4.2500	3,800	3,833	561,636	2028/01/15
US T N/B 4.25 01/31/30	国債証券	4.2500	5,000	5,062	741,584	2030/01/31
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,000	803	117,772	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,260	997	146,078	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	2,200	1,497	219,428	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	700	622	91,257	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,000	1,066	156,285	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	630	638	93,567	2036/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	2,000	1,685	246,932	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	3,100	2,240	328,283	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	4,770	2,855	418,273	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	600	591	86,653	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	3,950	3,165	463,765	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	900	892	130,752	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,600	2,575	377,358	2042/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	4,950	2,722	398,817	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	5,400	4,838	708,837	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	2,110	1,459	213,844	2045/02/15
US T N/B 4.625 02/15/55	国債証券	4.6250	2,500	2,392	350,455	2055/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,390	1,025	150,204	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,300	1,677	245,723	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	3,400	3,253	476,677	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,100	3,984	583,709	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,400	3,308	484,674	2027/02/15
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	9,000	8,804	1,289,863	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	6,500	5,566	815,550	2031/02/15
US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	4.6250	8,000	8,159	1,195,348	2035/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31	国債証券	4.2500	2,400	2,425	355,301	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	2,900	2,556	374,540	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	3,100	2,951	432,347	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	2,600	1,759	257,799	2041/02/15
US T N/B 4.75 02/15/45	国債証券	4.7500	2,200	2,155	315,778	2045/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	3,500	2,013	294,971	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	7,980	6,934	1,015,972	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	6,600	6,292	921,897	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	1,100	1,049	153,791	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	4,000	3,590	525,935	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27	国債証券	1.8750	3,500	3,382	495,554	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	4,020	3,740	547,980	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	3,200	2,979	436,524	2029/02/28
US T N/B 4.125 02/29/32	国債証券	4.1250	2,500	2,498	365,978	2032/02/29
US T N/B 4.125 02/15/27	国債証券	4.1250	2,190	2,195	321,637	2027/02/15
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	5,600	5,612	822,258	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	3,100	3,110	455,622	2028/02/29
US T N/B 4.125 02/28/27	国債証券	4.1250	5,000	5,014	734,603	2027/02/28
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	3,900	3,945	578,078	2029/02/28
US T N/B 4.25 02/15/28	国債証券	4.2500	4,500	4,541	665,366	2028/02/15
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	2,000	1,888	276,621	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	3,500	3,260	477,598	2028/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	2,200	2,082	305,133	2029/03/31
US T N/B 4.125 03/31/32	国債証券	4.1250	3,700	3,695	541,457	2032/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,900	3,805	557,490	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	3,753	3,767	551,887	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,600	2,561	375,231	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,000	2,981	436,778	2028/03/31
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,000	3,015	441,766	2027/03/15
US T N/B 3.875 03/31/27	国債証券	3.8750	2,500	2,497	365,878	2027/03/31
US T N/B 3.875 03/15/28	国債証券	3.8750	3,700	3,701	542,219	2028/03/15
US T N/B 4.0 03/31/30	国債証券	4.0000	5,000	5,008	733,730	2030/03/31
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	5,000	5,037	737,979	2029/03/31
US T N/B 4.0 04/30/32	国債証券	4.0000	2,000	1,982	290,390	2032/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	4,500	4,183	612,819	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,100	3,190	467,464	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,700	2,536	371,647	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	3,150	3,034	444,485	2029/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	2,800	2,771	406,017	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,200	2,154	315,621	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	1,900	1,860	272,576	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/28	国債証券	3.7500	3,000	2,990	438,040	2028/04/15
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,400	4,443	650,983	2027/04/15
US T N/B 3.75 04/30/27	国債証券	3.7500	5,500	5,483	803,357	2027/04/30
US T N/B 3.875 04/30/30	国債証券	3.8750	3,900	3,884	569,118	2030/04/30
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	5,000	5,125	750,955	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	600	660	96,727	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	800	770	112,933	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,000	955	139,981	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	500	392	57,561	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	700	672	98,448	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	1,590	1,206	176,684	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	5,880	3,655	535,493	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,800	1,457	213,524	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,400	1,053	154,385	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	1,200	882	129,319	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	3,900	2,692	394,477	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,800	1,221	178,914	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,720	2,025	296,789	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	2,600	1,589	232,869	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	2,700	1,900	278,461	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,880	3,106	455,113	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	700	698	102,345	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,500	2,504	366,896	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	3,440	3,346	490,238	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,800	4,581	671,143	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	2,820	2,664	390,383	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,000	2,916	427,242	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	300	315	46,150	2037/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	4,100	1,926	282,164	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,200	2,159	316,377	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	6,850	5,981	876,261	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国債証券	4.6250	3,500	3,601	527,601	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	2,750	2,240	328,201	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	3,000	2,899	424,752	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	1,900	1,670	244,795	2043/05/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	6,500	6,002	879,306	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	6,600	6,221	911,378	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,600	2,436	356,930	2027/05/31
US T N/B 4.25 05/15/35	国債証券	4.2500	1,200	1,187	173,973	2035/05/15
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,640	4,305	630,729	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,690	3,998	585,739	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	7,900	7,933	1,162,209	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	3,300	3,221	471,958	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,900	3,735	547,257	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	4,890	4,738	694,235	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,650	2,631	385,525	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	2,200	2,177	319,014	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	4.5000	4,200	4,243	621,741	2027/05/15
US T N/B 3.75 05/15/28	国債証券	3.7500	3,500	3,488	511,087	2028/05/15
US T N/B 4.875 05/31/26	国債証券	4.8750	3,500	3,523	516,129	2026/05/31
US T N/B 4.5 05/31/29	国債証券	4.5000	5,000	5,105	747,936	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,000	1,956	286,559	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,500	2,336	342,307	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	2,070	1,916	280,765	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	3,390	3,348	490,582	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国債証券	4.2500	2,500	2,522	369,604	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,216	4,081	597,963	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,000	2,925	428,555	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	2,800	2,810	411,746	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	3,200	3,201	468,958	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国債証券	4.6250	2,800	2,838	415,848	2027/06/15
US T N/B 4.625 06/30/26	国債証券	4.6250	6,300	6,332	927,677	2026/06/30
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	2,500	2,473	362,415	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国債証券	4.2500	4,900	4,959	726,500	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	2,000	1,952	286,075	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	3,970	3,638	533,100	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	2,600	2,416	354,043	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	3,000	3,006	440,469	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	2,500	2,501	366,464	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	1,600	1,521	222,963	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	1,300	1,309	191,796	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	2,680	2,580	378,080	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	2,150	2,100	307,734	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	1,900	1,908	279,537	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/31/26	国債証券	4.3750	5,500	5,516	808,205	2026/07/31
US T N/B 4.375 07/15/27	国債証券	4.3750	2,400	2,422	354,896	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国債証券	4.0000	4,210	4,221	618,511	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	1,000	882	129,343	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,300	1,179	172,729	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,080	813	119,153	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	2,000	1,551	227,315	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	630	619	90,705	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,300	1,101	161,317	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	4,500	2,541	372,321	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	3,950	3,465	507,696	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,500	1,101	161,430	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,200	1,539	225,528	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	3,090	1,899	278,242	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,200	2,974	435,829	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,700	2,535	371,399	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	1,600	1,029	150,757	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,710	1,967	288,169	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	2,900	2,802	410,577	2027/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	4,230	4,108	601,951	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	3,900	3,784	554,365	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	5,200	4,665	683,477	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	4,200	3,839	562,506	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,300	1,901	278,497	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	4,400	2,874	421,105	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	3,260	1,973	289,128	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	3,000	2,707	396,700	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	3,800	1,831	268,270	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	6,280	5,729	839,428	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,100	6,914	1,013,028	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	7,000	5,926	868,169	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	6,190	5,229	766,151	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	1,750	1,695	248,433	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	3,970	3,644	533,986	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	7,000	6,755	989,667	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	2,900	2,695	394,936	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,380	4,213	617,206	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	3,500	3,434	503,135	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,000	2,907	425,945	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	2,500	2,515	368,517	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	3,000	2,952	432,521	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	2,500	2,536	371,593	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	3,700	3,711	543,796	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国債証券	3.7500	4,000	3,988	584,283	2027/08/15
US T N/B 3.75 08/31/26	国債証券	3.7500	4,000	3,984	583,791	2026/08/31
US T N/B 3.625 08/31/29	国債証券	3.6250	4,000	3,953	579,144	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	2,820	2,607	381,951	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	2,500	2,572	376,944	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	1,000	970	142,173	2026/09/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	3,250	2,988	437,886	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	2,500	2,434	356,657	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	2,580	2,594	380,044	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	2,310	2,220	325,248	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	2,500	2,494	365,405	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	3,000	3,067	449,448	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	4,500	4,530	663,705	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国債証券	3.3750	3,700	3,660	536,311	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	5,000	4,966	727,535	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	5,000	4,915	720,081	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,500	2,502	366,557	2031/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,530	2,450	359,069	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	3,600	3,317	486,052	2028/10/31
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	2,500	2,602	381,307	2030/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,000	2,773	406,322	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	2,770	2,664	390,405	2026/10/31
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,500	3,607	528,452	2028/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,400	2,405	352,451	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,000	3,015	441,817	2027/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	2,500	2,518	368,996	2026/10/15
US T N/B 4.125 10/31/26	国債証券	4.1250	5,000	5,006	733,415	2026/10/31
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,999	585,896	2027/10/15
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,500	4,532	664,065	2029/10/31
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	600	625	91,604	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	500	525	77,034	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,500	1,136	166,434	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	800	756	110,767	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,500	1,124	164,692	2042/11/15
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	4,230	4,119	603,500	2053/11/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,600	4,307	631,044	2054/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	580	468	68,626	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,000	860	126,030	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	1,800	1,256	184,013	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,300	2,217	324,830	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	4,400	2,396	351,155	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,170	3,583	524,936	2052/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	1,000	748	109,668	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	650	470	68,885	2046/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	760	734	107,638	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,550	1,980	290,082	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	2,880	1,815	265,908	2049/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	2,710	2,644	387,368	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	3,900	3,793	555,816	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	2,640	2,542	372,437	2027/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	2,500	2,247	329,195	2042/11/15
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,928	282,561	2044/11/15
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	3,730	2,340	342,872	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	3,500	3,444	504,678	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,200	2,843	416,541	2041/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,600	1,547	226,695	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	6,200	6,178	905,089	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,500	4,112	602,441	2029/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,100	7,212	1,056,686	2033/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	6,500	5,502	806,157	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	7,190	6,105	894,511	2030/11/15
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	8,300	8,230	1,205,785	2034/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	2,200	2,035	298,165	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	2,650	2,549	373,469	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,840	3,547	519,686	2028/11/30
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	2,400	2,441	357,663	2030/11/30
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	2,500	2,501	366,400	2031/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,100	2,094	306,802	2029/11/30
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	2,900	2,899	424,816	2027/11/30
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	3,800	3,858	565,257	2028/11/30
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	2,510	2,530	370,717	2026/11/15
US T N/B 4.25 11/30/26	国債証券	4.2500	2,500	2,508	367,458	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	2,800	2,815	412,419	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,500	4,534	664,271	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	1,500	1,450	212,565	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,500	2,553	374,075	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,390	2,357	345,368	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	2,830	2,716	398,019	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	3,500	3,213	470,708	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,500	2,492	365,126	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	2,860	2,638	386,567	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,470	1,478	216,549	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	2,800	2,800	410,288	2027/12/31
US T N/B 4.25 12/31/26	国債証券	4.2500	3,700	3,714	544,103	2026/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	3,700	3,682	539,487	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	3,500	3,511	514,382	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	4,100	4,171	611,196	2029/12/31
小計	－	－	909,959	837,691	122,721,831	－
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.0 02/01/27	国債証券	3.0000	2,000	2,011	214,149	2027/02/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	1,350	1,319	140,484	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	400	407	43,385	2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	900	918	97,766	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,440	1,499	159,686	2029/03/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	1,800	1,788	190,485	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国債証券	2.7500	1,500	1,502	160,027	2027/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	300	296	31,613	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	550	609	64,891	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	650	764	81,354	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	250	288	30,771	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	650	690	73,529	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	380	372	39,660	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,140	1,105	117,663	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	760	744	79,268	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,320	2,142	228,112	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,200	1,162	123,753	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,870	1,830	194,952	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,530	2,321	247,165	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	1,900	1,766	188,145	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	2,150	2,135	227,390	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	1,500	1,522	162,088	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,100	1,101	117,323	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	1,110	1,088	115,939	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,550	1,572	167,458	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	2,000	2,051	218,405	2029/09/01
CANADA 3.25 11/01/26	国債証券	3.2500	900	907	96,604	2026/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	520	517	55,095	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	800	695	74,043	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,520	1,831	195,022	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	1,650	1,109	118,105	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	1,060	879	93,697	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,860	1,570	167,271	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,180	1,181	125,827	2033/12/01
CANADA 3.5 12/01/57	国債証券	3.5000	250	244	26,057	2057/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	2,070	1,813	193,128	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	2,250	2,044	217,691	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,200	1,147	122,171	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	2,070	2,061	219,516	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	500	487	51,903	2029/12/01
小計	－	－	52,130	49,507	5,271,606	－
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	970	738	69,610	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	国債証券	4.2500	1,080	1,083	102,078	2036/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,640	1,682	158,584	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	1,600	1,591	150,021	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	1,610	1,670	157,438	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,400	1,330	125,388	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,200	1,164	109,777	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,540	1,470	138,594	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	1,070	853	80,469	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	1,730	1,461	137,694	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,620	1,581	149,053	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	670	656	61,826	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	530	466	43,916	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	1,940	1,714	161,614	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,500	1,326	124,983	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,110	598	56,430	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	300	304	28,658	2034/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,620	1,564	147,465	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,400	1,373	129,408	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,260	1,244	117,280	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,670	1,622	152,890	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,600	1,483	139,847	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,850	1,595	150,333	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	1,940	1,638	154,421	2031/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国債証券	4.2500	1,010	1,014	95,606	2035/12/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,930	1,681	158,505	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,780	1,693	159,579	2034/12/21
小計	－	－	37,570	34,608	3,261,481	－
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	720	740	84,081	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	560	590	67,075	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	490	446	50,714	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/35	国債証券	2.7500	280	291	33,089	2035/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	360	378	42,944	2042/04/01
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	200	207	23,614	2029/04/01
SINGAPORE 2.5 04/01/30	国債証券	2.5000	200	205	23,327	2030/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	330	337	38,289	2028/05/01
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国債証券	3.3750	200	218	24,766	2034/05/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	510	511	58,073	2026/06/01
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国債証券	3.2500	200	234	26,617	2054/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	580	600	68,265	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	540	539	61,240	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	440	428	48,678	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	427	489	55,569	2072/08/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	370	368	41,825	2036/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	350	360	40,936	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 08/01/28	国債証券	2.8750	300	309	35,119	2028/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	500	521	59,293	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	450	487	55,393	2033/09/01
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	310	316	36,011	2027/09/01
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	400	359	40,785	2051/10/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		%	ﾓｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ・ﾄﾞﾙ	ﾓｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ・ﾄﾞﾙ	千円	
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	750	744	84,532	2026/11/01
小計	－	－	9,467	9,684	1,100,248	－
(ニュージーランド)		%	ﾓﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ・ﾄﾞﾙ	ﾓﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ・ﾄﾞﾙ	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	630	641	55,991	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	960	902	78,741	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	570	465	40,625	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	950	923	80,576	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	250	162	14,160	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	360	344	30,040	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	510	328	28,628	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	920	791	69,072	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	690	676	59,040	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	300	287	25,101	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	870	862	75,274	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	740	638	55,725	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	840	763	66,558	2028/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	840	859	74,991	2030/05/15
小計	－	－	9,430	8,649	754,528	－
(イギリス)		%	ﾎﾟﾝﾄﾞ・ｽﾀｰﾘﾝｸﾞ	ﾎﾟﾝﾄﾞ・ｽﾀｰﾘﾝｸﾞ	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,550	1,202	236,313	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,700	1,355	266,468	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,000	806	158,513	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	780	419	82,365	2049/01/22
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,450	1,311	257,655	2038/01/29
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,650	1,556	305,872	2040/01/31
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	1,070	495	97,336	2046/01/31
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,720	1,094	215,157	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	2,430	2,466	484,668	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,550	2,090	410,785	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,450	2,284	448,904	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,950	1,734	340,797	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,980	1,807	355,169	2028/01/31
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	950	953	187,303	2027/01/29
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,600	1,551	304,846	2036/03/07
UK TREASURY 4.5 03/07/35	国債証券	4.5000	1,630	1,626	319,562	2035/03/07
UK TREASURY 3.75 03/07/27	国債証券	3.7500	2,880	2,872	564,537	2027/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	1,000	1,014	199,382	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/28	国債証券	4.3750	1,620	1,638	321,992	2028/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	620	623	122,519	2032/06/07
UK TREASURY 4.5 06/07/28	国債証券	4.5000	2,080	2,114	415,537	2028/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	950	495	97,406	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	1,380	606	119,280	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	970	762	149,904	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	1,790	816	160,442	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	950	446	87,703	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,070	596	117,187	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	1,000	719	141,396	2068/07/22
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	2,100	1,824	358,505	2054/07/31
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	1,440	1,405	276,280	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,410	1,339	263,220	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	2,180	1,668	327,822	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	2,050	1,637	321,747	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	1,950	1,338	262,997	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	2,700	2,656	522,002	2034/07/31
UK TREASURY 4.125 07/22/29	国債証券	4.1250	2,990	3,008	591,246	2029/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	920	861	169,205	2039/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,150	1,155	227,118	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,350	982	193,086	2037/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	1,970	1,533	301,353	2053/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	1,200	559	109,941	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	1,970	521	102,399	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	1,850	1,479	290,776	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	1,350	548	107,712	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	420	139	27,336	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	1,430	840	165,129	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,350	499	98,224	2050/10/22
UK TREASURY 4.75 10/22/43	国債証券	4.7500	2,050	1,959	385,109	2043/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	900	840	165,195	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,250	1,104	216,960	2029/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/31	国債証券	4.0000	2,000	1,980	389,300	2031/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	1,300	1,080	212,284	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	1,750	1,676	329,507	2026/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	900	965	189,654	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,210	1,203	236,481	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,230	1,151	226,331	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,460	1,282	252,048	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,020	866	170,322	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,090	1,103	216,763	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,040	961	188,990	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,250	1,297	254,925	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	750	649	127,688	2049/12/07
小計	－	－	93,750	77,583	15,246,686	－
(イスラエル)		%	ｲｽﾗｴﾙ・ｼｭｹﾙ	ｲｽﾗｴﾙ・ｼｭｹﾙ	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,675	1,825	76,750	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国債証券	3.7500	2,050	2,013	84,624	2029/02/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,590	1,365	57,385	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	国債証券	4.0000	2,920	2,811	118,173	2035/03/30
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	2,000	1,925	80,931	2027/03/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		%	ｲｽﾗｴﾙ・ｼｭｹﾙ	ｲｽﾗｴﾙ・ｼｭｹﾙ	千円	
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	2,310	1,986	83,518	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,040	1,673	70,330	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,055	1,478	62,138	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	国債証券	4.6000	1,100	1,112	46,744	2029/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	2,300	2,161	90,841	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	国債証券	3.7500	2,000	1,976	83,090	2027/09/30
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	780	800	33,638	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	1,630	1,114	46,862	2052/11/29
小計	－	－	24,450	22,243	935,030	－
(デンマーク)		%	ﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	ﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	4,460	2,382	53,731	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	6,650	8,099	182,634	2039/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,450	2,381	53,714	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	3,740	3,510	79,163	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	2,810	2,450	55,264	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	5,600	5,567	125,543	2033/11/15
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券	2.2500	2,500	2,524	56,930	2026/11/15
小計	－	－	28,210	26,917	606,982	－
(ノルウェー)		%	ﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ	ﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	2,850	2,768	39,974	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	3,660	3,504	50,610	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	2,890	2,830	40,871	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国債証券	3.6250	900	873	12,618	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,850	2,560	36,969	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国債証券	3.7500	2,899	2,854	41,222	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	2,910	2,592	37,428	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	2,990	2,809	40,573	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	3,020	2,797	40,391	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	3,970	3,417	49,354	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	1,880	1,803	26,039	2042/10/06
小計	－	－	30,819	28,812	416,054	－
(スウェーデン)		%	ｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	ｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	2,620	2,937	44,350	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	5,760	5,592	84,440	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,200	3,762	56,816	2031/05/12
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券	2.2500	4,000	3,984	60,167	2035/05/11
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,000	4,037	60,959	2032/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	5,510	5,449	82,294	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	5,290	5,033	76,008	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	3,270	3,158	47,690	2033/11/11
小計	－	－	34,650	33,955	512,727	－
(メキシコ)		%	ﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ	ﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ	千円	
MEXICAN BONDS 02/28/30	国債証券	8.5000	11,000	10,904	83,010	2030/02/28
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	22,200	21,276	161,958	2027/03/04
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	24,000	23,915	182,050	2029/03/01
MEXICAN BONDS 03/02/28	国債証券	8.5000	10,000	10,026	76,319	2028/03/02
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	28,701	28,565	217,444	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	25,100	23,831	181,412	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券	8.0000	2,000	1,823	13,880	2035/05/24
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	25,640	23,267	177,117	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	18,730	18,500	140,827	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	27,190	22,125	168,420	2053/07/31
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	15,850	15,646	119,107	2026/09/03
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	25,070	20,551	156,440	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	20,396	16,776	127,702	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	9,400	8,563	65,188	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	7,700	8,037	61,182	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	21,891	19,810	150,800	2034/11/23
小計	－	－	294,868	273,622	2,082,865	－
(中国)		%	ｵﾌｼｮｱ・人民元	ｵﾌｼｮｱ・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	国債証券	1.9200	12,000	12,090	246,377	2055/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	国債証券	2.3700	30,000	30,458	620,706	2027/01/20
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	国債証券	2.3700	21,000	21,652	441,247	2029/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	国債証券	1.4300	45,000	44,928	915,568	2030/01/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券	2.3500	26,500	27,926	569,101	2034/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	15,000	16,364	333,493	2033/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	2.0400	54,500	55,088	1,122,627	2027/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	国債証券	1.4500	18,000	18,024	367,320	2028/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	10,500	13,498	275,071	2050/03/16
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	13,000	13,628	277,719	2029/03/24
CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	国債証券	1.7900	32,000	32,438	661,056	2032/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	国債証券	2.2800	26,000	27,019	550,613	2031/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	29,500	31,268	637,209	2030/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	7,900	10,200	207,876	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	26,300	35,975	733,117	2051/04/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	3,300	4,203	85,658	2053/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	国債証券	2.6200	34,500	35,640	726,295	2028/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	14,400	14,682	299,204	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	国債証券	2.0500	24,000	24,498	499,237	2029/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	26,500	28,751	585,913	2031/05/27
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	2,300	2,478	50,509	2032/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	18,500	19,888	405,291	2033/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	国債証券	3.5200	22,000	22,990	468,506	2027/05/04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	32,000	33,484	682,369	2028/05/13
CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	国債証券	3.6900	10,000	10,729	218,645	2028/05/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	国債証券	2.2700	39,500	41,438	844,456	2034/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	30,000	31,657	645,127	2030/05/21
CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	国債証券	1.8500	29,000	29,244	595,954	2027/05/15

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	36,000	37,041	754,847	2027/06/04
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	国債証券	2.1200	26,000	26,810	546,350	2031/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	8,400	8,809	179,530	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	6,700	6,831	139,215	2026/06/06
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	国債証券	1.6700	5,000	5,014	102,183	2026/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	20,000	21,059	429,154	2030/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	23,500	32,251	657,243	2049/07/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	20,000	20,578	419,366	2028/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30,500	31,134	634,473	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	国債証券	1.9100	23,000	23,377	476,404	2029/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	10,500	11,266	229,601	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	25,500	27,153	553,338	2033/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	2.6900	8,000	8,122	165,526	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	40,000	41,438	844,451	2034/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国債証券	2.1800	18,500	18,667	380,409	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	1.6200	59,500	59,772	1,218,082	2027/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	19,000	26,375	537,483	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	国債証券	2.6000	14,500	15,485	315,575	2032/09/01
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国債証券	2.6000	25,000	26,338	536,743	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	国債証券	1.8700	20,500	20,856	425,033	2031/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	国債証券	2.4800	7,500	7,744	157,820	2028/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	12,590	13,172	268,437	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26	国債証券	1.3500	25,000	24,987	509,211	2026/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	国債証券	3.0000	9,000	11,228	228,811	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	6,800	8,534	173,924	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	7,500	9,993	203,655	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	国債証券	4.0800	4,000	5,610	114,330	2048/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	17,000	17,812	362,989	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	国債証券	2.5500	20,500	21,221	432,468	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	15,000	15,337	312,547	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	国債証券	1.7400	35,000	35,407	721,560	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	7,000	7,553	153,929	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	国債証券	2.6700	33,100	35,680	727,117	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券	2.0400	20,000	20,607	419,953	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	国債証券	3.1300	10,000	10,730	218,672	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国債証券	2.3900	22,000	22,306	454,564	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	国債証券	1.4200	10,000	10,006	203,909	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	国債証券	1.4900	26,000	25,833	526,442	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	国債証券	2.5400	22,500	23,667	482,300	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	8,000	8,451	172,229	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	国債証券	3.2800	13,500	14,156	288,491	2027/12/03
小計	－	－	1,425,290	1,508,681	30,744,663	－
(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	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	870	881	30,208	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券	4.4570	1,950	2,096	71,874	2053/03/31
MALAYSIA 4.736 03/15/46	国債証券	4.7360	1,200	1,338	45,864	2046/03/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,100	1,157	39,688	2030/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	710	723	24,793	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	2,000	2,207	75,656	2037/04/07
MALAYSIA 4.054 04/18/39	国債証券	4.0540	700	724	24,820	2039/04/18
MALAYSIA 2.632 04/15/31	国債証券	2.6320	2,000	1,916	65,705	2031/04/15
MALAYSIA 3.519 04/20/28	国債証券	3.5190	1,700	1,714	58,761	2028/04/20
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券	4.5040	520	542	18,601	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	1,200	1,209	41,445	2027/05/31
MALAYSIA 3.757 05/22/40	国債証券	3.7570	1,500	1,500	51,436	2040/05/22
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券	4.2540	1,050	1,104	37,859	2035/05/31
MALAYSIA 4.18 05/16/44	国債証券	4.1800	1,000	1,050	35,998	2044/05/16
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,300	2,333	79,996	2028/06/15
MALAYSIA 4.232 06/30/31	国債証券	4.2320	800	833	28,583	2031/06/30
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券	4.8930	1,930	2,166	74,262	2038/06/08
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券	4.0650	1,850	1,869	64,086	2050/06/15
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券	4.9210	410	470	16,117	2048/07/06
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	770	776	26,624	2026/07/15
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	1,000	1,018	34,908	2034/07/05
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券	3.5820	900	905	31,030	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券	3.8850	2,430	2,486	85,241	2029/08/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	950	1,088	37,311	2043/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券	4.6960	1,400	1,556	53,361	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	1,790	1,809	62,041	2026/11/30
MALAYSIA 3.899 11/16/27	国債証券	3.8990	1,500	1,524	52,269	2027/11/16
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券	4.6420	2,720	2,933	100,543	2033/11/07
小計	－	－	38,250	39,940	1,369,094	－
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 01/25/27	国債証券	0.0000	650	605	23,837	2027/01/25
POLAND 5.0 01/25/30	国債証券	5.0000	3,300	3,290	129,521	2030/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	3,200	3,292	129,582	2029/04/25
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	2,110	2,002	78,799	2028/04/25
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	4,200	3,341	131,510	2032/04/25
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	2,720	2,677	105,371	2027/05/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	2,890	2,833	111,527	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	3,450	3,304	130,071	2027/07/25
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	3,150	3,392	133,519	2028/07/25
POLAND 4.75 07/25/29	国債証券	4.7500	3,550	3,519	138,526	2029/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	3,000	2,742	107,964	2029/10/25
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	2,630	2,514	98,969	2034/10/25
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	3,760	3,872	152,407	2033/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	4,870	4,007	157,732	2030/10/25
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	1,480	1,400	55,126	2026/10/25
小計	－	－	44,960	42,796	1,684,468	－

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	830	677	113,999	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	600	566	95,279	2031/03/18
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	260	174	29,286	2041/04/22
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	835	581	97,770	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	400	361	60,806	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	560	562	94,535	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	520	504	84,805	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	750	719	121,097	2029/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	550	477	80,272	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	280	219	36,966	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	550	533	89,682	2027/05/15
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	300	289	48,612	2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	430	367	61,804	2031/10/18
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	230	195	32,869	2032/10/18
IRISH 2.6 10/18/34	国債証券	2.6000	350	342	57,645	2034/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	600	534	89,919	2030/10/18
小計	－	－	8,045	7,106	1,195,353	－
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,330	1,458	245,256	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,480	1,409	237,006	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,420	641	107,847	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	720	784	131,930	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,200	1,336	224,849	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	820	818	137,683	2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	900	625	105,226	2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	1,570	1,117	187,931	2040/01/15
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	840	665	111,941	2054/01/15
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	470	484	81,490	2044/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,500	1,392	234,209	2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	710	689	115,974	2027/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	1,000	1,011	170,098	2030/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,450	1,428	240,348	2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,010	971	163,470	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,100	1,074	180,721	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	700	648	109,081	2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	900	802	135,001	2030/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,180	1,023	172,100	2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	700	695	117,051	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,200	1,047	176,216	2032/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	700	690	116,197	2034/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	国債証券	2.5000	400	391	65,894	2035/07/15
小計	－	－	23,300	21,210	3,567,530	－
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,360	1,483	249,500	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,200	1,301	218,943	2041/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	850	917	154,340	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,430	1,663	279,787	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	800	714	120,154	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	400	370	62,350	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	500	504	84,911	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	820	558	93,909	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	680	449	75,559	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	870	507	85,381	2053/06/22
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	690	620	104,425	2054/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	450	313	52,658	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	530	339	57,071	2066/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	820	267	44,924	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,200	1,189	200,026	2026/06/22
BELGIUM 3.5 06/22/55	国債証券	3.5000	420	390	65,604	2055/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	800	730	122,791	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	1,150	1,080	181,727	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	480	307	51,665	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,200	1,137	191,298	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	640	641	107,883	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	800	677	113,912	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	770	752	126,622	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	200	163	27,560	2037/06/22
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	500	487	82,017	2043/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	950	845	142,285	2030/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,450	1,464	246,282	2033/06/22
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,100	934	157,118	2032/06/22
BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	800	799	134,541	2035/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,700	1,441	242,496	2031/10/22
BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	1,000	985	165,807	2034/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	750	716	120,479	2027/10/22
BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	900	912	153,553	2029/10/22
小計	－	－	28,210	25,669	4,317,592	－
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	国債証券	2.7000	1,200	1,200	201,908	2031/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	2,950	2,855	480,352	2027/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	2,530	2,438	410,217	2028/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	4,750	4,814	809,803	2029/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	国債証券	2.7500	3,800	3,836	645,234	2030/02/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,610	2,881	484,625	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,150	1,155	194,375	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,470	1,464	246,406	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	2,690	2,994	503,707	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,080	2,346	394,678	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	1,900	1,767	297,291	2045/05/25

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	2,400	1,737	292,311	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,270	1,414	237,966	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	2,350	1,130	190,079	2052/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	1,950	912	153,488	2053/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	1,208	1,008	169,661	2054/05/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	国債証券	3.2500	1,550	1,351	227,293	2055/05/25
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	国債証券	3.7500	1,470	1,401	235,671	2056/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	1,150	632	106,370	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	280	79	13,318	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,230	4,220	709,890	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,200	4,029	677,783	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,970	3,711	624,264	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	4,080	3,792	637,921	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,900	3,335	560,970	2034/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	2,920	2,865	482,006	2027/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,810	1,166	196,274	2040/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,190	2,583	434,504	2036/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	2,450	1,880	316,320	2038/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,500	1,262	212,398	2043/05/25
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	国債証券	3.6000	900	889	149,669	2042/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	3,000	2,998	504,299	2033/05/25
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	国債証券	3.2000	2,200	2,190	368,417	2035/05/25
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	3,150	2,590	435,705	2032/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,610	2,104	353,901	2039/06/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,520	861	144,835	2044/06/25
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	800	695	117,020	2049/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	2,100	2,114	355,671	2026/09/24
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	3,000	3,028	509,416	2027/09/24
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	国債証券	2.4000	600	602	101,293	2028/09/24
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,190	4,253	715,419	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,900	2,000	336,535	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	2,610	3,097	520,996	2032/10/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	2,830	2,762	464,716	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	3,490	3,312	557,213	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,900	3,269	549,890	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,480	3,021	508,239	2030/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	3,900	3,659	615,521	2032/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	2,300	2,064	347,242	2029/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	3,200	3,300	555,129	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,800	2,756	463,615	2034/11/25
小計	－	－	128,488	117,846	19,821,849	－
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,300	1,420	238,896	2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	700	825	138,803	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,490	1,744	293,436	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	1,750	1,982	333,432	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,650	1,551	260,995	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,110	2,036	342,604	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,850	2,778	467,385	2027/02/15
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,400	2,354	395,949	2034/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,800	1,595	268,321	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	1,600	1,597	268,635	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	798	134,364	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,460	2,449	412,013	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,180	1,878	315,981	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	1,700	1,545	259,905	2030/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	500	497	83,759	2033/02/15
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	国債証券	2.2000	1,000	1,005	169,200	2027/03/11
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,840	1,856	312,180	2028/04/13
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	1,490	1,441	242,542	2027/04/16
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,900	1,905	320,506	2029/04/12
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	1,600	1,619	272,457	2030/04/18
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	700	702	118,099	2029/04/12
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	850	822	138,416	2041/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,470	1,143	192,400	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	1,650	1,340	225,548	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,500	1,128	189,868	2036/05/15
BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26	国債証券	2.9000	1,000	1,009	169,865	2026/06/18
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,220	1,332	224,195	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,300	1,407	236,743	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,540	1,802	303,205	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,350	1,421	239,104	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,050	1,934	325,431	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,320	1,632	274,510	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	1,580	1,873	315,120	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,130	1,995	335,719	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	2,060	942	158,468	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,220	1,730	291,124	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,720	1,966	330,715	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	800	625	105,145	2053/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	1,770	1,720	289,440	2027/08/15
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	2,000	1,816	305,585	2054/08/15
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	国債証券	2.9000	400	392	65,981	2056/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	1,550	1,518	255,399	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	2,750	2,612	439,376	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,850	1,703	286,499	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,870	1,393	234,309	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,900	1,825	307,116	2032/08/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,400	1,224	205,927	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	760	369	62,177	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,810	1,835	308,810	2033/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	2,150	1,930	324,761	2030/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,350	2,372	399,025	2034/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	820	736	123,897	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	700	117,752	2031/08/15
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	700	707	118,935	2026/09/17
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,100	2,051	345,007	2026/10/09
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	1,950	1,977	332,565	2028/10/19
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,660	1,640	275,945	2027/10/15
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	500	494	83,116	2027/10/15
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,200	1,220	205,352	2029/10/11
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,200	1,148	193,191	2027/11/15
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,550	1,452	244,313	2028/11/15
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,700	1,719	289,156	2030/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	1,100	1,100	185,149	2029/11/15
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	国債証券	2.0000	1,500	1,503	252,855	2026/12/10
小計	－	－	100,920	94,867	15,956,705	－
(ユーロ…ポルトガル)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	国債証券	4.1000	500	533	89,810	2045/02/15
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	国債証券	3.8750	550	588	98,911	2030/02/15
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	730	795	133,793	2037/04/15
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	300	210	35,478	2042/04/11
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	650	355	59,807	2052/04/12
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,050	999	168,109	2034/04/18
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	700	727	122,433	2027/04/14
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	国債証券	1.9500	1,100	1,090	183,475	2029/06/15
PORTUGUESE 3.5 06/18/38	国債証券	3.5000	270	275	46,354	2038/06/18
PORTUGUESE 3.0 06/15/35	国債証券	3.0000	380	378	63,736	2035/06/15
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	250	234	39,368	2032/07/16
PORTUGUESE 2.875 10/20/34	国債証券	2.8750	600	596	100,349	2034/10/20
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	600	522	87,915	2031/10/17
PORTUGUESE 0.9 10/12/35	国債証券	0.9000	300	243	40,974	2035/10/12
PORTUGUESE 0.475 10/18/30	国債証券	0.4750	750	680	114,381	2030/10/18
PORTUGUESE 0.7 10/15/27	国債証券	0.7000	700	681	114,669	2027/10/15
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	950	952	160,164	2028/10/17
小計	－	－	10,380	9,867	1,659,735	－
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,800	2,030	341,571	2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,480	1,603	269,702	2037/01/31
SPAIN 3.5 01/31/41	国債証券	3.5000	1,000	982	165,179	2041/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	1,500	1,453	244,478	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,950	1,845	310,491	2028/01/31
SPAIN 2.7 01/31/30	国債証券	2.7000	1,200	1,210	203,646	2030/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,790	2,766	465,336	2027/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,250	1,225	206,088	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	630	609	102,589	2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	2,050	1,786	300,421	2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	1,600	1,625	273,441	2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,000	1,820	306,166	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	2,190	1,890	317,929	2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国債証券	3.2500	950	964	162,152	2034/04/30
SPAIN 3.15 04/30/35	国債証券	3.1500	1,500	1,498	252,045	2035/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	1,800	1,876	315,577	2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国債証券	2.5000	1,450	1,462	246,043	2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,100	1,107	186,352	2026/05/31
SPAIN 2.4 05/31/28	国債証券	2.4000	800	804	135,360	2028/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	1,650	1,720	289,462	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,280	1,472	247,611	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,400	1,581	265,925	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	890	785	132,068	2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,460	1,420	239,003	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,700	2,020	339,910	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,610	1,540	259,076	2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	1,100	1,057	177,954	2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,600	1,561	262,593	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,400	1,242	208,951	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,260	944	158,819	2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国債証券	3.9000	1,500	1,559	262,280	2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,150	763	128,437	2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	1,650	1,607	270,397	2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	1,200	1,227	206,382	2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,500	1,405	236,392	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,400	1,531	257,603	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,100	1,313	220,853	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,420	1,240	208,723	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	1,300	1,078	181,459	2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,330	888	149,362	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	750	352	59,247	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,430	781	131,528	2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国債証券	4.0000	900	903	151,982	2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,600	1,578	265,461	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	1,690	1,676	281,913	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,880	1,740	292,747	2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	1,700	1,482	249,439	2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	2,000	1,960	329,774	2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国債証券	3.4500	1,700	1,746	293,712	2034/10/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	500	359	60,442	2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,900	1,774	298,391	2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,720	1,790	301,194	2033/10/31
小計	－	－	75,710	72,673	12,223,683	－
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	400	393	66,163	2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,820	2,141	360,277	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	2,400	2,502	420,917	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,650	1,645	276,717	2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国債証券	3.8500	1,300	1,347	226,641	2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国債証券	3.5000	1,200	1,240	208,621	2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	700	653	109,963	2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国債証券	2.9500	1,050	1,064	179,117	2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国債証券	4.1000	1,300	1,375	231,429	2029/02/01
ITALY BTPS 2.55 02/25/27	国債証券	2.5500	700	705	118,623	2027/02/25
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,430	1,154	194,200	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,180	1,068	179,724	2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	750	543	91,483	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	650	393	66,122	2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	1,700	1,566	263,467	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	500	459	77,247	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,900	1,897	319,091	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,140	2,229	375,065	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,030	842	141,628	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,500	1,133	190,637	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,100	824	138,672	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	830	791	133,212	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,300	1,390	233,878	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,230	1,168	196,541	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,000	1,055	177,451	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	440	291	49,067	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,400	1,323	222,616	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	2,050	1,841	309,785	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,250	1,289	216,935	2028/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	850	835	140,600	2027/04/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	2,370	2,780	467,717	2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,440	1,564	263,207	2033/05/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	800	797	134,146	2026/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,200	1,204	202,627	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	1,350	1,178	198,209	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,000	1,013	170,470	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,110	1,161	195,402	2030/06/15
ITALY BTPS 2.65 06/15/28	国債証券	2.6500	1,200	1,212	203,999	2028/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	750	751	126,351	2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	1,300	1,353	227,625	2034/07/01
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	国債証券	0.5000	600	570	95,874	2028/07/15
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国債証券	3.4500	1,200	1,235	207,814	2031/07/15
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	国債証券	3.2500	700	707	119,011	2032/07/15
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	国債証券	2.9500	600	606	101,999	2030/07/01
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国債証券	3.3500	1,300	1,341	225,635	2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国債証券	3.4500	500	513	86,379	2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	2,130	2,413	405,915	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,660	1,881	316,486	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,000	1,000	168,225	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,300	1,328	223,475	2029/08/01
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	国債証券	3.6500	1,900	1,929	324,597	2035/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,200	1,048	176,392	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,300	1,193	200,729	2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,700	1,664	280,049	2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国債証券	3.8000	900	940	158,252	2028/08/01
ITALY BTPS 3.1 08/28/26	国債証券	3.1000	1,200	1,213	204,191	2026/08/28
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	880	808	135,967	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,300	1,428	240,258	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,200	1,063	178,801	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	1,700	1,828	307,543	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,710	1,930	324,667	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,190	879	147,916	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,100	684	115,063	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,000	948	159,459	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	400	271	45,582	2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,450	1,389	233,709	2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,400	1,235	207,787	2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	900	949	159,675	2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,600	1,562	262,741	2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	2,020	2,063	347,136	2026/09/15
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	750	778	130,994	2053/10/01
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	国債証券	4.3000	850	851	143,213	2054/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	950	1,011	170,128	2031/10/30
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	国債証券	4.0500	650	675	113,637	2037/10/30
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	国債証券	4.1500	1,100	1,138	191,421	2039/10/01
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	国債証券	3.8500	800	794	133,577	2040/10/01
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	国債証券	2.7000	850	860	144,742	2027/10/15
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	国債証券	3.0000	1,000	1,017	171,143	2029/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,700	1,819	306,098	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	1,770	1,946	327,425	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	1,890	2,106	354,329	2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	1,330	1,437	241,826	2033/11/01
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	国債証券	4.0000	1,000	1,060	178,426	2030/11/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	国債証券	3.1500	1,700	1,718	289,028	2031/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,260	1,247	209,896	2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,500	1,526	256,731	2028/12/01
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国債証券	0.9500	1,300	1,150	193,539	2031/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	1,450	1,369	230,339	2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,000	961	161,791	2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	2,150	2,264	380,941	2029/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	1,500	1,517	255,302	2027/12/01
小計	－	－	112,810	112,078	18,851,539	－
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.125 04/15/52	国債証券	0.1250	550	238	40,057	2052/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	300	271	45,714	2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	300	206	34,758	2047/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	400	346	58,231	2034/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	260	248	41,820	2038/04/15
FINLAND 2.95 04/15/55	国債証券	2.9500	250	225	37,975	2055/04/15
FINLAND 0.5 04/15/43	国債証券	0.5000	490	304	51,225	2043/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	260	190	31,995	2036/04/15
FINLAND 3.2 04/15/45	国債証券	3.2000	210	204	34,393	2045/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	450	460	77,415	2029/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	410	406	68,299	2027/04/15
FINLAND 2.5 04/15/30	国債証券	2.5000	300	301	50,729	2030/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	400	407	68,573	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	520	474	79,868	2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	430	399	67,150	2029/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	520	493	83,039	2028/09/15
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	500	484	81,435	2027/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	200	127	21,500	2040/09/15
FINLAND 3.0 09/15/33	国債証券	3.0000	370	375	63,155	2033/09/15
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	450	414	69,781	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	600	516	86,816	2031/09/15
FINLAND 3.0 09/15/34	国債証券	3.0000	500	504	84,841	2034/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	280	246	41,503	2030/09/15
FINLAND 0.0 09/15/26	国債証券	0.0000	300	293	49,301	2026/09/15
小計	－	－	9,250	8,142	1,369,585	－
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	280	295	49,656	2062/01/26
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	590	418	70,344	2047/02/20
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	900	846	142,401	2029/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	950	918	154,483	2028/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国債証券	2.9000	780	784	131,891	2034/02/20
AUSTRIA 2.95 02/20/35	国債証券	2.9500	200	200	33,663	2035/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,280	1,113	187,288	2031/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国債証券	2.9000	1,400	1,416	238,263	2033/02/20
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	940	841	141,621	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,150	1,031	173,574	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,100	1,213	204,102	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	620	340	57,272	2051/03/20
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	500	188	31,786	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	1,000	974	163,914	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	610	588	99,017	2034/05/23
AUSTRIA 1.85 05/23/49	国債証券	1.8500	500	372	62,672	2049/05/23
AUSTRIA 2.9 05/23/29	国債証券	2.9000	300	307	51,720	2029/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20	国債証券	0.8500	350	119	20,079	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	620	601	101,245	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	480	521	87,669	2027/07/15
AUSTRIA 3.2 07/15/39	国債証券	3.2000	300	298	50,172	2039/07/15
AUSTRIA 2.0 07/15/26	国債証券	2.0000	170	170	28,630	2026/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	390	247	41,638	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,270	1,251	210,498	2026/10/20
AUSTRIA 3.15 10/20/53	国債証券	3.1500	470	440	74,041	2053/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	900	657	110,583	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	770	466	78,485	2040/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/28	国債証券	0.0000	650	605	101,852	2028/10/20
AUSTRIA 3.45 10/20/30	国債証券	3.4500	400	419	70,623	2030/10/20
AUSTRIA 2.5 10/20/29	国債証券	2.5000	500	504	84,775	2029/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	150	75	12,660	2086/11/02
小計	－	－	20,520	18,232	3,066,632	－
合計	－	－	－	－	268,738,477	－

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■投資信託財産の構成

2025年６月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	268,738,477	98.7
コール・ローン等、その他	3,563,195	1.3
投資信託財産総額	272,301,673	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、271,731,475千円、99.8％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年６月23日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝146.50円、１カナダ・ドル＝106.48円、１オーストラリア・ドル＝94.24円、１シンガポール・ドル＝113.61円、１ニュージーランド・ドル＝87.23円、１イギリス・ポンド＝196.52円、１イスラエル・シュケル＝42.035円、１デンマーク・クローネ＝22.55円、１ノルウェー・クローネ＝14.44円、１スウェーデン・クローナ＝15.10円、１メキシコ・ペソ＝7.612円、１オフショア・人民元＝20.378円、１マレーシア・リンギット＝34.278円、１ポーランド・ズロチ＝39.36円、１ユーロ＝168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月23日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**538,223,921,730円**
コール・ローン等	1,138,137,660
公社債(評価額)	268,738,477,737
未収入金	265,940,098,545
未収利息	2,006,947,239
前払費用	400,260,549
(B) 負債	**271,398,135,191**
未払金	271,383,073,191
未払解約金	15,062,000
(C) 純資産総額(A－B)	**266,825,786,539**
元本	232,025,969,565
次期繰越損益金	34,799,816,974
(D) 受益権総口数	**232,025,969,565口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,500円**

（注１）期首元本額　212,014,549,028円
追加設定元本額　200,950,999,616円
一部解約元本額　180,939,579,079円

（注２）期末における元本の内訳

たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,694,632,124円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,835,149,785円
たわらノーロード　バランス（標準型）	6,300,615,518円
たわらノーロード　バランス（積極型）	3,736,207,246円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	56,159,294円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,088,035,292円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	2,584,908,174円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	481,054,876円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	3,042,189円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	24,607,766円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	243,445,911円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	26,598,014円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	342,623,517円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	98,128,332円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	1,000,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ）	705,040円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ）	448,828円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ）	186,512円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ）	4,102円
投資のソムリエ	79,530,593,969円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	11,902,603,053円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	15,702,961,714円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	35,946,625,612円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,655,767,054円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	2,112,815,198円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	969,666,505円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	521,516,347円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	177,831,050円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	3,186,530,958円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	11,498,127,235円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,058,451,366円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	1,073,963,023円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	554,750,620円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	334,249,230円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	103,208,975円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	8,375,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	1,077,435円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	18,075,519,689円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,593,325,970円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	1,199,612,418円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	49,736,398円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	247,471,876円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,461,341円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	164,119,146円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	288,006,769円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	365,630,257円
期末元本合計	232,025,969,565円

■損益の状況

当期　自2024年６月25日　至2025年６月23日

項目	当期
(A) 配当等収益	**7,427,157,431円**
受取利息	7,427,116,693
その他収益金	40,738
(B) 有価証券売買損益	**△9,533,166,616**
売買益	55,951,856,006
売買損	△65,485,022,622
(C) その他費用	**△61,838,367**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△2,167,847,552**
(E) 前期繰越損益金	**33,001,055,063**
(F) 解約差損益金	**△28,427,870,921**
(G) 追加信託差損益金	**32,394,480,384**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**34,799,816,974**
次期繰越損益金(H)	**34,799,816,974**

（注１）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日　2025年２月17日）

（計算期間　2024年２月16日～2025年２月17日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近５期の運用実績

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

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

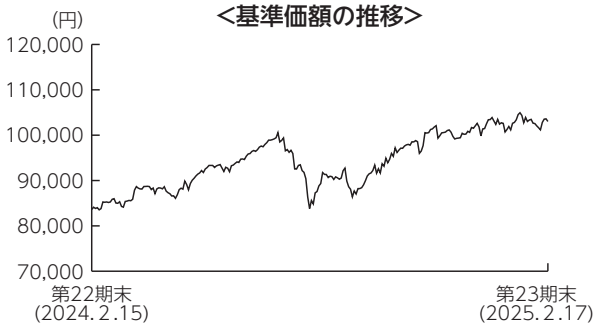
■当期中の基準価額と市況の推移

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

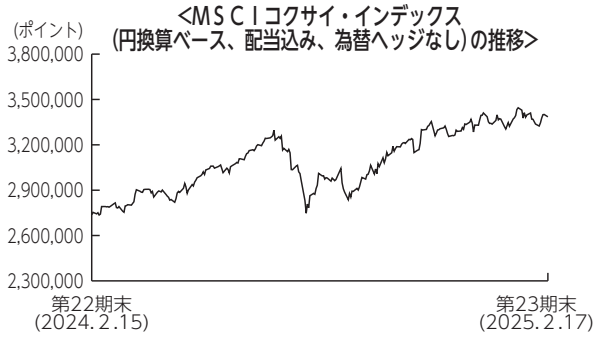
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月16日から2025年２月17日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

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

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

ポートフォリオについて

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

【運用状況】

○組入株式上位10業種

期首（前期末）

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

期末

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

（注１）比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.7％上昇しました。

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

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	1円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	5	0.005	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(5)	(0.005)	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)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	14	0.015	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(14)	(0.015)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	20	0.021	
期中の平均基準価額は94,292円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2024年２月16日から2025年２月17日まで）

(1) 株　式

			買 株数	買 金額	売 株数	売 金額
外国		アメリカ	百株 104,607.06 (57,468.41)	千アメリカ・ドル 1,392,824 (△1,368)	百株 32,514.27	千アメリカ・ドル 291,260
		カナダ	百株 10,466.19 (2,042.61)	千カナダ・ドル 77,196 (−)	百株 3,321.6	千カナダ・ドル 14,980
		オーストラリア	百株 23,164.92 (−)	千オーストラリア・ドル 52,893 (−)	百株 14,421.27	千オーストラリア・ドル 14,749
		香港	百株 21,851 (−)	千香港・ドル 57,779 (−)	百株 18,031.66	千香港・ドル 25,807
		シンガポール	百株 13,918 (△68,451.9)	千シンガポール・ドル 7,198 (−)	百株 5,526.61	千シンガポール・ドル 2,284
		ニュージーランド	百株 3,712.84 (−)	千ニュージーランド・ドル 4,034 (−)	百株 3,383.54	千ニュージーランド・ドル 1,777
		イギリス	百株 82,458.17 (1,685.36)	千イギリス・ポンド 54,471 (△189)	百株 26,498.46	千イギリス・ポンド 22,930
		イスラエル	百株 1,255.43 (−)	千イスラエル・シュケル 6,450 (−)	百株 −	千イスラエル・シュケル −
		スイス	百株 4,121.23 (−)	千スイス・フラン 39,937 (△528)	百株 790.06	千スイス・フラン 8,246
		デンマーク	百株 1,636.01 (24.12)	千デンマーク・クローネ 114,341 (−)	百株 385.53	千デンマーク・クローネ 22,131
		ノルウェー	百株 964.38 (−)	千ノルウェー・クローネ 22,624 (−)	百株 873.15	千ノルウェー・クローネ 10,311
		スウェーデン	百株 10,617.67 (1,791.14)	千スウェーデン・クローナ 197,059 (−)	百株 5,056.34	千スウェーデン・クローナ 40,919
	ユーロ	ジャージィー	百株 395.82 (−)	千ユーロ 886 (−)	百株 −	千ユーロ −
		アイルランド	百株 1,394.39 (−)	千ユーロ 1,270 (−)	百株 398.69	千ユーロ 1,674
		オランダ	百株 6,833.73 (32)	千ユーロ 24,935 (△65)	百株 1,874.73	千ユーロ 5,294
		ベルギー	百株 390.16 (−)	千ユーロ 2,672 (−)	百株 335.45	千ユーロ 382
		ルクセンブルグ	百株 1,035 (−)	千ユーロ 2,075 (−)	百株 593.12	千ユーロ 1,336
		フランス	百株 7,401.42 (558.46)	千ユーロ 46,232 (△180)	百株 4,139.11	千ユーロ 11,037
		ドイツ	百株 7,468.5 (−)	千ユーロ 39,545 (△574)	百株 1,574.13	千ユーロ 8,200
		スイス	百株 36.26 (−)	千ユーロ 446 (△45)	百株 −	千ユーロ −
		スペイン	百株 17,961.95 (20,826.38)	千ユーロ 11,957 (△5)	百株 24,075.55	千ユーロ 3,920
		イタリア	百株 10,838.28 (−)	千ユーロ 11,269 (△5)	百株 2,602.59	千ユーロ 3,344
		フィンランド	百株 2,787.57 (3,319.96)	千ユーロ 4,316 (−)	百株 241.55	千ユーロ 392
		オーストリア	百株 − (−)	千ユーロ − (−)	百株 180.32	千ユーロ 331

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買	付	売	付
	□数	金額	□数	金額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7.293	855	3.853	443
	(−)	(−)	(−)	(−)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	24.811	493	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
PROLOGIS INC	24.858	2,964	3.014	364
	(−)	(−)	(−)	(−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.86	816	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
EQUINIX INC	2.863	2,492	0.464	364
	(−)	(−)	(−)	(−)
CROWN CASTLE INC	16.919	1,687	4.441	501
	(−)	(−)	(−)	(−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.694	516	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
EQUITY RESIDENTIAL	6.213	457	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	27.687	541	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
SBA COMMUNICATIONS CORP	4.169	855	2.428	534
	(−)	(−)	(−)	(−)
WELLTOWER INC	31.376	3,620	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
KIMCO REALTY	16.444	314	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
IRON MOUNTAIN INC	11.752	1,179	3.315	352
	(−)	(−)	(−)	(−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6.835	488	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
MID AMERICA	2.656	406	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
REALTY INCOME CORP	33.067	1,871	9.362	565
	(−)	(−)	(−)	(−)
REGENCY CENTERS CORP	5.269	326	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.392	1,826	3.108	483
	(−)	(−)	(−)	(−)
PUBLIC STORAGE	5.227	1,616	1.509	471
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUN COMMUNITIES INC	6.785	847	3.415	448
	(−)	(−)	(−)	(−)
VENTAS INC	20.666	1,163	7.581	433
	(−)	(−)	(−)	(−)
WEYERHAEUSER CO	17.159	547	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.558	428	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.493	1,775	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN TOWER CORP	13.424	2,704	2.942	671
	(−)	(−)	(−)	(−)
WP CAREY INC	9.341	529	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	7.841	269	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7.962	372	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
MILLROSE PROPERTIES INC	−	−	20.356	447
	(20.356)	(502)	(−)	(−)
VICI PROPERTIES INC	31.535	969	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	15.749	776	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	−	−	14.424	269
	(−)	(−)	(−)	(−)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS	−	−	163.989	1,147
	(−)	(−)	(−)	(−)
GOODMAN GROUP	39.369	1,375	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
VICINITY CENTRES	374.092	789	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	414.2	816	−	−
	(−)	(△2)	(−)	(−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	−	−	−	−
	(−)	(△11)	(−)	(−)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	−	−	474.1	630
	(−)	(△3)	(−)	(−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	−	−	405.5	494
	(−)	(△1)	(−)	(−)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	85.368	681	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（フランス）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
KLEPIERRE	−	−	−	−
	(−)	(△3)	(−)	(−)
COVIVIO	10.218	542	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	−	−	−	−
	(−)	(△46)	(−)	(−)

(注１) 金額は受渡代金です。
(注２) （ ）内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 427,483	百万円 427,598	百万円 −	百万円 −

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

(2024年２月16日から2025年２月17日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	14,153.69	16,548.6	378,433	57,487,815	大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	2,650.14	3,053.49	39,881	6,058,418	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	1,091.22	1,091.22	1,083	164,606	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,390.28	1,614.16	42,174	6,406,769	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	2,466.44	2,841.29	32,134	4,881,626	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	694.37	772.44	35,544	5,399,580	ソフトウェア
CHUBB LTD	628.23	675.9	17,878	2,715,984	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	342.61	390.79	12,353	1,876,643	化学
ALLSTATE CORP	396.52	464.43	8,714	1,323,758	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,013.35	1,138.88	23,090	3,507,722	コングロマリット
AMGEN INC	815.06	943.29	27,464	4,172,182	バイオテクノロジー
HESS CORP	414.96	494.81	7,251	1,101,566	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	954.49	999.91	31,101	4,724,583	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	773.42	922.81	9,396	1,427,494	電力
AFLAC INC	847.3	930.34	9,614	1,460,483	保険
AMERICAN INTL GROUP	1,081.5	1,121.52	8,337	1,266,531	保険
ANALOG DEVICES	762.33	858.29	18,419	2,798,145	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,024.32	1,146.1	10,288	1,562,932	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	540.42	565.11	7,646	1,161,580	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	132.52	153.52	5,203	790,426	ソフトウェア
APPLE INC	23,826.92	26,633.51	651,455	98,962,628	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	1,280.53	1,435.56	24,289	3,689,844	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	169.36	189.91	1,542	234,284	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	815.04	815.04	3,757	570,776	食品
AMEREN CORP	406.44	448.14	4,394	667,630	総合公益事業
AUTODESK INC	320.74	379.57	11,490	1,745,498	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	629.63	707.37	21,797	3,311,274	専門サービス
AUTOZONE INC	27.16	29.79	10,303	1,565,131	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	115.42	131.85	2,394	363,752	容器・包装
BALL CORP	462.88	511.88	2,551	387,632	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,993.18	2,321.03	111,314	16,909,751	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,163.87	1,278.92	11,234	1,706,561	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	802.19	920.98	2,838	431,190	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	439.38	509.24	11,447	1,739,022	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	344.76	398.3	7,310	1,110,522	電気設備
VERIZON COMM INC	6,415.22	7,373.78	30,225	4,591,498	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	316.07	556.3	3,357	510,002	保険
BEST BUY CO INC	305.68	356.26	3,245	493,028	専門小売り

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	30.21	30.21	837	127,194	ライフサイエンス・ツール／サービス
YUM! BRANDS INC	420.53	483.45	7,150	1,086,264	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	836.97	960.01	3,840	583,340	電力
BOEING CO	866.01	1,266.72	23,360	3,548,746	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	144.56	–	–	–	専門サービス
BORGWARNER INC	370.1	–	–	–	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,219.59	2,580.91	27,386	4,160,212	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	172.33	218.27	2,171	329,882	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	260.64	308.2	6,433	977,386	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	34.11	37.1	4,718	716,830	ライフサイエンス・ツール／サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,197.71	3,562.48	19,201	2,916,940	医薬品
ONEOK INC	867.02	1,089.66	10,662	1,619,713	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	97.09	129.4	1,595	242,333	保険
UNITED RENTALS INC	107.88	117.2	8,687	1,319,728	商社・流通業
SEMPRA	983.72	1,125.89	9,468	1,438,395	総合公益事業
FEDEX CORP	367.46	409.02	10,952	1,663,768	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	133.02	146.98	3,369	511,840	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	915.2	2,129.21	14,665	2,227,911	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	483.08	371.07	1,155	175,590	飲料
QUANTA SERVICES INC	232.71	253.73	7,242	1,100,242	建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,017.65	–	–	–	メディア
CSX CORP	3,042.11	3,419.99	11,412	1,733,673	陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	1,147.11	1,345.6	3,703	562,536	石油・ガス・消耗燃料
THE CAMPBELL'S COMPANY	269.78	381.72	1,473	223,830	食品
CONSTELLATION BRANDS INC	246.29	281.49	4,586	696,750	飲料
CARDINAL HEALTH INC	382.98	423.64	5,346	812,226	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	75.2	85.19	3,048	463,049	建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	1,484.08	1,827.52	4,793	728,193	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	779.69	851.65	30,090	4,571,047	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	146.08	166.45	3,696	561,563	ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	4,423.91	4,985.19	137,885	20,946,166	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	389.11	432.74	4,543	690,244	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	228.76	286.78	3,928	596,706	保険
CINTAS CORP	141.69	643.86	13,148	1,997,450	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	6,184.56	6,995.34	45,378	6,893,489	通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	835.13	–	–	–	金属・鉱業
CLOROX COMPANY	183.05	212.16	3,138	476,734	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	6,273.48	7,169.1	49,373	7,500,342	飲料
COPART INC	1,283.73	1,492.89	8,866	1,346,875	商業サービス・用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,213.09	1,352.19	11,634	1,767,357	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	383.76	418.63	11,868	1,803,019	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	89.28	99.39	2,706	411,097	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	348.74	348.74	3,752	570,033	電力
COMCAST CORP-CL A	6,281.71	6,808.39	24,094	3,660,255	メディア
CONAGRA BRANDS INC	736.39	860.36	2,174	330,402	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	517.36	601.71	5,711	867,623	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	441.28	490.5	3,375	512,716	総合公益事業
COOPER COS INC	79.71	354.52	3,123	474,463	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	304.36	304.36	1,837	279,076	飲料
CORNING INC	1,265.61	1,446.7	7,600	1,154,662	電子装置・機器・部品
HEICO CORP-CL A	116.14	143.37	2,547	386,975	航空宇宙・防衛
MANHATTAN ASSOCIATES INC	94.42	109.95	2,093	318,032	ソフトウェア
CUMMINS INC	212.5	239.32	8,945	1,358,880	機械
DARLING INTERNATIONAL INC	238.06	–	–	–	食品
DR HORTON INC	457.84	514.43	6,716	1,020,366	家庭用耐久財
DANAHER CORP	1,070.45	1,142.41	23,567	3,580,202	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOODY'S CORP	245.21	284.98	14,899	2,263,442	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	759.97	867.88	7,871	1,195,785	情報技術サービス
TARGET CORP	711.89	799.21	10,220	1,552,565	生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	413.61	456.69	21,931	3,331,563	機械
MORGAN STANLEY	1,898.13	2,134.57	29,659	4,505,627	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	335.74	377.96	8,744	1,328,431	商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	619.75	711.35	5,268	800,301	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	41.74	268.5	4,163	632,496	繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	2,794.06	3,182.63	35,129	5,336,578	娯楽
DOLLAR TREE INC	317.56	353.55	2,530	384,332	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	225.99	243.73	4,931	749,127	機械
OMNICOM GROUP	305.86	346.94	2,850	433,065	メディア
DTE ENERGY CO	337	365.22	4,712	715,921	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	1,181.23	1,344.77	15,007	2,279,809	電力
DARDEN RESTAURANTS INC	177.01	209.35	4,002	608,029	ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	842.27	842.27	5,887	894,365	大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	10,908.1	12,257.97	57,563	8,744,460	銀行
CITIGROUP INC	2,941.7	3,356.28	28,397	4,313,861	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	167.9	212.68	2,148	326,345	化学
EATON CORP PLC	611.13	700.39	21,653	3,289,452	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	417.15	481.77	14,221	2,160,368	ソフトウェア
ECOLAB INC	381.51	450.02	11,913	1,809,829	化学
REVVITY INC	179.72	210.35	2,361	358,718	ライフサイエンス・ツール／サービス
ELECTRONIC ARTS INC	388.01	438.74	5,677	862,437	娯楽
SALESFORCE INC	1,483.57	1,676.55	54,746	8,316,474	ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	33.72	40.5	1,575	239,295	保険
EMERSON ELECTRIC CO	879.6	998.91	12,320	1,871,615	電気設備
ATMOS ENERGY CORP	245.32	274.54	4,022	611,025	ガス
ENTERGY CORP	307.36	780.2	6,435	977,672	電力
EOG RESOURCES INC	903.94	997.76	12,902	1,959,948	石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	187.3	217.78	5,433	825,419	専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EQT CORP	597.29	992.14	5,301	805,275	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	358.46	418.03	2,871	436,201	パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	224.15	252.96	2,874	436,724	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	6,116.07	7,782.62	84,239	12,796,758	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	177.11	–	–	–	化学
NEXTERA ENERGY INC	3,099.21	3,577.35	24,347	3,698,620	電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	60.19	67.46	3,076	467,394	資本市場
FAIR ISAAC CORP	37.75	42.12	7,578	1,151,202	ソフトウェア
ASSURANT INC	87.66	87.66	1,779	270,270	保険
FASTENAL CO	856.03	1,009.28	7,547	1,146,524	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1,054.1	1,204.31	5,306	806,063	銀行
M&T BANK CORP	249.58	285.4	5,674	861,986	銀行
FISERV INC	917.18	1,012.05	23,337	3,545,256	金融サービス
FORD MOTOR CO	5,859.08	6,759.85	6,408	973,490	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	474.77	474.77	974	148,067	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	2,146.28	2,577.45	10,173	1,545,410	金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	15.84	17.7	3,790	575,805	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	333.44	434.44	13,967	2,121,764	保険
GENERAL DYNAMICS CORP	346.34	406.5	9,834	1,494,013	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	885.17	946.69	5,570	846,187	食品
GENUINE PARTS CO	207.69	264.3	3,301	501,471	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,900.11	2,161.45	22,496	3,417,423	バイオテクノロジー
GARTNER INC	119.88	134.13	6,903	1,048,675	情報技術サービス
MCKESSON CORP	208.54	227.65	13,515	2,053,117	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	3,764.94	42,972.14	596,668	90,639,860	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	239.85	270.06	2,317	351,992	機械
GE AEROSPACE	1,646.58	1,901.23	39,596	6,015,167	航空宇宙・防衛
WW GRAINGER INC	67.77	75.65	7,774	1,181,066	商社・流通業
HALLIBURTON CO	1,392.51	1,550.27	4,055	616,071	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1,176.37	1,242.58	6,119	929,644	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	503	555.48	36,692	5,573,916	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	287.28	334.09	6,601	1,002,902	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	163.59	–	–	–	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	174.31	208.63	1,585	240,866	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	68.78	68.78	1,519	230,752	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	225	266.28	4,204	638,633	食品
HP INC	1,341.36	1,647.81	5,543	842,072	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	89.81	106.84	3,313	503,424	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	181.25	228.72	2,013	305,858	容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	76.15	76.15	2,821	428,684	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	578.81	600.59	2,195	333,466	通信機器
HOLOGIC INC	383.99	383.99	2,428	368,891	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1,527.31	1,741.99	71,334	10,836,422	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	296.68	338.44	2,194	333,409	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	490.54	490.54	1,396	212,078	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	977.76	1,155.09	3,859	586,244	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	49.17	56.72	3,529	536,108	建設関連製品
HUBBELL INC	78.2	95.1	3,710	563,621	電気設備
HUMANA INC	186.41	207.51	5,267	800,144	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	122.76	153.65	2,611	396,749	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,153.85	2,588.34	4,330	657,814	銀行
BIOGEN INC	219.1	257.97	3,542	538,171	バイオテクノロジー
IDEX CORP	110.45	142.54	2,782	422,693	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	464.63	513.58	13,256	2,013,720	機械
INTUIT INC	427.34	491.51	28,870	4,385,689	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	125	143.76	6,390	970,790	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	351.54	392.83	14,269	2,167,746	建設関連製品
INTEL CORP	6,392.05	7,442.82	17,565	2,668,307	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	409.93	458.47	3,923	596,031	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	534.19	885.5	4,969	754,905	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	540.63	638.59	1,727	262,407	メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118.57	118.57	1,973	299,845	金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	195.86	195.86	3,322	504,761	電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	316.54	280.67	1,976	300,246	バイオテクノロジー
EMCOR GROUP INC	–	84.92	3,620	549,922	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	3,669.56	4,219.17	65,882	10,008,186	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	456.59	512.56	5,739	871,909	保険
KLA CORPORATION	204.32	233.04	17,495	2,657,702	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	969.85	1,069.71	3,705	562,898	石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	424.51	477.14	3,924	596,239	食品
KEYCORP	1,440.72	1,665.03	2,950	448,200	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	529.32	589.99	7,827	1,189,059	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	227.27	–	–	–	資本市場
KROGER CO	1,033.85	1,219.14	7,940	1,206,204	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	200.26	2,292.21	18,968	2,881,434	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	74.46	85.55	4,189	636,448	電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	134.51	155.58	3,306	502,225	容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	202.6	–	–	–	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	233.13	276.53	2,765	420,118	情報技術サービス
LENNAR CORP	376.67	407.13	5,041	765,914	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	1,230.21	1,415.88	119,538	18,159,093	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	346.38	–	–	–	専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,108.84	1,291.92	15,014	2,280,882	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	448.25	501.58	6,754	1,026,118	ライフサイエンス・ツール／サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	338.42	378.7	16,026	2,434,540	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	302.89	302.89	2,514	381,945	保険
LOWE'S COS INC	884.86	997.54	25,117	3,815,532	専門小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
DOMINION ENERGY INC	1,265.01	1,503.36	8,357	1,269,538	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	404.01	404.01	1,608	244,326	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	402.79	447.6	3,444	523,288	食品
MCDONALD'S CORPORATION	1,110.35	1,257.82	38,810	5,895,632	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	495.71	562.05	30,333	4,607,928	資本市場
EVEREST GROUP LTD	66.7	81.3	2,704	410,881	保険
MARKEL GROUP INC	20.13	24.04	4,490	682,181	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	915.1	1,035.92	7,892	1,198,976	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	756.06	863.67	19,763	3,002,252	保険
MASCO CORP	345.61	388.33	3,044	462,432	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	93.65	107.01	5,643	857,303	建設資材
METLIFE INC	974.05	1,033.17	8,440	1,282,272	保険
MEDTRONIC PLC	2,021.17	2,258.02	20,956	3,183,529	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	1,973.56	2,198.53	14,472	2,198,581	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	3,864.48	4,452.65	36,961	5,614,813	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	652.5	756.86	3,922	595,913	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	128.76	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	10,756.09	12,368.83	505,180	76,741,912	ソフトウェア
MICRON TECH INC	1,680.37	1,926.42	19,171	2,912,377	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	816.68	923.97	5,152	782,648	半導体・半導体製造装置
3M CO	825.77	968.11	14,388	2,185,688	コングロマリット
ENTEGRIS INC	236.75	270.42	2,896	440,043	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	76.74	93.24	1,417	215,279	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	248.47	293.89	12,876	1,956,068	通信機器
ILLUMINA INC	243.79	271.48	2,721	413,395	ライフサイエンス・ツール／サービス
XCEL ENERGY INC	827.77	963.98	6,613	1,004,712	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	146.13	170.37	1,959	297,682	バイオテクノロジー
NETAPP INC	327.85	368.42	4,386	666,339	コンピュータ・周辺機器
NEWMONT CORP	1,736.08	2,012.55	9,366	1,422,850	金属・鉱業
NVR INC	4.83	5.48	4,036	613,171	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	1,877.2	2,077.81	15,176	2,305,435	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	75.48	106.65	2,308	350,626	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	341.4	399.4	10,224	1,553,164	陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	518.61	657.87	4,048	615,012	電力
NISOURCE INC	645.43	796.85	3,161	480,324	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	328.68	366.01	4,054	615,887	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	220.98	241.6	10,603	1,610,826	航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	5,582.86	5,974.91	47,787	7,259,373	銀行
NUCOR CORP	374.96	403.95	5,565	845,412	金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	364.22	388.86	8,302	1,261,299	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	576.3	679.23	13,731	2,085,923	消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	997.74	1,118.03	5,373	816,250	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	148.54	334.27	6,897	1,047,772	陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	90.84	102.07	13,460	2,044,859	専門小売り
ORACLE CORP	2,507.07	2,916.38	50,791	7,715,763	ソフトウェア
PACCAR INC	777.44	925.14	9,802	1,489,140	機械
PTC INC	180.85	200.87	3,436	522,097	ソフトウェア
EXELON CORP	1,571.97	1,723.66	7,385	1,121,989	電力
PARKER HANNIFIN CORP	192.11	223.93	15,680	2,382,054	機械
PAYCHEX INC	491.52	555.83	8,184	1,243,322	専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	114.52	114.52	2,367	359,712	ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	1,136.87	1,325.03	4,469	678,935	電力
PEPSICO INC	2,105.84	2,409.86	34,554	5,249,247	飲料
PENTAIR PLC	255.45	302.01	2,921	443,781	機械
PFIZER INC	8,623.81	9,966.14	25,443	3,865,130	医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	403.19	403.19	1,419	215,595	水道
CONOCOPHILLIPS	1,839.94	2,271.17	21,862	3,321,099	石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3,061.39	3,476.39	5,315	807,462	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	362.19	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	2,710.33	2,994.56	15,958	2,424,181	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	598.05	693.68	13,451	2,043,364	銀行
BROWN & BROWN INC	369.07	404.58	4,474	679,744	保険
GARMIN LTD	232.81	274.1	5,827	885,318	家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	357.48	405.02	4,769	724,475	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	676.03	776.12	83,188	12,637,153	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	342.93	377.19	4,042	614,072	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	165.74	197.86	3,339	507,270	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	3,594.41	4,117.2	67,065	10,187,854	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	898.08	1,029.54	27,035	4,106,996	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	742.43	856.82	7,171	1,089,435	総合公益事業
PULTE GROUP INC	339.5	376.47	4,044	614,387	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	400.68	432.06	4,563	693,294	金融サービス
QUALCOMM INC	1,702.86	1,954.56	33,663	5,113,805	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	291.41	344.89	5,512	837,437	資本市場
EXACT SCIENCES CORP	260.45	297.79	1,468	223,065	バイオテクノロジー
RELIANCE INC	87.47	105.27	3,133	476,052	金属・鉱業
REGENERON PHARMACEUTICALS	160.52	188.57	12,702	1,929,572	バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	85.76	–	–	–	ライフサイエンス・ツール／サービス
RESMED INC	228.99	262.11	6,106	927,659	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	2,292.27	2,721.44	12,994	1,974,051	銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	563.09	654.15	5,769	876,460	保険
ROSS STORES INC	508.78	571.8	7,934	1,205,299	専門小売り
ROLLINS INC	457.08	520.1	2,638	400,809	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	163.44	188.4	10,806	1,641,577	ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	173.27	198.81	5,852	889,124	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	374.64	432.02	11,366	1,726,611	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	192.58	222.64	2,748	417,557	化学

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ACCENTURE PLC-CL A	956.12	1,095.36	42,499	6,456,170	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,088.47	2,324.95	14,140	2,148,059	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	162.17	176.82	5,665	860,617	保険
AXON ENTERPRISE INC	110.39	126.22	8,626	1,310,375	航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	348.35	405.7	9,667	1,468,640	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	893.54	935.47	6,452	980,255	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	54.52	58.3	29,408	4,467,498	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	2,179.9	2,449.39	10,226	1,553,462	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,301.45	3,016.41	24,233	3,681,362	資本市場
POOL CORP	63.05	63.05	2,170	329,748	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	321.14	353.09	3,549	539,168	ヘルスケア機器・用品
SEI INVESTMENTS CO	144.77	203.88	1,677	254,832	資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	361.39	404.87	15,759	2,394,035	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	257.01	308.36	7,481	1,136,550	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	355.91	426.07	3,649	554,363	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	375	416.69	14,869	2,258,901	化学
CENTENE CORP	824.87	939.67	5,342	811,649	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	195.63	195.63	1,295	196,793	建設関連製品
SNAP-ON INC	82.04	96.24	3,261	495,494	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	543.92	618.57	6,900	1,048,295	保険
EDISON INTERNATIONAL	576.12	714.84	3,578	543,608	電力
SOUTHERN CO	1,667.22	1,905.94	16,311	2,477,809	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	1,987.29	2,362.51	11,058	1,679,958	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	197	197	596	90,616	旅客航空輸送
AT&T INC	10,942.28	12,554.08	32,477	4,933,642	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	2,770.81	3,044.26	47,289	7,183,753	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	225.92	265.46	2,312	351,239	機械
STATE STREET CORP	504.16	498.73	4,945	751,256	資本市場
STARBUCKS CORP	1,751.61	1,976.93	22,250	3,380,050	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	229.37	257.51	3,497	531,344	金属・鉱業
STRYKER CORP	518.49	595.24	22,927	3,482,909	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	676.48	752.29	79,637	12,097,720	娯楽
GEN DIGITAL INC	925.83	925.83	2,566	389,861	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	274	274	1,484	225,473	陸上運輸
SYNOPSYS INC	233.14	270.71	14,145	2,148,829	ソフトウェア
SYSCO CORP	764.19	880.86	6,262	951,399	生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	534.63	623.74	37,146	5,642,975	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	69.85	93.58	1,566	238,014	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,692.5	1,993.52	3,239	492,107	医薬品
TERADYNE INC	220.66	290.14	3,285	499,151	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,389.08	1,603.07	29,340	4,457,189	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	298.41	333.19	2,408	365,844	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	588.51	670.61	35,666	5,418,081	ライフサイエンス・ツール／サービス
GLOBE LIFE INC	149.73	–	–	–	保険
TORO CO	146.44	180.11	1,450	220,361	機械
DAVITA INC	68.13	91.06	1,433	217,757	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	168.08	963.96	5,508	836,730	専門小売り
BIO-TECHNE CORP	259.34	259.34	1,710	259,779	ライフサイエンス・ツール／サービス
TRIMBLE INC	375.04	431.6	3,206	487,077	電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	61.75	73.96	4,746	720,966	ソフトウェア
TYSON FOODS INC	413.16	471.94	2,694	409,363	食品
MARATHON OIL CORP	929.52	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	931.33	1,068.25	26,622	4,044,288	陸上運輸
RTX CORP	2,234.86	2,334.22	28,573	4,340,552	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,413.9	1,619.3	84,771	12,877,710	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	99.03	99.03	1,797	273,102	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VF CORP	517.62	–	–	–	繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	813.26	–	–	–	メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	394.11	453.49	20,815	3,162,035	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	200.95	230.48	6,233	946,940	建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,071.24	1,397.73	1,355	205,959	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	2,261.8	7,748.39	80,614	12,246,110	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	621.22	697.18	15,876	2,411,856	商業サービス・用品
WATERS CORP	87.86	99.95	3,695	561,376	ライフサイエンス・ツール／サービス
WATSCO INC	48.89	62.16	3,006	456,735	商社・流通業
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	114.64	129.74	2,785	423,207	ライフサイエンス・ツール／サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	156.04	196.24	2,002	304,159	食品
VAIL RESORTS INC	65.23	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	494.51	598.63	4,094	621,924	コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	284	304.92	5,738	871,703	機械
SKYWORKS SOLUTIONS INC	253.19	283.56	1,869	283,997	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	153.79	189.11	1,679	255,159	ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	529.69	756	6,116	929,202	資本市場
CME GROUP INC	541.32	629.55	15,454	2,347,646	資本市場
WILLIAMS COS INC	1,807.81	2,146.25	12,229	1,857,757	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS-SONOMA INC	–	228.65	4,906	745,396	専門小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	85.51	97.03	2,312	351,338	専門小売り
LKQ CORP	438.82	438.82	1,716	260,711	販売
ALLIANT ENERGY CORP	405.24	490.14	3,006	456,645	電力
WEC ENERGY GROUP INC	478.82	561.02	5,776	877,557	総合公益事業
MICROSTRATEGY INC-CL A	–	321.71	10,865	1,650,519	ソフトウェア
CARMAX INC	224.14	270.22	2,402	364,926	専門小売り
TJX COMPANIES INC	1,724.69	1,977.91	24,593	3,735,973	専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	77.85	90.12	2,869	435,838	電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,560.49	1,560.49	678	103,118	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	235.28	235.28	929	141,142	コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	192.71	228.49	5,859	890,135	バイオテクノロジー

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CBRE GROUP INC	485.77	526.09	7,561	1,148,666	不動産管理・開発
REGIONS FINANCIAL CORP	1,525.88	1,525.88	3,710	563,728	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	51.37	59.25	2,824	429,025	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	71.27	86.45	5,921	899,492	半導体・半導体製造装置
CRH PLC	–	1,201.51	13,012	1,976,706	建設資材
WESTLAKE CORP	60.3	60.3	695	105,589	化学
T-MOBILE US INC	806.97	921.87	24,965	3,792,527	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	594.74	663.91	2,879	437,406	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	485.02	485.02	1,285	195,324	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	61.26	61.26	1,185	180,061	資本市場
CELANESE CORP	162.73	197.97	1,347	204,681	化学
DEXCOM INC	585.53	688.4	6,131	931,448	ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	195.54	195.54	3,009	457,151	建設関連製品
EXPEDIA GROUP INC	219.78	219.78	4,447	675,681	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	309.69	309.69	2,554	388,027	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	155.36	171.07	9,339	1,418,721	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	873.85	1,010.47	16,845	2,559,006	資本市場
LIVE NATION	235.97	273.55	4,206	638,949	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	42.26	2,412.28	13,769	2,091,693	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	84.96	97.8	12,852	1,952,465	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	1,282.61	1,447.2	81,732	12,415,918	金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	236.23	–	–	–	飲料
OWENS CORNING	132.27	156.43	2,806	426,265	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	206.79	228.02	3,015	458,129	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	300.64	339.12	3,414	518,763	商社・流通業
FIRST SOLAR INC	155.79	179.22	2,863	434,951	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	183.98	206.98	4,974	755,653	専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	72.63	907.44	4,347	660,435	コンピュータ・周辺機器
AECOM TECHNOLOGY CORP	210.94	239.05	2,400	364,629	建設・土木
DELTA AIR LINES INC	215.92	305.55	1,997	303,514	旅客航空輸送
INSULET CORP	101.58	120.22	3,372	512,376	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	391.88	433.92	8,503	1,291,771	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	470.54	–	–	–	電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	172.55	197.68	7,248	1,101,124	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC	69.13	79.52	16,778	2,548,843	大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	72.63	79.14	2,889	438,977	専門小売り
MSCI INC	119.48	139.2	7,971	1,210,876	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,367.46	2,727.81	41,042	6,234,785	タバコ
VISA INC	2,448.21	2,927.89	103,591	15,736,611	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1,607.6	1,974.95	6,250	949,546	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	317.51	349.11	4,386	666,416	水道
MARATHON PETROLEUM CORP	615.28	590.05	9,208	1,398,835	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	214.3	214.3	1,477	224,461	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	2,983.12	3,515.82	9,334	1,418,004	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	368.91	427.1	5,525	839,427	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	404.21	464.89	3,565	541,666	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	64.81	64.81	1,045	158,774	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	247.88	–	–	–	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	81.62	102.9	2,738	415,986	情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	307.02	337.36	10,667	1,620,524	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	216.63	245.05	7,191	1,092,495	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	107.06	–	–	–	医薬品
CORPAY INC	102.95	113.38	4,277	649,861	金融サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	389.38	450.57	10,099	1,534,150	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	192.42	212.25	2,498	379,595	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	332.63	362.12	7,436	1,129,678	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	93.98	–	–	–	自動車用部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	156.08	175.78	3,556	540,276	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	342.95	405.49	3,595	546,127	専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	334.44	404.85	2,937	446,249	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	1,005.99	1,145.24	12,785	1,942,239	ソフトウェア
HYATT HOTELS CORP	66.47	66.47	948	144,141	ホテル・レストラン・レジャー
TESLA INC	4,357.58	5,038.13	179,276	27,233,941	自動車
ENPHASE ENERGY INC	215.39	215.39	1,377	209,211	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	2,080.56	1,954.93	9,455	1,436,460	自動車
ALLY FINANCIAL INC	392.3	475.4	1,824	277,172	消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	118.95	129.07	4,826	733,263	資本市場
APTIV PLC	430.97	–	–	–	自動車用部品
PHILLIPS 66	683.58	743.86	9,524	1,446,849	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC	3,387.66	3,828.86	282,060	42,847,830	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	278.48	319.99	6,189	940,305	ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	248.5	329.25	5,168	785,206	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	311.78	361.4	35,656	5,416,625	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	468.54	1,132.03	22,643	3,439,849	ソフトウェア
WORKDAY INC	310.6	367.85	9,492	1,441,985	ソフトウェア
ABBVIE INC	2,688.95	3,096.98	59,731	9,073,805	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	702.24	798.36	12,575	1,910,384	医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	542.11	749.64	2,264	344,024	メディア
CDW CORP	202.62	239.64	4,538	689,449	電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	631.1	666.88	8,897	1,351,621	航空宇宙・防衛
TWILIO INC	257.1	257.1	3,218	488,864	情報技術サービス
SNAP INC	1,522.5	1,742.73	1,890	287,240	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	668.55	793.4	6,359	966,131	メディア
OKTA INC	218.31	288.77	2,780	422,395	情報技術サービス
BAKER HUGHES CO	1,521.6	1,753.33	8,135	1,235,856	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	217.85	271.72	1,588	241,305	食品
CNH INDUSTRIAL NV	1,619.62	1,619.62	2,074	315,172	機械

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADCOM INC	676.79	7,774.66	181,180	27,523,156	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP	231.61	327.21	6,091	925,435	資本市場
MONGODB INC	109.06	123.04	3,563	541,347	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	105.65	115.51	2,831	430,080	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	232.73	265.83	6,220	944,944	ヘルスケア・テクノロジー
EVERGY INC	331.92	452.74	3,017	458,459	電力
ALLEGION PLC	134.23	158	2,107	320,159	建設関連製品
DAYFORCE INC	220.02	294.6	1,956	297,247	専門サービス
STERIS PLC	155.4	174.28	3,822	580,699	ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	319.74	356.27	3,111	472,692	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	–	267.13	17,047	2,589,716	娯楽
WIX.COM LTD	89.97	89.97	2,012	305,738	情報技術サービス
DROPBOX INC	418.01	–	–	–	ソフトウェア
KKR & CO INC	903.73	1,080.35	15,185	2,306,814	資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	50.5	96.49	1,175	178,561	資本市場
ZOOM COMMUNICATIONS INC	338.57	449.13	3,822	580,614	ソフトウェア
MODERNA INC	500.06	526.18	1,735	263,695	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	402.32	432.39	11,495	1,746,350	ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	451.63	494.12	14,444	2,194,205	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	386.69	556.6	6,366	967,118	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	1,060.37	1,268.92	4,906	745,409	化学
OVINTIV INC	391.6	485.92	2,144	325,750	石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	2,233.48	2,650.13	2,668	405,399	容器・包装
PINTEREST INC	909.36	1,050.39	4,082	620,228	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FOX CORP-A	365.01	365.01	2,030	308,460	メディア
FOX CORP-B	275.07	275.07	1,441	218,916	メディア
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	338.13	408.78	18,466	2,805,204	ソフトウェア
AVANTOR INC	971.57	1,201.7	2,147	326,217	ライフサイエンス・ツール/サービス
DYNATRACE INC	393.62	524.94	3,217	488,828	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	432.84	540.61	9,253	1,405,635	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	169.18	205.79	2,614	397,115	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	1,243.79	1,417.03	9,229	1,401,995	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	626	696.78	6,740	1,023,972	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	2,811.19	3,320.54	26,371	4,006,129	陸上運輸
CORTEVA INC	1,080.01	1,218.78	7,795	1,184,186	化学
MATCH GROUP INC	447.64	447.64	1,552	235,895	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	308.68	–	–	–	商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	162.43	–	–	–	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1,085.46	1,265.47	20,860	3,168,843	資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	58.09	–	–	–	専門サービス
CARLYLE GROUP INC	348.47	426.91	2,210	335,738	資本市場
DATADOG INC	386.35	496	6,498	987,125	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	308.9	362.79	3,681	559,215	コンピュータ・周辺機器
VERTIV HOLDINGS CO	532.34	620.79	6,707	1,018,956	電気設備
INGERSOLL RAND INC	619.76	696.66	5,971	907,171	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	623.73	808.2	7,452	1,132,095	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	89.41	89.41	1,870	284,168	専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	934.26	1,188.89	1,668	253,387	自動車
DRAFTKINGS INC	639	757.86	4,053	615,811	ホテル・レストラン・レジャー
UNITY SOFTWARE INC	409.67	–	–	–	ソフトウェア
AON PLC	313.09	344.86	13,345	2,027,350	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	3,514.21	3,980.11	4,115	625,175	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	9.06	34.73	4,766	724,055	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	336.34	273.15	1,290	196,060	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	263.05	340.07	9,328	1,417,086	資本市場
UIPATH INC	534.39	–	–	–	ソフトウェア
AIRBNB INC	644.56	769.62	12,423	1,887,209	ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	482.14	544.82	17,287	2,626,089	電力
MONDAY.COM LTD	43.08	63.56	2,024	307,524	ソフトウェア
SOLVENTUM CORP	–	262.21	1,946	295,715	ヘルスケア機器・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	–	499.96	1,658	251,998	金融サービス
APPLOVIN CORP	–	362.79	18,507	2,811,399	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	621.73	621.73	2,011	305,630	医薬品
ROBLOX CORP	664.77	841.08	5,614	852,854	娯楽
VIATRIS INC	1,841.48	2,184.32	2,359	358,365	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	346.04	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
EXPAND ENERGY CORP	158.46	367.72	3,873	588,377	石油・ガス・消耗燃料
BLACKROCK INC	–	256.77	25,007	3,798,865	資本市場
HF SINCLAIR CORP	255.6	255.6	971	147,585	石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	426.08	524.02	9,830	1,493,368	情報技術サービス
DOORDASH INC	393.76	538.73	11,495	1,746,269	ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	392.38	1,853.66	19,810	3,009,346	通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	595.48	691.29	11,254	1,709,730	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	158.93	158.93	998	151,714	大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	2,731.08	3,570.4	42,544	6,462,993	ソフトウェア
FNF GROUP	389.07	464.61	2,692	409,004	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	187.23	211.7	2,728	414,469	専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,291.01	1,506.68	16,047	2,437,798	半導体・半導体製造装置
APA CORP	491.46	677.58	1,567	238,182	石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	275.24	–	–	–	ソフトウェア
LINDE PLC	744.54	834.42	38,132	5,792,783	化学
ROBINHOOD MARKETS INC	735.66	950.05	6,201	942,134	資本市場
LUCID GROUP INC	1,439.27	–	–	–	自動車
U-HAUL HOLDING CO	119.81	168.64	1,119	170,129	陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	37.21	50.07	1,325	201,395	ソフトウェア
TOAST INC	453.99	685.31	2,774	421,522	金融サービス
GE VERNOVA INC	–	478.5	17,589	2,671,972	電気設備

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
GRAB HOLDINGS LTD	2,795.15	3,696.22	1,811	275,131	陸上運輸
CATALENT INC	273.57	–	–	–	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	687.01	706.41	4,606	699,773	消費者金融
VERALTO CORP	370.86	433.19	4,244	644,831	商業サービス・用品
SAMSARA INC	–	394.42	2,325	353,266	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	198.71	–	–	–	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	281.91	374.61	3,689	560,534	娯楽
BUNGE GLOBAL SA	217.15	251.36	1,772	269,197	食品
KENVUE INC	2,640.38	3,311.75	7,262	1,103,271	パーソナルケア用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	730.13	817.64	3,789	575,702	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	67.99	76.06	3,143	477,549	ソフトウェア
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	277.13	306.74	5,627	854,866	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	73.6	84.16	6,833	1,038,057	ソフトウェア
QORVO INC	141.44	183.31	1,396	212,079	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY PLC	–	523.04	7,990	1,213,834	電子装置・機器・部品
SMURFIT WESTROCK PLC	–	908.59	4,874	740,498	容器・包装
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	184.44	–	–	–	メディア
FERGUSON ENTERPRISES INC	–	349.01	6,430	976,858	商社・流通業
LIBERTY GLOBAL LTD	360.34	–	–	–	各種電気通信サービス
LABCORP HOLDINGS INC	–	151.64	3,737	567,805	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
APTIV PLC	–	430.97	2,887	438,639	自動車用部品
GODADDY INC	197.13	244.64	4,457	677,077	情報技術サービス
ETSY INC	185.58	–	–	–	大規模小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	–	303.82	9,078	1,379,106	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSUNION	312.62	343.67	3,427	520,711	専門サービス
ALBERTSONS COS INC	540.86	540.86	1,126	171,143	生活必需品流通・小売り
BLOCK INC	843.06	959.72	8,061	1,224,644	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	682.35	734.68	6,116	929,113	化学
NUTANIX INC	–	445.47	3,139	476,879	ソフトウェア
CARVANA CO	–	195.02	5,564	845,304	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	310.12	353.23	2,998	455,566	飲料
WESTROCK CO	342.86	–	–	–	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1,294.47	1,528.49	4,420	671,501	食品
FORTIVE CORP	553.7	617.64	4,978	756,235	機械
WASTE CONNECTIONS INC	388.48	458.99	8,676	1,318,084	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	9,072.3	10,266.82	190,172	28,889,075	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,867.11	2,242.43	4,868	739,545	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	1,585.07	1,692.43	13,195	2,004,585	金融サービス
SEA LTD ADR	580.7	634.5	8,562	1,300,741	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	563.29	573.47	3,173	482,098	金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C	223.74	273.51	2,187	332,266	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	7,929.18	8,804.93	164,537	24,994,926	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PURE STORAGE INC	–	549.39	3,724	565,844	コンピュータ・周辺機器
ZSCALER INC	140.51	161.71	3,439	522,505	ソフトウェア
ATLASSIAN CORP PLC	237.13	275.26	8,618	1,309,219	ソフトウェア
ROKU INC	193.31	231.74	2,295	348,762	娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC	150.49	161.64	5,823	884,633	メディア
VISTRA CORP	496.33	596.14	9,994	1,518,322	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	516,942.33	646,503.53	9,291,629	1,411,491,395	
小計 銘柄数<比率>	588銘柄	569銘柄	–	<75.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	752.91	896.89	12,178	1,305,574	金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	2,674.95	3,022.07	7,685	823,845	金属・鉱業
BANK OF MONTREAL	1,097.27	1,290.79	18,485	1,981,635	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,836.39	2,155.85	15,649	1,677,606	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	517.06	699.76	8,833	946,905	銀行
BCE INC	141.97	141.97	479	51,410	各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	2,110.45	2,372.62	20,463	2,193,724	資本市場
SAPUTO INC	345.82	606.84	1,476	158,274	食品
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	923.11	–	–	–	総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	115.08	174.71	2,886	309,382	ソフトウェア
CGI INC	310.91	344.95	5,888	631,262	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	210.58	277.43	1,939	207,915	容器・包装
CAE INC	408.08	554.07	2,104	225,646	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	660.84	735.63	4,919	527,412	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	533.75	628.18	2,497	267,680	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,430.11	1,672.55	14,720	1,577,996	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,643.44	3,736.07	15,941	1,708,962	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	89.11	89.11	1,283	137,547	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	163.3	163.3	553	59,327	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	836.93	921.99	13,280	1,423,652	陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	301.42	211.75	1,528	163,891	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	404.59	404.59	1,628	174,572	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	206.08	206.08	872	93,558	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	1,927.37	1,927.37	3,081	330,375	金属・鉱業
RB GLOBAL INC	266.41	311.37	4,248	455,387	商業サービス・用品
FORTIS INC	720.78	826.32	5,258	563,732	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	854.21	1,174.8	2,297	246,335	金属・鉱業
TELUS CORP	318.9	318.9	695	74,525	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	435.51	435.51	2,246	240,856	保険
IMPERIAL OIL LTD	274.34	321.65	3,160	338,774	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	3,261.9	3,799.42	23,206	2,487,775	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	124.78	124.78	560	60,126	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,713.63	3,028.71	12,741	1,365,919	保険
LOBLAW CO LTD	248.03	275.9	4,920	527,526	生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,162.51	1,339.13	9,688	1,038,618	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	422.79	555.89	2,980	319,469	自動車用部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
SUN LIFE FINANCIAL INC	903.24	1,013.7	7,927	849,788	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	31.33	37.08	7,676	822,895	保険
METRO INC	350.59	350.59	3,205	343,623	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	446.43	546.11	3,087	330,943	電力
ONEX CORP	101.57	101.57	1,119	119,967	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	553.73	676.65	2,343	251,195	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	898.64	1,021.97	4,866	521,701	保険
QUEBECOR INC-B	305.98	305.98	996	106,833	各種電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	2,135.23	2,477.26	41,783	4,479,238	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	1,440.17	1,633.2	17,945	1,923,768	陸上運輸
STANTEC INC	183.58	183.58	2,011	215,611	建設・土木
SUNCOR ENERGY INC	1,984.39	2,212.04	12,398	1,329,117	石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	1,196.6	1,196.6	1,475	158,163	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	658.96	821.29	5,016	537,762	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	248.37	276.21	6,801	729,109	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	130.97	130.97	1,586	170,024	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C$	2,795.45	3,044.58	25,769	2,762,471	銀行
TC ENERGY CORP	1,571.54	1,831.74	11,931	1,279,105	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	81.02	81.02	915	98,153	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	98.39	98.39	2,185	234,331	生活必需品流通・小売り
INTACT FINANCIAL CORP	267.58	313.15	9,025	967,511	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	738.65	823.15	7,878	844,561	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	30.41	35.64	17,587	1,885,408	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	294.2	343.26	6,732	721,672	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	490.85	590.89	3,993	428,074	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	399.97	399.97	1,681	180,296	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	241.29	241.29	926	99,352	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	472.49	472.49	1,630	174,745	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	821.64	1,055.93	5,423	581,373	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	415.08	499.48	6,966	746,835	大規模小売り
MEG ENERGY CORP	471.81	471.81	1,084	116,228	石油・ガス・消耗燃料
CENOVUS ENERGY INC W/I	2,267.67	2,485.58	5,388	577,672	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	963.01	963.01	2,562	274,707	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	341.52	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	512.43	732	2,094	224,582	商業サービス・用品
TMX GROUP LTD	468.84	468.84	2,373	254,464	資本市場
BRP INC	43.07	–	–	–	レジャー用品
IVANHOE MINES LTD	988.2	1,368.22	2,279	244,357	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	773.39	902.12	6,508	697,742	化学
TFI INTERNATIONAL INC	115.91	145.28	2,651	284,225	陸上運輸
WSP GLOBAL INC	203.94	224.89	5,604	600,848	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	164.48	164.48	2,143	229,783	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	356.67	418.73	2,763	296,214	商業サービス・用品
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	161.03	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	522.49	600.33	5,089	545,604	資本市場
AIR CANADA	418.58	418.58	742	79,647	旅客航空輸送
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	–	289.42	1,137	121,900	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	451.13	511.17	4,674	501,122	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	1,842.48	2,131.99	38,785	4,157,769	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	52.37	78.57	1,953	209,430	不動産管理・開発
HYDRO ONE LTD	462.25	564.37	2,537	272,070	電力
小計 株数・金額	62,314.92	71,502.12	543,649	58,279,222	
小計 銘柄数<比率>	86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	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	283.06	283.06	977	94,386	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WESTPAC BANKING CORPORATION	5,201.9	6,106.51	21,195	2,046,232	銀行
FORTESCUE LTD	2,530.9	2,978.88	5,814	561,358	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	5,998.53	8,430.86	3,279	316,613	各種電気通信サービス
ASX LTD	312.15	312.15	2,090	201,843	資本市場
BHP GROUP LTD	7,757.07	8,845.27	36,194	3,494,250	金属・鉱業
AMPOL LTD	318.28	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	916.24	916.24	3,894	376,017	専門サービス
CSL LIMITED	736.93	855.79	21,985	2,122,455	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	93.17	93.17	2,522	243,484	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	4,762.58	5,206.81	6,925	668,545	運送インフラ
COCHLEAR LTD	104.46	104.46	2,744	264,951	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	2,576.92	3,264.42	3,368	325,231	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,556.04	2,911.12	48,161	4,649,517	銀行
RIO TINTO LIMITED	569.91	658.33	7,976	770,098	金属・鉱業
APA GROUP	2,228.29	2,228.29	1,490	143,914	ガス
ARISTOCRAT LEISU	868.29	960.33	7,394	713,868	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	3,600.82	4,449.82	3,475	335,506	保険
PRO MEDICUS LTD	–	110.11	3,121	301,392	ヘルスケア・テクノロジー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	693.36	693.36	3,567	344,390	建設資材
IGO LTD	919.47	–	–	–	金属・鉱業
ORICA LTD	638.62	911.88	1,562	150,888	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	765.87	765.87	1,711	165,249	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LTD	567.01	624.07	14,693	1,418,472	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	1,996.28	2,311.89	4,614	445,486	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,650.95	5,458.01	22,372	2,159,829	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1,126.59	1,126.59	1,053	101,691	旅客航空輸送
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	2,198.07	2,554.47	5,137	495,929	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,626.29	1,916.85	3,557	343,457	金属・鉱業
REECE LTD	315.58	315.58	709	68,487	商社・流通業
SANTOS LTD	4,788.09	5,825.12	4,054	391,400	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	648.97	882	2,548	246,078	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	394.2	394.2	1,337	129,086	金融サービス

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
WESFARMERS LTD	1,728.24	1,952	15,366	1,483,447	大規模小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,821.53	3,391.47	8,326	803,797	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,838.4	2,038.4	6,276	605,907	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	585.13	585.13	1,434	138,453	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	288.65	288.65	934	90,258	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	2,207.67	2,499.2	4,818	465,173	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	4,044.96	–	–	–	金属・鉱業
CAR GROUP LTD	583.1	704.05	2,679	258,689	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SGH LTD	–	398.06	2,172	209,743	商社・流通業
AURIZON HOLDINGS LTD	2,228.49	–	–	–	陸上運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,349.1	1,349.1	1,461	141,052	飲料
XERO LTD	231.49	260.78	4,841	467,412	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	449.23	–	–	–	各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	2,912.7	3,667.8	1,826	176,336	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	2,336.4	2,336.4	1,032	99,695	生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4,434.5	5,320.02	16,646	1,607,037	銀行
MEDIBANK PVT LTD	4,127.51	4,127.51	1,630	157,395	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	6,827.38	8,674.26	3,166	305,655	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	1,975.89	2,307.34	4,547	439,041	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	273.25	336.48	4,174	403,026	ソフトウェア
小計 株数・金額	103,988.51	112,732.16	330,870	31,942,245	
小計 銘柄数<比率>	51銘柄	48銘柄	–	<1.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,570	–	–	–	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2,417.96	2,817.96	18,063	352,592	電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	933.14	933.14	4,759	92,895	電力
HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	1,834.91	2,093.91	71,151	1,388,868	資本市場
MTR CORP	2,074.41	3,389.41	8,490	165,734	陸上運輸
HANG SENG BANK LTD	1,220.96	1,220.96	12,441	242,859	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2,979.72	2,979.72	6,346	123,889	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	2,128.2	2,128.2	10,470	204,388	電力
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	2,020	2,020	3,708	72,394	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	15,364.06	19,474.06	11,840	231,121	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	3,369.04	4,319.04	12,849	250,815	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	6,804.95	6,804.95	18,237	355,991	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,730.66	–	–	–	不動産管理・開発
SINO LAND CO	6,592	6,592	5,121	99,981	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	2,045.65	2,485.65	17,784	347,159	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	530.2	530.2	3,456	67,478	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2,151.56	2,401.56	25,912	505,818	機械
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,780	–	–	–	建設関連製品
AIA GROUP LTD	17,785.16	19,033.16	107,156	2,091,698	保険
HKT TRUST / HKT LTD	7,971.36	7,971.36	7,780	151,866	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	3,358	5,034	8,547	166,851	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL CO LTD	1,400	2,760	5,039	98,376	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	2,016	–	–	–	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	2,561.35	2,561.35	5,091	99,395	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	4,652	–	–	–	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	2,650	–	–	–	飲料
WH GROUP LTD	10,010	15,500	9,238	180,325	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	3,694.45	4,279.45	16,882	329,545	コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,661.95	3,796.95	12,605	246,066	不動産管理・開発
小計 株数・金額	117,307.69	121,127.03	402,977	7,866,115	
小計 銘柄数<比率>	29銘柄	23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	
SINGAPORE TECH ENG	1,718	2,898	1,434	162,702	航空宇宙・防衛
SEMBCORP INDUSTRIES	1,622	1,622	877	99,526	総合公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,687.1	3,521.81	15,791	1,791,105	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,010	–	–	–	不動産管理・開発
SEATRIUM LTD	72,352.22	–	–	–	機械
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	155	–	–	–	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,399	1,399	1,775	201,358	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	7,611.93	13,157.93	1,000	113,420	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL LTD	2,496	2,496	1,707	193,637	コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	5,020.98	5,994.98	10,431	1,183,114	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	13,408.3	13,408.3	4,505	510,978	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,440	2,440	1,556	176,563	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,915.66	2,188.66	8,330	944,793	銀行
UOL GROUP LIMITED	436	–	–	–	不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2,585	2,585	845	95,873	食品
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	–	5,085	1,596	181,096	機械
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	4,052.9	4,052.9	1,017	115,379	不動産管理・開発
小計 株数・金額	120,910.09	60,849.58	50,868	5,769,548	
小計 銘柄数<比率>	16銘柄	13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	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2,297.26	3,037.39	2,596	226,247	運送インフラ
EBOS GROUP LTD	256.31	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	784.6	952.09	3,406	296,781	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD	–	1,673.77	1,862	162,296	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,127.23	–	–	–	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	628.34	1,759.79	1,130	98,503	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	2,393.08	2,393.08	1,447	126,133	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	9,486.82	9,816.12	10,444	909,962	
小計 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	–	<0.0%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	612.95	612.95	1,125	215,219	金属・鉱業
ASHTEAD GROUP	668.51	761.83	3,856	737,301	商社・流通業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SEVERN TRENT PLC	455.48	455.48	1,127	215,530	水道
BARCLAYS PLC	22,290.23	25,375.86	7,475	1,429,284	銀行
BARRATT REDROW PLC	1,241.96	2,850.09	1,288	246,407	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	9,041.98	11,711.95	1,772	338,792	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	539.79	613.15	2,106	402,795	商社・流通業
CRH PLC	1,085.93	–	–	–	建設資材
AVIVA PLC	4,292.05	4,868.14	2,479	474,118	保険
CRODA INTERNATIONAL	205.73	205.73	667	127,676	化学
DIAGEO PLC	3,468.58	3,887.42	8,340	1,594,612	飲料
SCHRODERS PLC	1,103.66	1,103.66	410	78,410	資本市場
DCC PLC	174.71	174.71	952	182,045	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	5,474.62	8,411.97	8,051	1,539,449	総合公益事業
KINGFISHER PLC	3,360.26	3,360.26	856	163,695	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	4,573.88	5,349.1	6,568	1,255,868	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,256.71	3,487.08	10,775	2,060,087	タバコ
HALMA PLC	622.08	622.08	1,830	349,908	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	185.88	219.07	2,191	419,049	大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	1,261.79	1,406.92	3,928	751,017	タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	1,931.17	2,197.63	5,412	1,034,866	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	2,590.74	2,986.08	8,468	1,619,096	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	29,731	31,877.52	27,723	5,300,528	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,563.99	10,779.05	2,606	498,312	保険
CENTRICA PLC	7,937.76	7,937.76	1,080	206,548	総合公益事業
UNILEVER PLC	3,824.37	4,316.03	18,986	3,629,974	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,151.34	1,151.34	1,145	218,936	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	550.43	550.43	1,048	200,528	食品
PEARSON PLC	841.59	1,167.43	1,569	299,982	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	569.89	569.89	709	135,651	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	4,181.46	4,741.88	3,446	658,916	保険
RIO TINTO PLC	1,730.77	1,986.85	10,041	1,919,842	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	35,829.03	40,539.03	2,695	515,418	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,070.96	1,216.46	6,345	1,213,111	家庭用品
RELX PLC	2,891.43	3,237.12	13,184	2,520,799	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	3,748.45	4,184.75	1,777	339,794	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	13,032.32	14,960.24	9,344	1,786,511	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	8,963.55	12,275.83	5,255	1,004,757	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	890.82	–	–	–	資本市場
SSE PLC	1,689.22	2,014.65	3,037	580,660	電力
BP PLC	25,715.29	28,232.09	13,206	2,525,040	石油・ガス・消耗燃料
THE SAGE GROUP PLC	1,521.96	1,865.83	2,458	469,989	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	516.95	772.05	1,607	307,320	コングロマリット
SPIRAX GROUP PLC	107.51	172.3	1,363	260,736	機械
STANDARD CHARTERED PLC	3,625.28	3,625.28	4,071	778,370	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	98,680.76	108,770.96	6,972	1,333,018	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	5,698.63	5,698.63	665	127,256	家庭用耐久財
TESCO PLC	10,307.35	12,140.49	4,814	920,564	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC	1,494.86	1,690.04	6,885	1,316,385	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	1,259.3	1,566.57	1,606	307,150	ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	6,260.67	7,321.65	10,506	2,008,750	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	633.56	831.71	9,722	1,858,881	資本市場
WPP PLC	1,760.61	1,760.61	1,359	259,998	メディア
ASTRAZENECA PLC	2,365.72	2,719.4	31,838	6,087,247	医薬品
WHITBREAD PLC	314.75	314.75	844	161,455	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER GROUP PLC	–	3,437.96	1,223	233,868	生活必需品流通・小売り
INTERTEK GROUP PLC	233.09	293.97	1,562	298,724	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	522.29	–	–	–	繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	268.74	268.74	2,825	540,264	ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	2,658.07	2,658.07	696	133,249	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	400.84	400.84	1,127	215,578	保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	164.89	159.1	598	114,372	家庭用耐久財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	184.55	340.42	780	149,174	医薬品
ABRDN PLC	2,858.31	–	–	–	資本市場
EXPERIAN PLC	1,401.33	1,613.37	6,358	1,215,641	専門サービス
MONDI PLC	675.54	675.54	895	171,261	紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	369.42	656.23	722	138,136	資本市場
OCADO GROUP PLC	697.66	–	–	–	生活必需品流通・小売り
INFORMA PLC	2,239.61	2,239.61	2,006	383,573	メディア
GLENCORE PLC	15,701.88	18,054.54	6,376	1,219,192	金属・鉱業
ENTAIN PLC	969.24	969.24	721	137,944	ホテル・レストラン・レジャー
COCA-COLA HBC AG	310.35	401.3	1,280	244,751	飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1,358.28	1,358.28	696	133,220	保険
M&G PLC	2,704.01	4,543.95	970	185,566	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC	280.75	280.75	491	94,041	金属・鉱業
WISE PLC	962.07	1,200.9	1,272	243,376	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	3,820.71	3,820.71	328	62,821	専門小売り
HALEON PLC	8,367.29	15,158.35	5,825	1,113,749	医薬品
SHELL PLC	10,110.99	10,894.64	29,132	5,569,798	石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	1,431.88	1,431.88	1,118	213,916	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	271.04	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
MELROSE INDUSTRIES PLC	2,161.24	2,161.24	1,365	261,147	航空宇宙・防衛
小計 株数・金額	417,024.34	474,669.41	355,986	68,061,048	
小計 銘柄数<比率>	81銘柄	76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	
BANK HAPOALIM BM	1,874.04	2,284.16	11,025	472,023	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	2,390.83	2,390.83	11,186	478,918	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	33.3	55.99	5,862	250,966	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	1,629.44	2,440.57	6,662	285,241	銀行

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(イスラエル)	百株	百株	イスラエル・シュケル	千円	
ICL GROUP LTD	1,030.67	1,030.67	2,135	91,425	化学
NICE LTD	90.53	102.02	6,382	273,238	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	294.44	294.44	5,084	217,695	銀行
AZRIELI GROUP	46.72	46.72	1,428	61,144	不動産管理・開発
小計 株数・金額	7,389.97	8,645.4	49,768	2,130,653	
小計 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	-	<0.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LOGITECH INTL-REG	237.34	271.53	2,562	432,415	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	4,077.36	4,595.76	37,905	6,397,366	食品
CIE FINANC RICHEMONT	805.41	945.94	17,310	2,921,527	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,070.11	1,226.48	36,119	6,095,944	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	53.11	75.99	2,092	353,195	機械
SIKA INHABER	233.97	264.49	6,403	1,080,685	化学
SGS SA-REG	229.78	279.11	2,721	459,277	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	3,120.75	3,449.27	32,895	5,551,805	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	58.3	81.17	1,361	229,733	保険
BARRY CALLEBAUT AG	4.6	7.17	756	127,663	食品
CLARIANT AG-REG	229.09	457.95	499	84,321	化学
SWISSCOM AG-REG	44.57	44.57	2,227	375,953	各種電気通信サービス
ABB LTD	2,474.95	2,771.47	14,195	2,395,769	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	264.54	264.54	581	98,222	専門サービス
GEBERIT AG	51.05	60.81	3,250	548,654	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	115.36	126.12	7,509	1,267,325	ライフサイエンス・ツール／サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	1.61	1.61	1,716	289,653	食品
LINDT & SPRUENGLI NAMEN	0.16	0.2	2,076	350,366	食品
GIVAUDAN-REG	13.92	15.89	6,449	1,088,524	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	221.6	253.05	14,256	2,406,126	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	48.1	61.23	1,940	327,581	医薬品
HOLCIM LTD	775.19	900.44	8,880	1,498,701	建設資材
TEMENOS GROUP	109.3	109.3	861	145,358	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	46.73	46.73	264	44,717	ライフサイエンス・ツール／サービス
SONOVA HOLDING AG	81	90.18	2,728	460,547	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	78.9	82.51	1,726	291,315	海上運輸
STRAUMANN HOLDING AG	164.75	192.54	2,450	413,498	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	43	43	734	123,915	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	92.59	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
HELVETIA HOLDING AG	49.06	79.46	1,272	214,701	保険
SCHINDLER NAMEN	42.09	37.89	1,002	169,139	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	45.03	49.55	3,785	638,899	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	49.03	49.03	460	77,783	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING	12.45	12.45	816	137,837	化学
SWISS PRIME SITE AG	133.56	133.56	1,431	241,638	不動産管理・開発
AVOLTA AG	129.33	129.33	548	92,633	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	34.33	39.42	5,607	946,376	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	321.14	389.6	2,311	390,045	資本市場
SWISS RE LTD	455.02	523.24	7,322	1,235,859	保険
BKW AG	31.94	31.94	488	82,420	電力
SIG GROUP AG	509.69	509.69	1,042	175,997	容器・包装
ALCON INC	749.22	868.89	7,062	1,191,910	ヘルスケア機器・用品
SANDOZ GROUP AG	573.47	730.22	3,254	549,277	医薬品
GALDERMA GROUP AG	-	147.16	1,656	279,506	医薬品
UBS GROUP AG	5,033.06	5,785.76	17,461	2,946,964	資本市場
VAT GROUP AG	41.31	51.8	1,847	311,749	機械
小計 株数・金額	22,956.87	26,288.04	269,851	45,542,909	
小計 銘柄数<比率>	45銘柄	45銘柄	-	<2.4%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	151.67	151.67	13,022	278,158	飲料
A P MOLLER A/S	6.63	6.63	8,022	171,356	海上運輸
AP MOLLER MAERSK A	5.43	5.43	6,439	137,557	海上運輸
DANSKE BANK A/S	1,023.03	1,136.72	26,167	558,933	銀行
GENMAB A/S	97.83	112.19	16,873	360,415	バイオテクノロジー
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	547.95	596.56	24,685	527,285	化学
ROCKWOOL AS	8.73	16.77	4,702	100,441	建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	4,980.24	5,662.35	315,676	6,742,839	医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,545.21	1,698.29	16,843	359,780	電気設備
COLOPLAST-B	212.91	212.91	16,960	362,274	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	281.9	349.93	50,459	1,077,823	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	177	177	4,644	99,206	ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	582.22	582.22	8,715	186,170	保険
ZEALAND PHARMA A/S	-	115.66	8,709	186,028	バイオテクノロジー
PANDORA A/S	124.73	147.42	18,589	397,075	繊維・アパレル・贅沢品
ORSTED A/S	269.11	317.44	9,548	203,957	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	10,014.59	11,289.19	550,061	11,749,303	
小計 銘柄数<比率>	15銘柄	16銘柄	-	<0.6%>	
(ノルウェー)	百株	百株	ノルウェー・クローネ	千円	
MOWI ASA	731.18	731.18	16,268	222,068	食品
NORSK HYDRO ASA	2,211.82	2,211.82	14,558	198,719	金属・鉱業
TELENOR ASA	1,195.76	1,194.22	16,551	225,933	各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	111.85	148.74	17,119	233,687	航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	1,160.68	1,160.68	12,477	170,315	食品
EQUINOR ASA	1,298.95	1,413.33	36,421	497,153	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	294.14	294.14	9,503	129,725	化学
AKER BP ASA	409.33	559.95	13,757	187,796	石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	128.97	128.97	7,731	105,538	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	257.21	412.23	9,407	128,406	保険
ADEVINTA ASA	547.15	-	-	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	1,439.09	1,622.1	38,897	530,957	銀行
小計 株数・金額	9,786.13	9,877.36	192,696	2,630,301	
小計 銘柄数<比率>	12銘柄	11銘柄	-	<0.1%>	

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	3,960.72	4,765.17	89,418	1,270,635	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	2,418.69	2,663.2	43,902	623,859	機械
ERICSSON LM-B SHS	4,180	4,656.68	39,572	562,324	通信機器
GETINGE AB-B SHS	389.25	389.25	8,263	117,428	ヘルスケア機器・用品
LUNDBERGS B	148.72	148.72	8,179	116,232	金融サービス
SKF AB-B SHS	465.94	666	15,404	218,899	機械
SANDVIK AB	1,692.18	1,866.58	44,648	634,456	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	2,502.03	2,746.65	45,457	645,944	銀行
SKANSKA AB-B SHS	439.37	623.29	16,218	230,457	建設・土木
SWEDBANK AB	1,325.81	1,488.2	37,696	535,661	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	927.95	927.95	14,137	200,891	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2,188.46	2,606.1	33,892	481,610	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	-	371.54	15,775	224,171	機械
VOLVO AB-A SHS	241.98	241.98	7,936	112,783	機械
VOLVO AB-B SHS	2,375.69	2,827.69	92,493	1,314,336	機械
HOLMEN AB-B SHS	173.2	199.72	8,619	122,488	紙製品・林産品
TELE2 AB-B SHS	676.54	1,000.27	12,343	175,398	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	152.92	152.92	6,184	87,875	金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	213.25	313	12,626	179,421	金融サービス
SAAB AB-B	117.89	471.56	11,534	163,903	航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS	760.85	760.85	12,002	170,554	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	2,715.48	2,998.26	95,719	1,360,173	金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	1,046.69	1,046.69	15,836	225,035	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1,533.68	1,728.3	57,033	810,451	建設関連製品
TELIA CO AB	3,448.1	3,448.1	11,664	165,758	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	362.6	539.39	20,771	295,168	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	444.07	513.72	23,903	339,667	機械
FASTIGHETS AB BALDER	729.42	1,179.66	9,349	132,863	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	391.78	391.78	12,693	180,377	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	477.69	-	-	-	機械
NIBE INDUSTRIER AB	2,128.32	2,929.85	13,087	185,975	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	363.81	363.81	11,256	159,951	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	3,071.16	3,638.39	46,989	667,725	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	280.22	446.07	10,554	149,972	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1,031.15	1,254.82	27,091	384,971	機械
EPIROC AB-B	614.87	614.87	11,670	165,834	機械
ESSITY AB-B	869	999.8	28,274	401,778	家庭用品
EQT AB	551.94	684.6	25,330	359,942	資本市場
ADDTECH AB	-	478.48	16,450	233,756	商社・流通業
VOLVO CAR AB	637.1	-	-	-	自動車
BEIJER REF AB	504.93	710.81	12,030	170,952	商社・流通業
LIFCO AB	396.31	396.31	15,860	225,375	コングロマリット
EVOLUTION AB	282.66	333.86	28,084	399,077	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTMENT AB LATOUR	276.38	276.38	8,498	120,766	コングロマリット
小計 株数・金額	47,508.8	54,861.27	1,078,459	15,324,910	
小計 銘柄数<比率>	42銘柄	42銘柄	-	<0.8%>	
(ユーロ…ジャージィー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	-	395.82	900	143,493	資本市場
小計 株数・金額	-	395.82	900	143,493	
小計 銘柄数<比率>	-銘柄	1銘柄	-	<0.0%>	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KERRY GROUP PLC-A	250.25	250.25	2,458	391,794	食品
KINGSPAN GROUP PLC	218.6	298.26	2,057	327,941	建設関連製品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	398.69	-	-	-	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,641.56	1,641.56	1,614	257,344	銀行
AIB GROUP PLC	2,269.14	3,583.87	2,195	349,792	銀行
小計 株数・金額	4,778.24	5,773.94	8,326	1,326,873	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	-	<0.1%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	907.75	1,032.75	17,403	2,773,311	航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	124.03	124.03	1,455	231,932	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA	5,408.15	5,852.54	9,596	1,529,281	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	72.73	84.38	4,841	771,528	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	155.84	155.84	591	94,216	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,466.67	1,627.15	5,561	886,240	生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	437.59	522.81	4,155	662,146	飲料
AKZO NOBEL	260.32	342.37	2,030	323,520	化学
ASML HOLDING NV	614.91	701.67	51,376	8,186,809	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,217.72	1,414.13	3,820	608,873	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	387.24	410.15	7,329	1,167,936	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1,040.58	1,266.43	2,954	470,812	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	345.44	335.84	1,276	203,361	ライフサイエンス・ツール／サービス
KONINKLIJKE KPN NV	4,960.95	7,083.23	2,477	394,710	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	176.9	253.57	1,755	279,814	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	839.4	1,564.78	837	133,401	飲料
OCI NV	123.29	-	-	-	化学
FERRARI NV	188.5	219.25	10,517	1,675,951	自動車
ASR NEDERLAND NV	273.65	273.65	1,313	209,265	保険
PROSUS NV	2,208.42	2,413.91	10,385	1,654,984	大規模小売り
JDE PEET'S BV	143.85	143.85	243	38,853	食品
EXOR NV	141.42	165.52	1,592	253,733	金融サービス
EURONEXT NV	140.77	140.77	1,665	265,367	資本市場
IMCD NV	93.32	93.32	1,422	226,627	商社・流通業
NN GROUP NV	434.78	434.78	1,947	310,384	保険
ARGENX SE	90.78	105.92	6,437	1,025,866	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1,256.11	1,410.64	4,075	649,405	娯楽
STELLANTIS NV	3,419.19	3,634.25	4,878	777,407	自動車

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
FERROVIAL SE	738.17	847.53	3,625	577,760	建設・土木
ABN AMRO BANK NV	759.82	759.82	1,273	202,986	銀行
ADYEN NV	33.78	38.19	7,026	1,119,746	金融サービス
小計 株数・金額	28,462.07	33,453.07	173,870	27,706,237	
小計 銘柄数<比率>	31銘柄	30銘柄	-	<1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	335.45	-	-	-	化学
LOTUS BAKERIES NV	0.77	0.77	708	112,883	食品
D'IETEREN TRDG	27.36	41.46	670	106,895	販売
KBC GROUPE	359.62	407.69	3,343	532,846	銀行
SOFINA	22.81	22.81	535	85,344	金融サービス
AGEAS	240.86	240.86	1,207	192,480	保険
UCB SA	200.2	222.27	4,010	639,130	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	129.18	129.18	886	141,314	金融サービス
ELIA GROUP	40.78	40.78	264	42,173	電力
SYENSQO SA	112.17	112.17	945	150,590	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,295.06	1,600.98	8,123	1,294,459	飲料
小計 株数・金額	2,764.26	2,818.97	20,697	3,298,120	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	-	<0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	811.29	885.96	2,411	384,285	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	230.38	230.38	1,149	183,151	ライフサイエンス・ツール／サービス
TENARIS SA	760.02	760.02	1,401	223,264	エネルギー設備・サービス
INPOST SA	-	367.21	624	99,592	航空貨物・物流サービス
小計 株数・金額	1,801.69	2,243.57	5,587	890,294	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	4銘柄	-	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	798.31	1,013.76	17,649	2,812,457	化学
AXA SA	2,717.13	3,066.62	11,509	1,833,963	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	981.92	1,241.61	3,430	546,661	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	31.2	31.2	682	108,781	航空宇宙・防衛
DANONE	965.32	1,125.35	7,557	1,204,343	食品
SAFRAN SA	510.62	638.63	15,710	2,503,435	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	314.27	314.27	1,585	252,698	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	291.23	291.23	940	149,849	建設・土木
BNP PARIBAS	1,608.93	1,773.56	12,406	1,976,904	銀行
THALES SA	150.23	172.03	2,844	453,273	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	250.63	274.56	5,086	810,489	情報技術サービス
EIFFAGE	127.06	127.06	1,148	183,073	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	334.67	403.6	4,264	679,473	メディア
L'OREAL	366.99	425.72	14,617	2,329,234	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	422.43	483.69	34,487	5,495,518	繊維・アパレル・贅沢品
BOLLORE	1,148.08	1,148.08	669	106,657	娯楽
MICHELIN(CGDE)-B	983.59	1,217.59	4,131	658,319	自動車用部品
PERNOD-RICARD	309.48	365.52	3,610	575,350	飲料
RENAULT SA	279.02	342.78	1,799	286,765	自動車
REMY COINTREAU	28.66	-	-	-	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	695.01	799.74	7,731	1,232,076	建設関連製品
SEB SA	25.96	25.96	235	37,520	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	1,166.35	1,280.19	4,727	753,263	銀行
VINCI S.A.	763.13	881	9,545	1,521,096	建設・土木
SODEXO	129.1	129.1	932	148,633	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	831.64	960.71	23,686	3,774,412	電気設備
VIVENDI SE	989.44	-	-	-	娯楽
TOTALENERGIES SE	3,493.95	3,785.56	22,289	3,551,812	石油・ガス・消耗燃料
ORANGE	2,869.57	3,445.24	3,777	601,977	各種電気通信サービス
HERMES INTL	48.8	54.91	15,588	2,484,099	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT SYSTEMES SA	1,015.97	1,199.26	4,849	772,816	ソフトウェア
KERING	114.43	127.64	3,573	569,504	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SA	906.42	906.42	1,257	200,407	生活必需品流通・小売り
SANOFI	1,744.57	1,985.69	20,591	3,281,272	医薬品
TELEPERFORMANCE	95.81	95.81	982	156,490	専門サービス
EURAZEO	56.73	56.73	453	72,319	金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	452.65	517.31	15,234	2,427,662	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	1,669.21	1,881.39	2,874	458,093	銀行
BIOMERIEUX	48.7	94.17	1,078	171,818	ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	38.55	48.01	1,013	161,423	ライフサイエンス・ツール／サービス
ENGIE	2,770.54	3,172.78	4,933	786,180	総合公益事業
ALSTOM	474.94	700.27	1,420	226,300	機械
IPSEN SA	59.64	59.64	663	105,775	医薬品
ARKEMA SA	104.89	104.89	878	140,065	化学
LEGRAND SA	411.05	451.41	4,866	775,428	電気設備
ADP	61.04	61.04	712	113,510	運送インフラ
REXEL SA	-	339.16	889	141,706	商社・流通業
BUREAU VERITAS SA	397.29	540.64	1,678	267,412	専門サービス
GETLINK	639.68	650.97	1,034	164,882	運送インフラ
EDENRED	356.18	421.6	1,411	224,992	金融サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	172.93	172.93	619	98,651	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA	362.32	-	-	-	金融サービス
AMUNDI SA	112.88	112.88	774	123,483	資本市場
小計 株数・金額	35,699.14	39,519.91	304,438	48,512,342	
小計 銘柄数<比率>	52銘柄	50銘柄	-	<2.6%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	245.5	282.6	7,313	1,165,436	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	497.83	532.9	4,420	704,476	自動車
COMMERZBANK AG	1,587.92	1,790.69	3,507	558,993	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	588.14	757.62	2,822	449,827	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HANNOVER RUECK SE	96.38	108.45	2,715	432,728	保険
GEA GROUP AG	255.13	255.13	1,363	217,300	機械
CONTINENTAL AG	176.35	176.35	1,226	195,416	自動車用部品
DEUTSCHE POST AG-REG	1,517.35	1,760.18	6,445	1,027,134	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	233.11	233.11	887	141,489	自動車
MERCK KGAA	202.16	228.42	3,107	495,204	医薬品
RWE AG	987.51	1,146.55	3,273	521,616	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	1,594.38	1,828.89	50,651	8,071,254	ソフトウェア
E.ON SE	3,393.66	4,057.85	4,676	745,227	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	178.86	178.86	1,338	213,332	家庭用品
SIEMENS AG-REG	1,161.5	1,332.54	30,008	4,781,902	コングロマリット
PUMA AG	172.1	172.1	513	81,888	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	1,473.29	1,738.35	3,715	592,100	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	241.91	297.04	2,534	403,942	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,237.37	1,293.31	7,930	1,263,737	自動車
BASF SE	1,354.42	1,561.65	7,951	1,267,138	化学
BEIERSDORF AG	157.43	186.36	2,343	373,433	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	215.86	243	3,555	566,503	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	336.32	336.32	1,498	238,754	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	614.13	684.52	22,055	3,514,501	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,086.47	1,086.47	730	116,342	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	209.96	233.59	12,137	1,934,084	保険
RHEINMETALL STAMM	66.62	77.68	6,346	1,011,307	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	54.6	-	-	-	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	304.25	368.12	3,688	587,772	自動車
NEMETSCHEK SE	102.22	102.22	1,254	199,863	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	2,826.37	3,380.07	6,505	1,036,616	資本市場
BMW VORZUG	78.21	78.21	608	96,960	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4,822.93	6,111.66	20,547	3,274,228	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	36.51	45.33	1,118	178,271	ライフサイエンス・ツール／サービス
CTS EVENTIM AG	-	115.78	1,149	183,203	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,979.36	2,281.25	8,566	1,365,007	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	5.42	8.6	745	118,746	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	48.66	71.5	392	62,493	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	145.21	145.21	479	76,359	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	287.51	320.8	7,849	1,250,893	資本市場
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	86.92	96.86	3,235	515,517	航空宇宙・防衛
WACKER-CHEMIE GMBH	29.91	-	-	-	化学
SYMRISE AG	195.47	226.12	2,257	359,673	化学
BRENNTAG SE	215.59	215.59	1,385	220,760	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	428.36	428.36	846	134,948	化学
TALANX AG	103.49	103.49	871	138,855	保険
LEG IMMOBILIEN SE	119.15	119.15	935	149,120	不動産管理・開発
VONOVIA SE	1,074.78	1,331	3,933	626,740	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	103.42	103.42	821	130,933	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	449.62	503.44	2,884	459,678	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG	183.71	183.71	1,046	166,687	自動車
SIEMENS ENERGY AG	748.92	1,112.18	6,844	1,090,648	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	834.68	834.68	3,561	567,537	機械
ZALANDO SE	313.21	422.34	1,659	264,421	専門小売り
COVESTRO AG	-	343.69	2,031	323,672	化学
SCOUT24 SE	100.48	155.99	1,470	234,401	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	275.58	-	-	-	化学
HELLOFRESH SE	178.56	-	-	-	生活必需品流通・小売り
DELIVERY HERO SE	225.64	345.47	1,046	166,803	ホテル・レストラン・レジャー
小計 株数・金額	36,240.4	42,134.77	282,810	45,065,895	
小計 銘柄数<比率>	57銘柄	55銘柄	-	<2.4%>	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	288.46	324.72	3,487	555,731	化学
小計 株数・金額	288.46	324.72	3,487	555,731	
小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.0%>	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	456.06	456.06	904	144,110	生活必需品流通・小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	5,054.41	5,054.41	1,487	236,954	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	795.85	795.85	1,275	203,226	石油・ガス・消耗燃料
小計 株数・金額	6,306.32	6,306.32	3,666	584,292	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<0.0%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	9,390.14	11,007.48	14,750	2,350,416	電力
REPSOL SA	1,950.49	1,950.49	2,366	377,168	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	7,557.2	7,557.2	3,126	498,194	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	509.46	509.46	1,098	175,029	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	348.36	351.7	1,758	280,216	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9,146.52	9,986.28	12,033	1,917,533	銀行
ACCIONA S.A.	50.05	50.05	551	87,809	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	176.77	-	-	-	ガス
BANCO SANTANDER SA	24,843.77	26,993.08	15,634	2,491,340	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	655.89	655.89	1,080	172,137	電力
BANCO SABADELL	-	9,053.07	2,244	357,622	銀行
INDITEX	1,621.41	1,915.72	10,410	1,658,837	専門小売り
ENAGAS	382.7	-	-	-	ガス
GRIFOLS SA	319.82	532.26	487	77,708	バイオテクノロジー
CAIXABANK	6,300.95	6,701.11	4,237	675,290	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	396.88	927.5	807	128,657	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	688.48	807.88	5,836	929,986	ホテル・レストラン・レジャー
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	98.22	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AENA SME SA	116.03	133.03	2,929	466,787	運送インフラ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SAU		819.74	953.46	3,037	484,061	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	65,372.88	80,085.66	82,389	13,128,796	
	銘柄数<比率>	19銘柄	17銘柄	-	<0.7%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GENERALI		1,446.13	1,672.23	5,342	851,371	保険
INTESA SANPAOLO		23,301.03	24,975.03	10,981	1,749,905	銀行
BPER BANCA SPA		-	2,051.47	1,311	209,020	銀行
UNICREDIT SPA		2,446.66	2,564.28	12,016	1,914,784	銀行
ENI SPA		3,532.07	3,825.05	5,369	855,646	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA		867.92	867.92	1,454	231,726	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		-	755.73	1,036	165,223	保険
ENEL SPA		12,028.25	14,076.27	9,678	1,542,323	電力
LEONARDO SPA		649.15	649.15	2,056	327,704	航空宇宙・防衛
SNAM SPA		3,175.18	3,175.18	1,409	224,648	ガス
TELECOM ITALIA SPA		19,705.16	19,705.16	541	86,350	各種電気通信サービス
TERNA SPA		2,076.55	2,484.15	1,943	309,712	電力
RECORDATI SPA		181.97	181.97	1,084	172,821	医薬品
AMPLIFON SPA		202.49	202.49	544	86,765	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		383.43	502.83	3,362	535,882	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		24.29	24.29	244	38,996	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA		297.63	433.09	2,918	465,008	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		835.76	835.76	394	62,860	金融サービス
FINECOBANK SPA		963.93	963.93	1,748	278,634	銀行
BANCO BPM SPA		2,027.27	2,396.23	2,099	334,491	銀行
POSTE ITALIANE SPA		887.62	897.85	1,319	210,316	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		418.79	446.91	430	68,544	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	75,451.28	83,686.97	67,290	10,722,739	
	銘柄数<比率>	20銘柄	22銘柄	-	<0.6%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B		352.52	566.85	1,007	160,512	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		771.48	930.67	1,731	275,990	機械
UPM-KYMMENE OYJ		779.73	1,069.64	3,151	502,137	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS		959.8	959.8	1,048	167,014	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		709.99	4,149.95	3,310	527,448	保険
FORTUM OYJ		736.99	736.99	1,050	167,409	電力
NOKIA OYJ		8,270.68	9,342.21	4,459	710,696	通信機器
ELISA OYJ		202.42	202.42	867	138,247	各種電気通信サービス
NESTE OYJ		662.48	662.48	693	110,527	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		493	607.33	3,207	511,181	機械
ORION OYJ		135.59	220.95	1,139	181,534	医薬品
METSO CORPORATION		1,028.31	1,028.31	1,099	175,249	機械
NORDEA BANK ABP		4,924.03	5,415.4	6,417	1,022,588	銀行
小計	株数・金額	20,027.02	25,893	29,184	4,650,539	
	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄	-	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		233.54	233.54	943	150,346	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		106.63	106.63	760	121,149	電力
VOEST-ALPINE AG		180.32	-	-	-	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		565.74	565.74	3,788	603,648	銀行
小計	株数・金額	1,086.23	905.91	5,491	875,145	
	銘柄数<比率>	4銘柄	3銘柄	-	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		2,324.33	2,324.33	1,480	235,933	保険
小計	株数・金額	2,324.33	2,324.33	1,480	235,933	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.0%>	
合計	株数・金額	1,726,233.38	1,934,028.17	-	1,819,394,053	
	銘柄数<比率>	1,199銘柄	1,153銘柄	-	<96.9%>	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）＜　＞内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首（前期末）	当期末		
		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 INC WRT		2,968	2,968	0	0
合計	証券数・金額	2,968	2,968	0	0
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.0%>

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）＜　＞内は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		24.234	27.674	2,624	398,745	0.0
BXP INC		24.473	24.473	1,734	263,510	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		80.213	105.024	2,229	338,707	0.0
PROLOGIS INC		139.674	161.518	19,519	2,965,199	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		21.518	25.378	5,541	841,776	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		16.851	16.851	2,006	304,799	0.0
EQUINIX INC		14.299	16.698	15,589	2,368,163	0.1
CROWN CASTLE INC		65.066	77.544	6,820	1,036,143	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		9.893	11.587	3,341	507,583	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		54.104	60.317	4,296	652,663	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		90.133	117.82	2,308	350,622	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		16.539	18.28	3,754	570,294	0.0
WELLTOWER INC		77.707	109.083	16,359	2,485,122	0.1
KIMCO REALTY		95.524	111.968	2,440	370,797	0.0
IRON MOUNTAIN INC		43.616	52.053	4,966	754,442	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		27.29	34.125	2,232	339,132	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		110.415	110.415	1,809	274,911	0.0
MID AMERICA		17.537	20.193	3,170	481,600	0.0
REALTY INCOME CORP		129.955	153.66	8,372	1,271,932	0.1
REGENCY CENTERS CORP		21.907	27.176	1,965	298,641	0.0
UDR INC		50.449	50.449	2,166	329,156	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		48.901	57.185	10,582	1,607,524	0.1
PUBLIC STORAGE		23.534	27.252	8,104	1,231,191	0.1
SUN COMMUNITIES INC		18.509	21.879	2,734	415,421	0.0
VENTAS INC		60.757	73.842	4,912	746,289	0.0
WEYERHAEUSER CO		114.764	131.923	3,906	593,396	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		34.18	36.738	5,691	864,588	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		45.607	57.1	9,380	1,424,974	0.1
AMERICAN TOWER CORP		71.26	81.742	15,480	2,351,612	0.1
WP CAREY INC		32.996	42.337	2,484	377,459	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT		50.995	58.836	2,073	314,967	0.0
INVITATION HOMES INC		96.467	96.467	3,031	460,584	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN		41.252	49.214	2,392	363,413	0.0
VICI PROPERTIES INC		152.711	184.246	5,595	850,020	0.0
小計	□数・金額	1,923.33	2,251.047	189,621	28,805,391	-
	銘柄数<比率>	34銘柄<1.6%>	34銘柄<1.5%>	-	-	1.5
(カナダ)		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		8.722	24.471	994	106,584	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		14.424	-	-	-	-
小計	□数・金額	23.146	24.471	994	106,584	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		700.332	700.332	1,477	142,657	0.0
GPT GROUP		349.447	349.447	1,624	156,870	0.0
STOCKLAND		369.843	369.843	1,937	187,092	0.0
DEXUS		163.989	-	-	-	-
GOODMAN GROUP		255.895	295.264	10,514	1,015,055	0.1
VICINITY CENTRES		545.645	919.737	2,078	200,668	0.0
SCENTRE GROUP		825.454	825.454	3,037	293,256	0.0
小計	□数・金額	3,210.605	3,460.077	20,671	1,995,600	-
	銘柄数<比率>	7銘柄<0.1%>	6銘柄<0.1%>	-	-	0.1
(香港)		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		410.116	410.116	14,149	276,188	0.0
小計	□数・金額	410.116	410.116	14,149	276,188	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		787.231	1,201.431	2,366	268,444	0.0
CAPLAND ASCENDAS REIT		611.078	611.078	1,558	176,736	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		474.1	-	-	-	-
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		405.5	-	-	-	-
小計	□数・金額	2,277.909	1,812.509	3,925	445,181	-
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		121.345	121.345	718	137,343	0.0
SEGRO PLC		165.081	250.449	1,831	350,218	0.0
小計	□数・金額	286.426	371.794	2,550	487,562	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		31.043	31.043	668	106,453	0.0
小計	□数・金額	31.043	31.043	668	106,453	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		8.697	8.697	828	132,073	0.0
KLEPIERRE		36.407	36.407	1,088	173,463	0.0
COVIVIO		5.066	15.284	782	124,697	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		18.477	18.477	1,487	237,016	0.0
小計	□数・金額	68.647	78.865	4,187	667,251	-
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-	0.0
合計	□数・金額	8,231.222	8,439.922	-	32,890,213	-
	銘柄数<比率>	55銘柄<1.9%>	51銘柄<1.8%>	-	-	1.8

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

	銘柄別	当期末 買建額	当期末 売建額
		百万円	百万円
外国	S&P500 EMINI FUT	22,635	－
	S&P/TSE 60 IX FUT	920	－
	SPI 200 FUTURES	472	－
	FTSE 100 INDEX FUTURE	1,080	－
	DJ EURO STOXX 50	3,742	－

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

■投資信託財産の構成

2025年２月17日現在

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

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,877,507,134千円、99.9％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年２月17日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝151.91円、１カナダ・ドル＝107.20円、１オーストラリア・ドル＝96.54円、１香港・ドル＝19.52円、１シンガポール・ドル＝113.42円、１ニュージーランド・ドル＝87.12円、１イギリス・ポンド＝191.19円、１イスラエル・シュケル＝42.811円、１スイス・フラン＝168.77円、１デンマーク・クローネ＝21.36円、１ノルウェー・クローネ＝13.65円、１スウェーデン・クローナ＝14.21円、１ユーロ＝159.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月17日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,882,629,455,689円**
コール・ローン等	9,192,631,109
株式(評価額)	1,819,394,053,270
投資信託受益証券(評価額)	2,440,782,117
投資証券(評価額)	30,449,431,731
未収入金	4,358,838,662
未収配当金	1,398,070,277
差入委託証拠金	15,395,648,523
(B) 負債	**4,093,934,943**
未払金	3,989,706,943
未払解約金	104,228,000
(C) 純資産総額(A－B)	**1,878,535,520,746**
元本	182,345,009,831
次期繰越損益金	1,696,190,510,915
(D) 受益権総口数	**182,345,009,831口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**103,021円**

（注１）期首元本額 162,729,949,242円
追加設定元本額 49,726,327,271円
一部解約元本額 30,111,266,682円

（注２）期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,935,452,938円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,127,962円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	5,763,630円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	14,357,976円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	14,132,112円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	16,325,582円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,094,068円
たわらノーロード　先進国株式	74,688,297,214円
たわらノーロード　先進国株式＜為替ヘッジあり＞	2,891,889,940円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,015,663,767円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	70,491,026円
たわらノーロード　バランス（標準型）	764,449,623円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,163,948,529円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	39,212,188円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	277,052,434円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	333,743,348円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	551,841,993円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	475,580円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	18,264,788円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	7,343,554円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	16,715,261円
たわらノーロード　全世界株式	8,637,729,982円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	9,019円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	294,351円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	241,127円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	58,928,751,610円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国株式インデックスファンド	3,914,418,956円
Ｏｎｅグローバルバランス	52,130,977円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	113,904,915円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	641,910,763円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	941,508,385円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス30インデックスファンド	59,048,378円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス50インデックスファンド	176,360,249円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス70インデックスファンド	203,219,864円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	15,485,551円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	600,069,666円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	108,251,992円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	123,039,278円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	159,251,764円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	284,714,436円
投資のソムリエ	6,653,165,358円
クルーズコントロール	49,665,721円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	902,258,476円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	177,204,520円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	322,712,808円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	524,946,627円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,322,304,856円
ワールドアセットバランス（基本コース）	114,219,508円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	239,207,963円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	82,933,077円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	44,558,717円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,407,554円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	225,274,080円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	157,855,104円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	366,376,037円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	108,637,810円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	94,290,176円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	48,096,526円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	28,990,787円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	182,914,663円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	8,445,954円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	26,821,125円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	48,477円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	6,577,200円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	6,609,365円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定）	6,173,376円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	3,940,602円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	66,906円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	16,787,482円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）21－06	10,455,622円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	4,542,774円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）22－05	13,050,662円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定）	10,906,329円
ＭＳＣＩコクサイ・インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（適格機関投資家限定）	214,077,108円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	13,305,225円
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	966,813,050円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,019,515,898円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	131,320,509円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	1,548,102円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,959,508円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	11,045,971円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,371,433円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,447,414円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,421,379円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,043,342円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,381,389円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	677,357円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	24,708円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,736円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	688,432円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	63,395,535円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	141,871,558円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	513,151,046円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	20,726,217円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	17,471,137円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	102,502,402円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	3,509,079円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	109,084円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,458,173円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,244,333円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,564,928円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,491,511円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,332,217円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	12,512,869円
コア資産形成ファンド	5,195,588円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	2,503,955,367円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	126,998,595円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	751,707,728円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,372,022,254円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,651,695,849円
期末元本合計	182,345,009,831円

■損益の状況

当期　自2024年２月16日　至2025年２月17日

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

（注１）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日　2025年６月６日）

（計算期間　2024年６月７日～2025年６月６日）

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	（配当込み）（ベンチマーク）	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期（2021年６月７日）	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
16期（2022年６月６日）	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
17期（2023年６月６日）	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500
18期（2024年６月６日）	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8	176,077
19期（2025年６月６日）	24,338	5.8	4,556.42	5.8	97.1	2.8	177,203

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社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・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

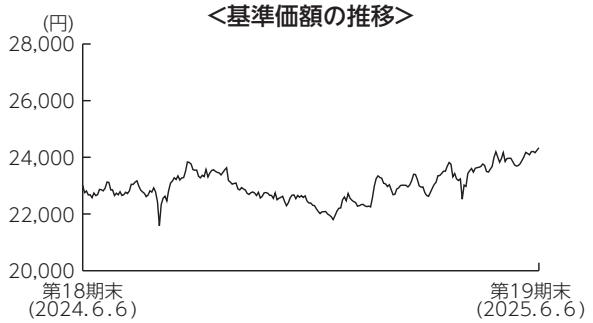
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	（配当込み）（ベンチマーク）	騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2024年６月６日	23,008	－	4,307.31	－	97.1	2.8
６月末	22,850	△0.7	4,277.59	△0.7	97.2	2.8
７月末	22,922	△0.4	4,290.75	△0.4	97.1	2.9
８月末	23,565	2.4	4,411.38	2.4	97.1	2.8
９月末	23,180	0.7	4,339.32	0.7	97.0	2.9
10月末	22,659	△1.5	4,241.80	△1.5	97.0	3.0
11月末	22,462	△2.4	4,204.17	△2.4	97.0	2.9
12月末	22,468	△2.3	4,205.64	△2.4	97.0	2.9
2025年１月末	23,260	1.1	4,353.85	1.1	97.0	2.9
２月末	23,393	1.7	4,379.01	1.7	97.0	2.9
３月末	23,315	1.3	4,364.91	1.3	96.9	2.9
４月末	23,675	2.9	4,432.20	2.9	97.0	3.0
５月末	24,088	4.7	4,509.55	4.7	97.0	2.9
（期末）						
2025年６月６日	24,338	5.8	4,556.42	5.8	97.1	2.8

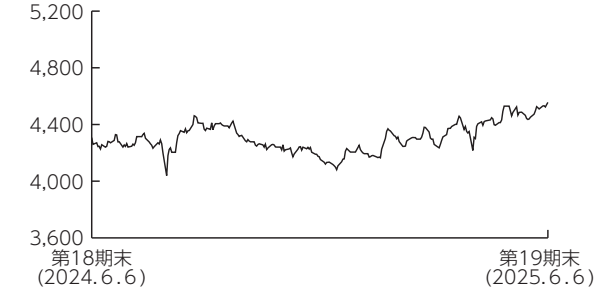
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月７日から2025年６月６日まで）

<基準価額の推移>



<東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は24,338円となり、前期末比で5.8％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日銀による金融政策の早期利上げ観測の後退などを背景に東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

リート市場は上昇しました。期初から2024年８月には急速な円高や米景気後退懸念を受けてリスク回避的な動きが強まり、急落する局面もありましたが、その後は日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開が続きました。2025年４月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落した後、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退を好材料に上昇しました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.8%上昇しました。
当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は23,012円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2024年６月７日から2025年６月６日まで)

(1) 投資証券

	買		売	
	口数	金額	口数	金額
国内	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	1.94 (−)	224,636 (−)	1.668 (−)	192,424 (−)
サンケイリアルエステート投資法人	2.4 (−)	201,280 (−)	2.453 (−)	203,668 (−)
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	3.745 (−)	419,499 (−)	3.828 (−)	427,815 (−)
東海道リート投資法人	1.753 (−)	189,084 (−)	1.381 (−)	151,668 (−)
日本アコモデーションファンド投資法人	6.688 (22.82)	1,566,753 (−)	6.147 (−)	1,617,296 (−)
森ヒルズリート投資法人	8.82 (−)	1,142,872 (−)	9.017 (−)	1,162,290 (−)
産業ファンド投資法人	13.827 (−)	1,638,867 (−)	13.97 (−)	1,660,545 (−)
アドバンス・レジデンス投資法人	10.75 (15.921)	2,258,713 (−)	10.142 (−)	2,320,339 (−)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3.989 (16.198)	1,234,926 (−)	4.445 (−)	1,485,891 (−)
ＧＬＰ投資法人	24.647 (−)	3,152,973 (−)	26.371 (−)	3,364,693 (−)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.022 (−)	1,176,645 (−)	3.857 (−)	1,139,742 (−)
日本プロロジスリート投資法人	14.418 (58.054)	3,181,417 (−)	13.686 (−)	3,252,015 (−)
星野リゾート・リート投資法人	2.635 (3.373)	743,637 (−)	2.436 (−)	747,629 (−)
Ｏｎｅリート投資法人	1.309 (−)	322,332 (−)	1.338 (−)	328,038 (−)
イオンリート投資法人	8.996 (−)	1,147,257 (−)	9.41 (−)	1,204,905 (−)
ヒューリックリート投資法人	6.641 (−)	944,883 (−)	7.679 (−)	1,082,574 (−)
日本リート投資法人	5.933 (15.987)	789,992 (−)	5.835 (−)	826,638 (−)
積水ハウス・リート投資法人	22.308 (−)	1,742,328 (−)	23.113 (−)	1,810,696 (−)
トーセイ・リート投資法人	1.732 (−)	227,475 (−)	1.651 (−)	216,793 (−)
ヘルスケア＆メディカル投資法人	1.852 (−)	209,801 (−)	1.893 (−)	216,606 (−)
サムティ・レジデンシャル投資法人	2.046 (−)	196,599 (−)	2.092 (−)	202,787 (−)
野村不動産マスターファンド投資法人	23.648 (−)	3,411,969 (−)	24.989 (−)	3,594,026 (−)
いちごホテルリート投資法人	1.243 (−)	154,662 (−)	1.274 (−)	157,001 (−)
ラサールロジポート投資法人	9.354 (−)	1,329,788 (−)	10.186 (−)	1,442,404 (−)
スターアジア不動産投資法人	18.22 (−)	998,673 (−)	13.363 (−)	720,325 (−)
マリモ地方創生リート投資法人	1.69 (−)	193,095 (−)	1.25 (−)	139,234 (−)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	11.762 (28.11663)	1,557,596 (848,476)	10.03963 (−)	1,531,662 (−)
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	2.335 (−)	159,792 (−)	1.377 (−)	94,840 (−)
投資法人みらい	10.363 (−)	440,081 (−)	10.513 (−)	447,257 (−)
三菱地所物流リート投資法人	4.642 (11.41)	933,824 (−)	4.4 (−)	953,938 (−)
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	3.197 (−)	463,658 (−)	3.31 (−)	478,073 (−)
ザイマックス・リート投資法人	1.426 (−)	163,104 (−)	1.3 (−)	147,097 (−)
タカラレーベン不動産投資法人	6.625 (−)	593,226 (−)	4.672 (−)	416,701 (−)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1.127 (△6.974)	141,437 (△848,476)	1.656 (−)	205,367 (−)
日本ビルファンド投資法人	32.753 (75.116)	5,554,079 (−)	28.941 (−)	5,613,786 (−)
ジャパンリアルエステイト投資法人	23.059 (67.416)	4,266,358 (−)	20.978 (−)	4,303,508 (−)
日本都市ファンド投資法人	44.583 (−)	4,183,927 (−)	38.736 (−)	3,612,860 (−)
オリックス不動産投資法人	14.946 (−)	2,491,973 (−)	15.279 (−)	2,495,197 (−)
日本プライムリアルティ投資法人	5.131 (−)	1,744,449 (−)	5.245 (−)	1,755,727 (−)
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	7.55 (−)	927,941 (−)	7.836 (−)	950,044 (−)
東急リアル・エステート投資法人	5.025 (−)	824,996 (−)	5.137 (−)	820,596 (−)
グローバル・ワン不動産投資法人	5.373 (−)	581,609 (−)	5.793 (−)	613,782 (−)
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.285 (−)	2,374,232 (−)	17.1 (−)	2,441,932 (−)
森トラストリート投資法人	14.459 (−)	936,984 (−)	14.781 (−)	953,320 (−)
インヴィンシブル投資法人	52.016 (−)	3,299,031 (−)	41.501 (−)	2,589,922 (−)
フロンティア不動産投資法人	8.333 (24.352)	1,146,649 (−)	7.582 (−)	1,172,777 (−)
平和不動産リート投資法人	6.079 (−)	779,157 (−)	6.354 (−)	812,186 (−)
日本ロジスティクスファンド投資法人	9.831 (21.768)	1,462,942 (−)	8.717 (−)	1,369,364 (−)
福岡リート投資法人	4.876 (−)	735,939 (−)	4.165 (−)	622,276 (−)
ＫＤＸ不動産投資法人	20.781 (−)	3,135,289 (−)	22.33 (−)	3,380,767 (−)
いちごオフィスリート投資法人	5.504 (−)	457,237 (−)	7.163 (−)	588,242 (−)
大和証券オフィス投資法人	3.042 (−)	910,948 (−)	3.185 (−)	944,440 (−)
阪急阪神リート投資法人	3.571 (−)	482,150 (−)	3.651 (−)	485,076 (−)
スターツプロシード投資法人	1.28 (−)	231,621 (−)	1.414 (−)	258,208 (−)
大和ハウスリート投資法人	10.967 (−)	2,616,111 (−)	11.492 (−)	2,717,097 (−)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	32.855 (−)	2,397,418 (−)	27.883 (−)	1,998,873 (−)
大和証券リビング投資法人	11.096 (−)	1,050,137 (−)	11.269 (−)	1,080,454 (−)
ジャパンエクセレント投資法人	6.444 (−)	799,549 (−)	6.765 (−)	831,123 (−)

(注１) 金額は受渡代金です。
(注２) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 19,061	百万円 19,259	百万円 −	百万円 −

(注) 金額は受渡代金です。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■利害関係人との取引状況等

（2024年６月７日から2025年６月６日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	76,643	55,420	72.3	76,354	53,295	69.8
不動産投信指数先物取引	19,061	19,061	100.0	19,259	14,336	74.4

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
投資証券	3,235

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額（A）	2,523千円
うち利害関係人への支払額（B）	2,201千円
（B）／（A）	87.2%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期		末
	口数	口数	評価額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	3.481	3.753	437,224	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	5.485	5.432	472,584	0.3
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	8.543	8.46	942,444	0.5
東海道リート投資法人	2.925	3.297	354,757	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	5.913	29.274	3,413,348	1.9
森ヒルズリート投資法人	20.136	19.939	2,612,009	1.5
産業ファンド投資法人	31.189	31.046	3,709,997	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人	16.8	33.329	4,922,693	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人	8.983	24.725	2,922,495	1.6
ＧＬＰ投資法人	57.517	55.793	7,135,924	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8.42	8.585	2,461,319	1.4
日本プロロジスリート投資法人	29.829	88.615	6,920,831	3.9
星野リゾート・リート投資法人	3.599	7.171	1,728,928	1.0
Ｏｎｅリート投資法人	2.987	2.958	728,555	0.4
イオンリート投資法人	21.004	20.59	2,586,104	1.5
ヒューリックリート投資法人	16.021	14.983	2,277,416	1.3
日本リート投資法人	5.562	21.647	1,902,771	1.1
積水ハウス・リート投資法人	51.454	50.649	3,905,037	2.2
トーセイ・リート投資法人	3.606	3.687	479,310	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人	4.222	4.181	473,707	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	4.666	4.62	426,426	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	55.373	54.032	7,694,156	4.3
いちごホテルリート投資法人	2.837	2.806	349,066	0.2
ラサールロジポート投資法人	21.888	21.056	2,848,876	1.6
スターアジア不動産投資法人	26.39	31.247	1,787,328	1.0
マリモ地方創生リート投資法人	2.639	3.079	334,687	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	7.122	36.961	3,736,757	2.1
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	2.618	3.576	243,525	0.1
投資法人みらい	23.499	23.349	1,013,346	0.6
三菱地所物流リート投資法人	5.913	17.565	2,060,374	1.2
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	7.371	7.258	1,096,683	0.6
ザイマックス・リート投資法人	2.777	2.903	321,652	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	9.121	11.074	978,941	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	7.503	－	－	－
日本ビルファンド投資法人	19.976	98.904	13,272,916	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	17.589	87.086	10,398,068	5.9
日本都市ファンド投資法人	82.077	87.924	8,722,060	4.9
オリックス不動産投資法人	34.118	33.785	6,202,926	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	11.71	11.596	4,244,136	2.4
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	17.36	17.074	2,197,423	1.2
東急リアル・エステート投資法人	11.48	11.368	2,132,636	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	12.644	12.224	1,575,673	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人	38.304	37.489	5,773,306	3.3
森トラストリート投資法人	33.005	32.683	2,189,761	1.2
インヴィンシブル投資法人	82.907	93.422	5,894,928	3.3
フロンティア不動産投資法人	6.353	31.456	2,604,556	1.5
平和不動産リート投資法人	13.27	12.995	1,690,649	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	10.93	33.812	3,130,991	1.8
福岡リート投資法人	8.856	9.567	1,592,905	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人	48.521	46.972	7,205,504	4.1
いちごオフィスリート投資法人	14.031	12.372	1,094,922	0.6
大和証券オフィス投資法人	7.094	6.951	2,144,383	1.2
阪急阪神リート投資法人	8.164	8.084	1,202,090	0.7
スターツプロシード投資法人	2.968	2.834	494,533	0.3
大和ハウスリート投資法人	25.811	25.286	6,048,411	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	57.321	62.293	4,665,745	2.6
大和証券リビング投資法人	25.216	25.043	2,349,033	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	14.881	14.56	1,936,480	1.1
合計 口数・金額	1,091.979	1,473.42	172,043,326	－
合計 銘柄数<比率>	58銘柄<97.1%>	57銘柄<97.1%>	－	97.1

（注１）＜　＞内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末		
		買建額	売建額	
		百万円	百万円	
国内	東証ＲＥＩＴ	5,014	－	

■投資信託財産の構成

2025年６月６日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	172,043,326	96.4
コール・ローン等、その他	6,433,792	3.6
投資信託財産総額	178,477,118	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月６日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**178,477,118,969円**
コール・ローン等	4,897,661,626
投資証券(評価額)	172,043,326,200
未収入金	347,954,030
未収配当金	1,317,350,936
差入委託証拠金	△129,173,823
(B) 負債	**1,273,931,305**
未払金	160,843,305
未払解約金	1,113,088,000
(C) 純資産総額(A－B)	**177,203,187,664**
元本	72,809,444,886
次期繰越損益金	104,393,742,778
(D) 受益権総口数	**72,809,444,886口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**24,338円**

(注１) 期首元本額 76,529,156,421円
追加設定元本額 35,808,150,675円
一部解約元本額 39,527,862,210円

(注２) 期末における元本の内訳
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型） 90,273円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型） 447,957円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型） 1,092,622円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 1,077,805円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 1,075,122円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 500,958円
たわらノーロード　国内リート 6,012,436,019円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型） 4,603,266,644円
たわらノーロード　バランス（堅実型） 52,442,897円
たわらノーロード　バランス（標準型） 1,288,219,724円
たわらノーロード　バランス（積極型） 1,747,331,324円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型） 36,161円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型） 342,985,327円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型） 960,107,146円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型） 679,035,810円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型） 821,641,884円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型） 4,243,457円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型） 72,490,532円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型） 21,570,908円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型） 27,690,400円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） 20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） 62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型） 43,050,982円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞ 11,974,650円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞ 468,518,503円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション 4,539,059円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10） 157,727,543円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20） 270,731,514円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30） 533,160,497円
投資のソムリエ 4,579,897,022円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞ 685,563,696円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞ 231,733,239円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型 715,456,020円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 1,639,741,461円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 60,407,062円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 32,436,862円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 7,930,066円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 180,074,910円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 956,782,511円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞ 135,821,836円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 66,264,483円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 34,690,428円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 20,850,138円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 6,527,630円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞ 39,277,805円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070） 66,914円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ） 89,306,327円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（隔月決算型） 30,795,232円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定） 58,933,968円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）20-04（適格機関投資家限定） 215,553,192円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定） 59,296,473円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定） 11,150,850円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定） 35,898,790円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定） 186,861,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定） 77,026,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）21－03（適格機関投資家限定） 595,707,173円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定） 58,922,852円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ2021－04（適格機関投資家限定） 150,737,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－05（適格機関投資家限定） 67,205,779円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－07（適格機関投資家限定） 110,254,086円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－08（適格機関投資家限定） 77,082,144円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021－09（適格機関投資家限定） 76,595,303円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定） 39,863,293円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－09（適格機関投資家限定） 77,071,541円
固定比率マルチアセット戦略2021－10（適格機関投資家限定） 184,248,756円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－12（適格機関投資家限定） 110,715,125円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2022－10（適格機関投資家限定） 210,646,688円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定） 96,851,476円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）24－04（適格機関投資家限定） 328,172,258円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2024-05（適格機関投資家限定） 213,082,875円
ＤＩＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け） 1,833,921,377円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 69,097,298円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定） 169,356,869円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定） 99,149,557円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 3,050,263円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定） 604,007,186円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド＜ＤＣ年金＞ 6,399,487,324円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型） 25,170,189,599円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型） 2,815,220,434円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ専用＞ 4,879,820,901円
期末元本合計 72,809,444,886円

■損益の状況

当期　自2024年６月７日　至2025年６月６日

項目	当期
(A) 配当等収益	**8,141,148,661円**
受取配当金	8,130,402,835
受取利息	10,745,824
その他収益金	2
(B) 有価証券売買損益	**785,366,444**
売買益	7,417,742,687
売買損	△6,632,376,243
(C) 先物取引等取引損益	**232,045,540**
取引益	597,398,700
取引損	△365,353,160
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**9,158,560,645**
(E) 前期繰越損益金	**99,548,091,777**
(F) 解約差損益金	**△51,384,675,969**
(G) 追加信託差損益金	**47,071,766,325**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**104,393,742,778**
次期繰越損益金(H)	**104,393,742,778**

(注１) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。
(2025年４月１日)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日　2025年６月23日）

（対象期間　2024年６月25日～2025年６月23日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		S&P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2021年６月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	－	78,959
15期(2022年６月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	－	56,003
16期(2023年６月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	－	81,199
17期(2024年６月24日)	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0	87,881
18期(2025年６月23日)	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2	96,756

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注３）Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「ＳＰＤＪＩ」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。Ｓ＆Ｐ®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「Ｓ＆Ｐ」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはＳＰＤＪＩに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、ＳＰＤＪＩ、Dow Jones、Ｓ＆Ｐ、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

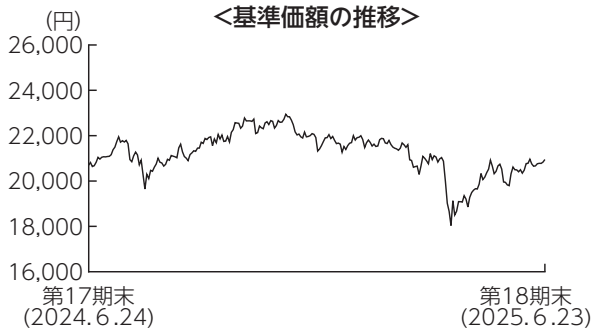
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		S&P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2024年６月24日	20,700	－	216,675.29	－	99.0	1.0
６月末	20,830	0.6	218,253.22	0.7	98.9	1.0
７月末	21,150	2.2	221,602.20	2.3	99.1	0.9
８月末	21,025	1.6	220,652.86	1.8	98.8	1.2
９月末	21,559	4.1	226,444.42	4.5	98.7	1.4
10月末	22,730	9.8	238,875.51	10.2	99.1	0.9
11月末	22,684	9.6	238,269.11	10.0	99.3	0.7
12月末	21,875	5.7	229,955.43	6.1	98.7	1.9
2025年１月末	21,689	4.8	228,353.39	5.4	98.8	1.2
２月末	21,447	3.6	225,764.10	4.2	99.3	0.8
３月末	20,834	0.6	219,233.72	1.2	98.9	1.1
４月末	19,647	△5.1	206,876.00	△4.5	99.2	1.4
５月末	20,498	△1.0	216,010.17	△0.3	99.1	0.9
（期末）						
2025年６月23日	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2

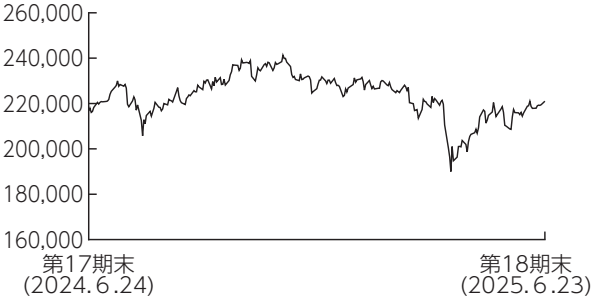
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

<基準価額の推移>



<S&P 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は20,948円となり、前期末比で1.2％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場で全ての指数構成通貨に対し円高となったことがマイナスの寄与となりましたが、米国や豪州など投資対象の多くのリート市場が上昇したことから基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は上昇しました。期前半は米豪での利下げ期待や欧州の景況感指数改善などを受けて上昇基調となりました。2024年12月に米国の利下げペースの鈍化が示唆されたことなどから上値の重い展開となり、2025年４月に米政権による相互関税発表を受けて景気悪化懸念が強まり大幅に下落しました。期末にかけては関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好され上昇しました。

為替市場では全ての指数構成通貨に対して円高となりました。期初は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高米ドル安となりました。その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高基調に回帰しました。期後半は米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安方向での推移となりました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.0％上昇しました。

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

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	5円	0.024%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(4)	(0.017)	
(b) 有価証券取引税	5	0.021	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	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
(投資証券)	(4)	(0.020)	
(c) その他費用	7	0.034	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(5)	(0.022)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(2)	(0.012)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	17	0.079	
期中の平均基準価額は21,241円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	買		売	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	43.231 (−)	4,392 (−)	38.646 (−)	3,820 (−)
ALEXANDER'S INC.	0.117 (−)	23 (−)	− (−)	− (−)
BXP INC	39.862 (−)	2,845 (−)	33.525 (−)	2,312 (−)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	90.421 (−)	3,461 (−)	62.2 (−)	2,340 (−)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	32.206 (−)	278 (−)	23.668 (−)	210 (−)
AGREE REALTY CORP	30.418 (−)	2,255 (−)	22.356 (−)	1,664 (−)
BRT APARTMENTS CORP	1.775 (−)	33 (−)	3.445 (−)	61 (−)
SL GREEN	19.91 (−)	1,349 (−)	14.347 (−)	893 (−)
EPR PROPERTIES	19.367 (−)	910 (−)	16.373 (−)	803 (−)
PROLOGIS INC	253.026 (−)	28,774 (−)	216.185 (−)	24,744 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	39.192 (−)	8,448 (−)	33.72 (−)	7,147 (−)
LXP INDUSTRIAL TRUST	76.645 (−)	701 (−)	66.244 (−)	592 (−)
CAMDEN PROPERTY TRUST	29.979 (−)	3,531 (−)	25.929 (−)	3,065 (−)
VERIS RESIDENTIAL INC	22.378 (−)	367 (−)	21.553 (−)	345 (−)
EQUINIX INC	27.039 (−)	23,114 (−)	22.068 (−)	18,400 (−)
NNN REIT INC	47.144 (−)	2,025 (−)	37.68 (−)	1,641 (−)
CTO REALTY GROUTH INC	5.088 (−)	98 (−)	− (−)	− (−)
COUSINS PROPERTIES INC	49.164 (−)	1,410 (−)	36.195 (−)	1,011 (−)
SITE CENTERS CORP	25.142 (△56.166)	392 (−)	18.872 (−)	258 (−)
SAFEHOLD INC	10.093 (−)	184 (−)	6.07 (−)	110 (−)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	− (−)	− (−)	11.922 (−)	10 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18.096 (−)	5,255 (−)	15.527 (−)	4,515 (−)
EQUITY RESIDENTIAL	96.151 (−)	6,839 (−)	84.377 (−)	5,967 (−)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20.192 (−)	2,126 (−)	15.964 (−)	1,637 (−)
FIRST INDUSTRIAL RT	34.141 (−)	1,776 (−)	28.699 (−)	1,520 (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	198.997 (−)	4,102 (−)	174.559 (−)	3,530 (−)
EQUITY COMMONWEALTH	13.402 (−)	266 (−)	56.631 (−)	213 (−)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	28.511 (−)	876 (−)	23.693 (−)	703 (−)
SERVICE PROPERTIES TRUST	7.842 (−)	39 (−)	8.211 (−)	42 (−)
WELLTOWER INC	179.5 (−)	24,251 (−)	145.975 (−)	20,062 (−)
EAST GROUP	15.16 (−)	2,628 (−)	11.348 (−)	1,997 (−)
KIMCO REALTY	192.826 (−)	4,274 (−)	163.226 (−)	3,515 (−)
KILROY REALTY CORP	23.802 (−)	837 (−)	19.924 (−)	652 (−)
LTC PROPERTIES INC	10.632 (−)	392 (−)	7.07 (−)	250 (−)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	30.073 (−)	82 (−)	16.982 (−)	49 (−)
LAMAR ADVERTISING CO	54.832 (−)	7,140 (−)	15.611 (−)	1,841 (−)
BRANDYWINE REALTY TRUST	39.063 (−)	182 (−)	21.911 (−)	87 (−)
IRON MOUNTAIN INC	82.503 (−)	8,496 (−)	70.284 (−)	6,814 (−)
THE MACERICH COMPANY	82.718 (−)	1,433 (−)	56.79 (−)	942 (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	54.71 (−)	3,731 (−)	45.729 (−)	3,084 (−)
ACADIA REALTY TRUST	40.891 (−)	889 (−)	25.51 (−)	539 (−)
HOST HOTELS & RESORTS INC	197.705 (−)	3,221 (−)	175.369 (−)	2,761 (−)
MID AMERICA	32.821 (−)	5,144 (−)	28.359 (−)	4,478 (−)
NATIONAL HEALTH INVS INC	13.726 (−)	1,030 (−)	10.606 (−)	774 (−)
CENTERSPACE	4.088 (−)	266 (−)	3.312 (−)	209 (−)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.567 (−)	39 (−)	− (−)	− (−)
GETTY REALTY CORP	12.67 (−)	385 (−)	10.751 (−)	324 (−)
REALTY INCOME CORP	250.234 (−)	14,400 (−)	202.152 (−)	11,641 (−)
REGENCY CENTERS CORP	45.189 (−)	3,217 (−)	39.814 (−)	2,843 (−)
UDR INC	83.618 (−)	3,578 (−)	73.116 (−)	3,139 (−)
COPT DEFENCE PROPERTIES	26.725 (−)	777 (−)	23.398 (−)	656 (−)
SAUL CENTERS INC	0.999 (−)	39 (−)	0.174 (−)	7 (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	85.509 (−)	14,057 (−)	81.45 (−)	13,325 (−)
PUBLIC STORAGE	43.318 (−)	13,609 (−)	37.3 (−)	11,485 (−)
SUN COMMUNITIES INC	35.356 (−)	4,482 (−)	32.43 (−)	4,189 (−)
TANGER INC	30.864 (−)	972 (−)	25.285 (−)	779 (−)
UMH PROPERTIES INC	12.667 (−)	233 (−)	5.196 (−)	92 (−)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	12.096 (−)	184 (−)	6.012 (−)	80 (−)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.912 (−)	38 (−)	− (−)	− (−)
VENTAS INC	135.076 (−)	8,571 (−)	98.791 (−)	6,304 (−)
VORNADO REALTY TRUST	46.471 (−)	1,735 (−)	37.159 (−)	1,321 (−)
ELME COMMUNITIES	23.082 (−)	380 (−)	18.843 (−)	312 (−)
KITE REALTY GROUP TRUST	55.489 (−)	1,346 (−)	46.696 (−)	1,085 (−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	58.771 (−)	9,259 (−)	50.342 (−)	7,750 (−)

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38.04	370	32.129	313
	(−)	(−)	(−)	(−)
CUBESMART	60.618	2,747	51.015	2,258
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	89.401	14,506	80.318	12,365
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44.136	360	40.499	310
	(−)	(−)	(−)	(−)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	151.984	772	129.841	690
	(−)	(−)	(−)	(−)
DOUGLAS EMMETT INC	43.164	709	37.982	598
	(−)	(−)	(−)	(−)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	8.617	144	61.216	1,065
	(−)	(−)	(−)	(−)
PIEDMONT REALTY TRUST INC	20.997	177	14.362	109
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14.143	91	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
TERRENO REALTY CORP	28.503	1,762	21.82	1,384
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	11.271	270	8.356	187
	(−)	(−)	(−)	(−)
RLJ LODGING TRUST	28.837	245	27.019	202
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICOLD REALTY TRUST	65.464	1,521	57.363	1,345
	(−)	(−)	(−)	(−)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.711	268	14.426	172
	(−)	(−)	(−)	(−)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	−	−	23.664	5
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHATHAM LODGING TRUST	5.703	51	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61.626	1,107	50.305	855
	(−)	(−)	(−)	(−)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19.591	80	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
STAG INDUSTRIAL INC	49.97	1,819	40.51	1,496
	(−)	(−)	(−)	(−)
WP CAREY INC	62.913	3,711	54.686	3,287
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALEXANDER & BALDWIN INC	12.34	228	11.725	208
	(−)	(−)	(−)	(−)
GLADSTONE LAND CORP	1.258	12	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	94.944	1,609	90.486	1,533
	(−)	(−)	(−)	(−)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.056	1,621	13.622	1,337
	(−)	(−)	(−)	(−)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	13.138	142	1	11
	(−)	(−)	(−)	(−)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	63.965	2,643	47.234	1,985
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.961	3,134	73.962	2,760
	(−)	(−)	(−)	(−)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	62.304	1,239	50.904	1,019
	(−)	(−)	(−)	(−)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	6.629	626	5.998	495
	(−)	(−)	(−)	(−)
JBG SMITH PROPERTIES	15.934	255	18.121	305
	(−)	(−)	(−)	(−)
INVITATION HOMES INC	159.43	5,442	140.256	4,797
	(−)	(−)	(−)	(−)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	27.939	260	15.367	126
	(−)	(−)	(−)	(−)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2.605	57	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	53.501	1,693	36.87	1,149
	(−)	(−)	(−)	(−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	79.283	3,878	67.841	3,349
	(−)	(−)	(−)	(−)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	74.947	1,968	60.403	1,575
	(−)	(−)	(−)	(−)
POSTAL REALTY TRUST INC	2.534	36	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	15.898	466	10.44	306
	(−)	(−)	(−)	(−)
OUTFRONT MEDIA INC	79.561	1,433	19.416	318
	(△0.306)	(23)	(−)	(−)
FARMLAND PARTNERS INC	2.121	25	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
NETSTREIT CORP	17.969	291	11.765	185
	(−)	(−)	(−)	(−)
CARETRUST REIT INC	63.168	1,859	35.687	1,000
	(−)	(−)	(−)	(−)
PEAKSTONE REALTY TRUST	2.975	36	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
PHILLIPS EDISON & CO INC	34.067	1,233	28.002	1,005
	(−)	(−)	(−)	(−)
APARTMENT INCOME REIT CORP	−	−	58.614	2,292
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
BROADSTONE NET LEASE INC	47.357	804	39.942	667
	(−)	(−)	(−)	(−)
MODIV INC	3.617	60	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	1.5	38	5.109	125
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	211.1	124	110	62
	(−)	(△9)	(−)	(−)
LINEAGE INC	38.103	2,991	11.953	753
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67.856	1,866	23.652	698
	(−)	(−)	(−)	(−)
FRONTVIEW REIT INC	6.654	89	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
MILLROSE PROPERTIES INC	64.904	1,642	11.749	302
	(−)	(−)	(−)	(−)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.065	66	1.904	59
	(−)	(−)	(−)	(−)
PARAMOUNT GROUP INC	20.252	100	2	9
	(−)	(−)	(−)	(−)
SILA REALTY TRUST INC	30.377	747	6.791	178
	(−)	(−)	(−)	(−)
CURBLINE PROPERTIES CORP	16.282	386	13.851	330
	(38.582)	(−)	(−)	(−)
URBAN EDGE PROPERTIES	27.989	581	20.894	412
	(−)	(−)	(−)	(−)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14.363	203	12.556	143
	(△23.495)	(−)	(−)	(−)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	22.284	304	19.97	241
	(−)	(−)	(−)	(−)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	42.669	224	28.348	137
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.246	132	2.741	112
	(−)	(−)	(−)	(−)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.496	644	13.156	527
	(−)	(−)	(−)	(−)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5.166	93	3.269	53
	(−)	(−)	(−)	(−)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	52.437	725	45.206	592
	(−)	(−)	(−)	(−)
GLOBAL NET LEASE INC	43.767	335	36.593	287
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	−	−	−	−
	(1.299)	(6)	(−)	(−)
CLIPPER REALTY INC	−	−	5.086	25
	(−)	(−)	(−)	(−)
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.377	535	35.909	436
	(−)	(−)	(−)	(−)
VICI PROPERTIES INC	291.947	9,187	245.783	7,786
	(−)	(−)	(−)	(−)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25.686	720	19.209	537
	(−)	(−)	(−)	(−)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	17.913	445	16.024	401
	(−)	(−)	(−)	(−)
CANADIAN APT PPTYS REIT	21.977	1,000	20.699	935
	(−)	(−)	(−)	(−)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	30.315	298	22.708	220
	(−)	(−)	(−)	(−)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.493	529	27.833	467
	(−)	(−)	(−)	(−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.219	760	38.025	683
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALLIED PROPERTIES REIT	21.247	350	16.945	283
	(−)	(−)	(−)	(−)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6.805	506	5.908	446
	(−)	(−)	(−)	(−)
CROMBIE REAL ESTATE INV	12.3	177	12.862	182
	(−)	(−)	(−)	(−)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27.291	322	21.252	234
	(−)	(−)	(−)	(−)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22.539	111	16.369	77
	(−)	(−)	(−)	(−)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	1.515	25	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
DREAM INDUSTRIAL REIT	29.88	359	25.124	305
	(−)	(−)	(−)	(−)
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	−	−	15.423	54
	(−)	(−)	(−)	(−)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.224	159	1.45	107
	(△13.116)	(−)	(−)	(−)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	−	−	3.727	48
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHOICE PROPERTIES REIT	54.181	776	45.151	640
	(−)	(−)	(−)	(−)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.763	64	1.963	28
	(−)	(−)	(−)	(−)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.349	169	8.846	124
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	–	9.891	56
	(–)	(–)	(–)	(–)
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	–	8.104	151
	(–)	(–)	(–)	(–)
PRIMARIS REIT	9.073	134	6.005	86
	(–)	(–)	(–)	(–)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6.095	420	5.89	393
	(13.116)	(–)	(–)	(–)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19.109	356	17.633	327
	(–)	(–)	(–)	(–)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	114.333	405	79.523	276
	(–)	(–)	(–)	(–)
MIRVAC GROUP	1,100.632	2,340	966.672	2,037
	(–)	(–)	(–)	(–)
CROMWELL PROPERTY GROUP	411.021	161	284.549	97
	(–)	(–)	(–)	(–)
CHARTER HALL RETAIL REIT	133.446	474	102.76	352
	(–)	(–)	(–)	(–)
GPT GROUP	564.705	2,594	487.841	2,221
	(–)	(–)	(–)	(–)
CENTURIA CAPITAL GROUP	214.241	372	184.857	295
	(–)	(–)	(–)	(–)
ABACUS GROUP	151.328	185	126.021	142
	(–)	(–)	(–)	(–)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	43.78	112	29.887	73
	(–)	(–)	(–)	(–)
STOCKLAND	681.217	3,410	582.604	2,863
	(–)	(–)	(–)	(–)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	77.173	403	61.46	316
	(–)	(–)	(–)	(–)
DEXUS	324.893	2,341	289.326	2,067
	(–)	(–)	(–)	(–)
GOODMAN GROUP	648.067	21,943	454.26	14,462
	(–)	(–)	(–)	(–)
VICINITY CENTRES	1,033.272	2,257	901.659	1,953
	(–)	(–)	(–)	(–)
CHARTER HALL GROUP	123.526	1,883	107.979	1,650
	(–)	(–)	(–)	(–)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	99.333	244	93.266	211
	(–)	(–)	(–)	(–)
REGION GROUP	196.645	441	160.826	353
	(–)	(–)	(–)	(–)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	102.026	308	70.073	203
	(–)	(–)	(–)	(–)
ARENA REIT	116.482	458	98.972	362
	(–)	(–)	(–)	(–)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	132.692	501	116.508	430
	(–)	(–)	(–)	(–)
NATIONAL STORAGE REIT	398.406	952	302.185	684
	(–)	(–)	(–)	(–)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	–	–	85.857	321
	(–)	(–)	(–)	(–)
GDI PROPERTY GROUP	–	–	222.442	139
	(–)	(–)	(–)	(–)
RURAL FUNDS GROUP	18.897	38	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
SCENTRE GROUP	1,512.501	5,224	1,323.021	4,520
	(–)	(–)	(–)	(–)
HMC CAPITAL LTD	19.198	150	116.34	907
	(–)	(–)	(–)	(–)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	426.042	534	401.969	489
	(–)	(–)	(–)	(–)
ABACUS STORAGE KING	26.931	40	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	172.616	652	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
WAYPOINT REIT LTD	157.866	402	135.2	335
	(–)	(–)	(–)	(–)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	684.2	24,880	594.6	21,681
	(–)	(–)	(–)	(–)
PROSPERITY REIT	–	–	538	703
	(–)	(–)	(–)	(–)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	240	234	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
CHAMPION REIT	541	1,031	397	759
	(–)	(–)	(–)	(–)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	–	97	204
	(–)	(–)	(–)	(–)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	417	1,757	305	1,241
	(–)	(–)	(–)	(–)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,847.9	3,784	1,425.7	2,951
	(–)	(△5)	(–)	(–)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.5	2,761	911.9	2,446
	(–)	(△41)	(–)	(–)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	460.5	529	406.3	484
	(–)	(–)	(–)	(–)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	988.8	1,251	869.7	1,119
	(–)	(△48)	(–)	(–)
STARHILL GLOBAL REIT	541.9	268	439.7	211
	(–)	(–)	(–)	(–)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	442.5	386	275.5	239
	(–)	(△37)	(–)	(–)
KEPPEL REIT	570.4	501	379.9	332
	(–)	(–)	(–)	(–)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	257.9	569	116.2	257
	(–)	(–)	(–)	(–)
ESR REIT	900.3	364	754.8	268
	(△2,268.126)	(△3)	(–)	(–)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	43.7	42	25.7	24
	(–)	(△2)	(–)	(–)
CAPITALAND CHINA TRUST	370.6	261	255.1	177
	(–)	(–)	(–)	(–)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	258.5	330	266.1	338
	(–)	(△4)	(–)	(–)
PARKWAY LIFE REIT	70.3	268	46.1	176
	(–)	(△5)	(–)	(–)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	631.3	1,374	565.8	1,218
	(–)	(△2)	(–)	(–)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	655.4	818	596	731
	(–)	(△9)	(–)	(–)
PARAGON REIT	144.8	125	631.9	545
	(–)	(△9)	(–)	(–)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	–	–	–
	(–)	(△3)	(–)	(–)
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,431.8	456	350	97
	(–)	(△2)	(–)	(–)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	543.5	285	514.1	255
	(–)	(–)	(–)	(–)
KEPPEL DC REIT	607.9	1,324	326.3	691
	(–)	(△11)	(–)	(–)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	865.8	821	762.5	707
	(–)	(△36)	(–)	(–)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	53.021	68	682.787	842
	(–)	(–)	(–)	(–)
GOODMAN PROPERTY TRUST	261.648	533	230.089	452
	(–)	(–)	(–)	(–)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	195.651	177	837.488	746
	(–)	(–)	(–)	(–)
ARGOSY PROPERTY LTD	–	–	365.062	383
	(–)	(–)	(–)	(–)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	307.938	1,223	243.714	939
	(–)	(–)	(–)	(–)
DERWENT LONDON PLC	28.973	612	24.776	495
	(–)	(–)	(–)	(–)
BIG YELLOW GROUP PLC	52.191	581	44.819	464
	(–)	(–)	(–)	(–)
HAMMERSON PLC	596.478	352	305.931	223
	(△1,651.85)	(–)	(–)	(–)
LAND SECURITIES GROUP PLC	218.197	1,308	191.127	1,123
	(–)	(–)	(–)	(–)
WORKSPACE GROUP PLC	32.073	174	24.551	117
	(–)	(–)	(–)	(–)
UNITE GROUP PLC	141.19	1,268	117.07	1,027
	(–)	(–)	(–)	(–)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	270.414	263	221.761	210
	(–)	(–)	(–)	(–)
SEGRO PLC	402.778	3,127	346.21	2,617
	(–)	(–)	(–)	(–)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	87.456	289	78.877	255
	(–)	(–)	(–)	(–)
ASSURA PLC	562.594	244	426.406	191
	(–)	(–)	(–)	(–)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	41.106	20	–	–
	(–)	(△89)	(–)	(–)
HELICAL PLC	38.078	80	30.179	57
	(–)	(–)	(–)	(–)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	120.402	89	131.069	95
	(–)	(–)	(–)	(–)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	50.446	386	43.791	315
	(–)	(–)	(–)	(–)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	621.175	1,200	534.671	1,015
	(–)	(–)	(–)	(–)
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	143.555	129	433.505	404
	(–)	(–)	(–)	(–)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	600.812	814	524.917	684
	(–)	(–)	(–)	(–)
NEWRIVER REIT PLC	109.861	83	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
PRS REIT PLC/THE	122.665	136	90.412	103
	(–)	(–)	(–)	(–)
CLS HOLDINGS PLC	34.892	33	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
SOCIAL HOUSING REIT PLC	38.996	22	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	475.419 (−)	355 (−)	437.485 (−)	325 (−)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	739.172 (−)	1,101 (−)	559.959 (−)	824 (−)
CUSTODIAN REIT PLC	19.054 (−)	15 (−)	− (−)	− (−)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	89.437 (−)	81 (−)	62.775 (−)	57 (−)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	113.176 (−)	102 (−)	57.353 (−)	47 (−)
AEW UK REIT PLC	26.078 (−)	22 (−)	− (−)	− (−)
REGIONAL REIT LTD	56.439 (△212.903)	77 (−)	− (−)	− (−)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	122.879 (−)	158 (−)	121.894 (−)	167 (−)
CARE REIT PLC	40 (−)	34 (−)	209.602 (−)	226 (−)
イスラエル	千□	千イスラエル・シュケル	千□	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	38.616 (−)	686 (−)	26.71 (−)	460 (−)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	11.037 (−)	76 (−)	− (−)	− (−)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	279.451 (−)	519 (−)	194.086 (−)	350 (−)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	67.558 (−)	402,425 (−)	42.662 (−)	247,646 (−)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21.537 (−)	119,412 (−)	− (−)	− (−)
LOTTE REIT CO LTD	58.779 (−)	205,903 (△1,082)	43.085 (−)	150,779 (−)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	53.697 (−)	248,581 (−)	51.452 (−)	235,069 (−)
JR REIT XXVII	21.638 (−)	67,240 (−)	− (−)	− (−)
SK REITS CO LTD	17.826 (−)	88,164 (△3,199)	9.358 (−)	46,260 (−)
LOTTE REIT CO LTD-RTS	− (9.139)	− (16)	9.139 (−)	686 (−)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	− (16.132)	− (−)	16.132 (−)	2,392 (−)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	29.722 (−)	146,307 (−)	20.162 (−)	92,030 (−)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	− (−)	− (−)	23.341 (−)	83,146 (−)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	6.161 (−)	22,924 (−)	27.734 (−)	99,743 (−)
KORAMCO LIFE INFRA REIT CO LTD-RTS	− (2.927)	− (−)	2.927 (−)	994 (−)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	− (11.39)	− (−)	11.39 (−)	215 (−)
ユーロ（ガーンジィ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8.162 (−)	300 (−)	8.014 (−)	276 (−)
ユーロ（シンガポール）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	− (138.04)	− (−)	− (−)	− (−)
STONEWEG EUROPEAN REIT	83.6 (△138.04)	131 (△12)	75.4 (−)	114 (−)
ユーロ（アイルランド）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	103.308 (−)	96 (−)	34.658 (−)	32 (−)
ユーロ（オランダ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	2.267 (−)	53 (−)	9.621 (−)	228 (−)
WERELDHAVE NV	11.442 (−)	172 (−)	8.755 (−)	135 (−)
NSI NV	0.438 (−)	9 (−)	− (−)	− (−)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9.884 (−)	237 (−)	9.349 (−)	230 (−)
ユーロ（ベルギー）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	11.329 (−)	714 (−)	9.344 (−)	583 (−)
RETAIL ESTATES	3.726 (−)	231 (−)	3.184 (−)	195 (−)
WAREHOUSES DE PAUW	48.752 (−)	1,091 (−)	41.171 (−)	921 (−)
MONTEA SCA	5.337 (−)	379 (−)	2.932 (−)	209 (−)
AEDIFICA	13.067 (−)	795 (−)	11.101 (−)	676 (−)
CARE PROPERTY INVEST NV	7.366 (−)	88 (−)	5.731 (−)	67 (−)
MONTEA NV-RTS	− (8.025)	− (−)	8.025 (−)	6 (−)
XIOR STUDENT HOUSING NV	8.474 (−)	252 (−)	5.806 (−)	163 (−)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
ユーロ（フランス）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	14.471 (−)	1,352 (−)	11.978 (−)	1,083 (−)
ICADE	6.051 (−)	136 (△14)	5.467 (−)	117 (−)
ALTAREA	0.376 (−)	40 (−)	− (−)	− (−)
KLEPIERRE	77.427 (−)	2,274 (△8)	57.796 (−)	1,705 (−)
COVIVIO	13.266 (−)	682 (△22)	10.116 (−)	518 (−)
MERCIALYS	18.458 (−)	200 (−)	14.7 (−)	169 (−)
CARMILA SA	19.343 (−)	332 (△29)	13.526 (−)	227 (−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27.398 (−)	1,996 (△151)	23.263 (−)	1,730 (−)
ユーロ（ドイツ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	9.06 (−)	58 (−)	4.748 (−)	28 (−)
ユーロ（スペイン）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97.604 (−)	562 (−)	64.029 (−)	358 (−)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	4.5 (−)	36 (−)	23.964 (−)	196 (−)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	126.721 (−)	1,299 (△33)	84.464 (−)	851 (−)
ユーロ（イタリア）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	4.648 (−)	14 (−)	− (−)	− (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種　類　別		買　建		売　建	
		新規買付額	決　済　額	新規売付額	決　済　額
外国	不動産投信指数先物取引	百万円 19,721	百万円 19,373	百万円 −	百万円 −

（注）金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等

（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘　柄	期　首(前期末)	当　期　末			
	□　数	□　数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)					
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291.8	291.8	55	8,165	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	72.7	72.7	0	0	0.0
PRIME US REIT	349.36	349.36	48	7,114	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	299.8	400.9	198	29,072	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	839	839	52	7,620	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	63.579	68.164	4,864	712,702	0.7
ALEXANDER'S INC.	0.86	0.977	220	32,295	0.0
BXP INC	58.553	64.89	4,637	679,421	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	99.906	128.127	4,734	693,573	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	53.077	61.615	522	76,545	0.1
AGREE REALTY CORP	40.554	48.616	3,628	531,533	0.5
BRT APARTMENTS CORP	5.643	3.973	62	9,196	0.0
SL GREEN	26.178	31.741	2,041	299,138	0.3
EPR PROPERTIES	30.568	33.562	1,956	286,651	0.3
PROLOGIS INC	373.989	410.83	43,420	6,361,121	6.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	57.357	62.829	13,006	1,905,412	2.0
LXP INDUSTRIAL TRUST	118.308	128.709	1,124	164,800	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	43.034	47.084	5,442	797,317	0.8
VERIS RESIDENTIAL INC	33.67	34.495	518	75,954	0.1
EQUINIX INC	38.337	43.308	38,235	5,601,539	5.8
NNN REIT INC	74.063	83.527	3,549	520,059	0.5
CTO REALTY GROUTH INC	7.42	12.508	225	33,056	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	61.428	74.397	2,268	332,315	0.3
SITE CENTERS CORP	72.757	22.861	285	41,864	0.0
SAFEHOLD INC	17.116	21.139	324	47,505	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.922	−	−	−	−
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.937	28.506	8,105	1,187,440	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	139.306	151.08	10,423	1,526,970	1.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.104	34.332	3,278	480,229	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	53.458	58.9	2,894	424,021	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	284.288	308.726	5,279	773,404	0.8

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
EQUITY COMMONWEALTH	43.229	–	–	–	–
HIGHWOODS PROPERTIES INC	42.731	47.549	1,500	219,775	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	69.695	69.326	168	24,679	0.0
WELLTOWER INC	241.529	275.054	41,599	6,094,277	6.3
EAST GROUP	19.335	23.147	3,974	582,240	0.6
KIMCO REALTY	270.439	300.039	6,267	918,234	0.9
KILROY REALTY CORP	43.143	47.021	1,649	241,651	0.2
LTC PROPERTIES INC	17.329	20.891	730	107,026	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	89.231	102.322	382	56,063	0.1
LAMAR ADVERTISING CO	–	39.221	4,710	690,022	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	65.638	82.79	362	53,123	0.1
IRON MOUNTAIN INC	118.409	130.628	13,236	1,939,152	2.0
THE MACERICH COMPANY	87.151	113.079	1,801	263,897	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75.334	84.315	5,294	775,714	0.8
ACADIA REALTY TRUST	42.601	57.982	1,102	161,562	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	284.799	307.135	4,812	705,075	0.7
MID AMERICA	47.191	51.653	7,673	1,124,177	1.2
NATIONAL HEALTH INVS INC	17.553	20.673	1,463	214,333	0.2
CENTERSPACE	6.258	7.034	438	64,209	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.83	7.397	184	27,026	0.0
GETTY REALTY CORP	19.838	21.757	623	91,350	0.1
REALTY INCOME CORP	351.747	399.829	22,862	3,349,315	3.5
REGENCY CENTERS CORP	66.651	72.026	5,123	750,655	0.8
UDR INC	122.38	132.882	5,453	798,934	0.8
COPT DEFENCE PROPERTIES	46.331	49.658	1,416	207,552	0.2
SAUL CENTERS INC	4.875	5.7	196	28,859	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	131.66	135.719	21,344	3,126,973	3.2
PUBLIC STORAGE	63.885	69.903	20,277	2,970,648	3.1
SUN COMMUNITIES INC	50.345	53.271	6,718	984,187	1.0
TANGER INC	44.528	50.107	1,504	220,440	0.2
UMH PROPERTIES INC	26.733	34.204	572	83,882	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15.124	21.208	304	44,678	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4.814	5.726	237	34,821	0.0
VENTAS INC	163.523	199.808	12,478	1,828,028	1.9
VORNADO REALTY TRUST	64.543	73.855	2,977	436,144	0.5
ELME COMMUNITIES	36.795	41.034	648	94,981	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	88.708	97.501	2,211	323,958	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	85.525	93.954	13,723	2,010,545	2.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46.375	46.375	78	11,481	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	82.956	88.867	773	113,265	0.1
CUBESMART	91.225	100.828	4,272	625,860	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	131.081	140.164	24,587	3,602,078	3.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	85.756	89.393	681	99,792	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	242.489	264.632	1,174	172,132	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	67.612	72.794	1,083	158,685	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	52.599	–	–	–	–
PIEDMONT REALTY TRUST INC	52.568	59.203	438	64,181	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41.424	55.567	270	39,644	0.0
TERRENO REALTY CORP	39.063	45.746	2,642	387,162	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	19.557	22.472	454	66,600	0.1
RLJ LODGING TRUST	62.698	64.516	463	67,956	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	107.852	115.953	1,946	285,213	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	48.508	55.793	530	77,731	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23.664	–	–	–	–
CHATHAM LODGING TRUST	19.711	25.414	175	25,764	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	93.511	104.832	1,913	280,281	0.3
WHITESTONE REIT	18.939	18.939	232	34,071	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	52.743	72.334	204	29,989	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	73.55	83.01	3,019	442,294	0.5
WP CAREY INC	88.393	96.62	6,125	897,416	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	30.467	31.082	556	81,598	0.1
GLADSTONE LAND CORP	13.328	14.586	148	21,753	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	152.91	157.368	2,388	349,965	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24.192	26.626	2,630	385,351	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	25.65	37.788	265	38,862	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	87.811	104.542	3,821	559,777	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	129.991	139.99	5,105	747,946	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	90.754	102.154	1,811	265,339	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	11.565	12.196	707	103,700	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	34.53	32.343	577	84,672	0.1
INVITATION HOMES INC	232.585	251.759	8,491	1,244,053	1.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	51.841	64.413	552	80,870	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15.197	17.802	292	42,849	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	70.815	87.446	2,828	414,430	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	26.881	26.881	126	18,508	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	109.672	121.114	5,653	828,252	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	121.708	136.252	3,542	518,983	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22.683	22.683	56	8,340	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	7.238	9.772	147	21,574	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4.384	4.384	65	9,633	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28.156	33.614	936	137,145	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	–	59.839	944	138,334	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	16.653	18.774	211	30,996	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17.231	17.231	95	14,060	0.0
ORION PROPERTIES INC	20.368	20.368	41	6,027	0.0
NETSTREIT CORP	28.72	34.924	582	85,392	0.1
CARETRUST REIT INC	57.387	84.868	2,550	373,616	0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	13.637	16.612	221	32,416	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	49.443	55.508	1,964	287,870	0.3
APARTMENT INCOME REIT CORP	58.614	–	–	–	–
BROADSTONE NET LEASE INC	75.796	83.211	1,355	198,581	0.2
MODIV INC	–	3.617	52	7,731	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.705	7.096	180	26,498	0.0
LINEAGE INC	–	26.15	1,170	171,474	0.2
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	26.412	70.616	2,532	371,083	0.4
FRONTVIEW REIT INC	–	6.654	77	11,288	0.0
MILLROSE PROPERTIES INC	–	53.155	1,511	221,390	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5.763	5.924	197	28,969	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	63.997	82.249	522	76,514	0.1
SILA REALTY TRUST INC	–	23.586	571	83,688	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.662	26.662	165	24,178	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	–	41.013	939	137,652	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	47.399	54.494	1,012	148,331	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	40.047	18.359	414	60,677	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	41.188	43.502	533	78,133	0.1
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	99.47	113.791	464	68,015	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	9.712	10.217	342	50,202	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	28.153	30.493	988	144,782	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	9.794	11.691	195	28,636	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	91.043	98.274	1,140	167,150	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	77.69	84.864	633	92,871	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	15.267	16.566	64	9,392	0.0
CLIPPER REALTY INC	5.086	–	–	–	–
PARK HOTELS & RESORTS INC	85.07	89.538	910	133,403	0.1
VICI PROPERTIES INC	421.682	467.846	15,097	2,211,767	2.3
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	37.579	44.056	1,203	176,328	0.2
小計 □数・金額	10,964.702	12,144.049	508,101	74,436,926	–
小計 銘柄数<比率>	139銘柄<77.1%>	141銘柄<76.9%>	–	–	76.9
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	28.245	30.134	762	81,243	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	33.079	34.357	1,502	159,978	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	52.945	60.552	660	70,343	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	41.415	45.075	795	84,712	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	59.372	63.566	1,118	119,125	0.1
ALLIED PROPERTIES REIT	25.873	30.175	510	54,396	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	2.585	2.585	42	4,514	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.777	10.674	749	79,821	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	21.895	21.895	165	17,625	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	21.726	21.164	311	33,217	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27.652	33.691	458	48,788	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	51.343	57.513	285	30,374	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	6.485	8	146	15,546	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT	53.218	57.974	683	72,780	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.423	–	–	–	–
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	12.342	–	–	–	–
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	3.727	–	–	–	–
CHOICE PROPERTIES REIT	64.451	73.481	1,075	114,547	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	7.386	10.186	148	15,770	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22.105	24.608	390	41,583	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9.891	–	–	–	–
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.104	–	–	–	–
SLATE GROCERY REIT	12.169	12.169	175	18,645	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	14.455	14.455	107	11,451	0.0
PRIMARIS REIT	20.442	23.51	343	36,573	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	–	13.321	919	97,870	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	23.694	25.17	491	52,315	0.1
小計 □数・金額	649.799	674.255	11,844	1,261,227	–
小計 銘柄数<比率>	26銘柄<1.3%>	22銘柄<1.3%>	–	–	1.3
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST	222.212	257.022	920	86,713	0.1
MIRVAC GROUP	1,620.072	1,754.032	3,964	373,577	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	520.52	646.992	223	21,035	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	204.746	235.432	944	88,970	0.1
GPT GROUP	774.713	851.577	4,291	404,473	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	341.038	370.422	642	60,566	0.1
ABACUS GROUP	168.642	193.949	235	22,207	0.0

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		137.586	151.479	443	41,826	0.0
STOCKLAND		964.954	1,063.567	5,955	561,291	0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP		157.084	172.797	953	89,889	0.1
DEXUS		441.787	477.354	3,331	314,001	0.3
GOODMAN GROUP		704.819	898.626	31,065	2,927,612	3.0
VICINITY CENTRES		1,588.997	1,720.61	4,335	408,618	0.4
CHARTER HALL GROUP		194.616	210.163	4,110	387,400	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		101.9	107.967	272	25,640	0.0
REGION GROUP		466.538	502.357	1,185	111,727	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		213.14	245.093	781	73,681	0.1
ARENA REIT		147.24	164.75	632	59,619	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		265.944	282.128	1,193	112,466	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		93.159	93.159	261	24,669	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		509.415	605.636	1,459	137,551	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		85.857	–	–	–	–
GDI PROPERTY GROUP		222.442	–	–	–	–
RURAL FUNDS GROUP		148.357	167.254	302	28,529	0.0
SCENTRE GROUP		2,106.223	2,295.703	8,264	778,849	0.8
HMC CAPITAL LTD		97.142	–	–	–	–
HOMECO DAILY NEEDS REIT		745.38	769.453	1,007	94,992	0.1
HEALTHCO REIT		202.023	202.023	152	14,374	0.0
ABACUS STORAGE KING		224.215	251.146	396	37,395	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		185.985	185.985	214	20,243	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		–	172.616	650	61,327	0.1
WAYPOINT REIT LTD		266.477	289.143	740	69,757	0.1
小計	□数・金額	14,123.223	15,338.435	78,936	7,439,011	–
	銘柄数<比率>	31銘柄<7.6%>	29銘柄<7.7%>	–	–	7.7
(香港)		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,047.12	1,136.72	47,230	881,325	0.9
PROSPERITY REIT		538	–	–	–	–
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		908	1,148	895	16,708	0.0
CHAMPION REIT		735.07	879.07	1,784	33,298	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		439	342	752	14,039	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T		591	703	3,339	62,310	0.1
小計	□数・金額	4,258.19	4,208.79	54,002	1,007,683	–
	銘柄数<比率>	6銘柄<0.9%>	5銘柄<1.0%>	–	–	1.0
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2,061.809	2,484.009	5,390	612,391	0.6
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,441.46	1,567.06	4,074	462,887	0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		898.09	952.29	1,066	121,172	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,375.42	1,494.52	1,718	195,261	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		530.3	632.5	319	36,288	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		997.316	1,164.316	995	113,097	0.1
KEPPEL REIT		910	1,100.5	968	110,024	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		472.4	614.1	1,369	155,582	0.2
ESR REIT		2,395.84	273.214	650	73,874	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		277.2	295.2	230	26,159	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		449.78	565.28	378	43,028	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		273.095	265.495	342	38,910	0.0
PARKWAY LIFE REIT		163.1	187.3	758	86,180	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		852.62	918.12	1,799	204,442	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		957	1,016.4	1,240	140,877	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		464.5	464.5	262	29,816	0.0
PARAGON REIT		487.1	–	–	–	–
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT		112.4	112.4	0	0	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		242.3	242.3	151	17,204	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		–	1,081.8	313	35,641	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		716.6	746	376	42,800	0.0
KEPPEL DC REIT		537.3	818.9	1,891	214,911	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		1,178.864	1,282.164	1,044	118,718	0.1
小計	□数・金額	17,794.494	18,278.368	25,343	2,879,272	–
	銘柄数<比率>	22銘柄<2.9%>	22銘柄<3.0%>	–	–	3.0
(ニュージーランド)		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES		629.766	–	–	–	–
GOODMAN PROPERTY TRUST		431.888	463.447	915	79,842	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		641.837	–	–	–	–
ARGOSY PROPERTY LTD		365.062	–	–	–	–
小計	□数・金額	2,068.553	463.447	915	79,842	–
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.3%>	1銘柄<0.1%>	–	–	0.1
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		379.583	443.807	1,703	334,738	0.3
DERWENT LONDON PLC		45.359	49.556	1,020	200,618	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		79.274	86.646	880	173,001	0.2
HAMMERSON PLC		1,555.881	194.578	574	112,803	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		304.255	331.325	2,070	406,949	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		55.71	63.232	270	53,122	0.1
INTU PROPERTIES PLC		231.04	231.04	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC		160.222	184.342	1,581	310,826	0.3

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		535.453	584.106	604	118,806	0.1
SEGRO PLC		540.554	597.122	4,123	810,394	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		164.077	172.656	608	119,604	0.1
ASSURA PLC		1,209.341	1,345.529	672	132,211	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI		134.607	175.713	8	1,726	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		203.492	203.492	109	21,594	0.0
HELICAL PLC		42.126	50.025	115	22,660	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		233.467	222.8	178	35,159	0.0
SAFESTORE HOLDINGS LTD		87.913	94.568	635	124,794	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		823.481	909.985	1,839	361,594	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU		289.95	–	–	–	–
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		788.97	864.865	1,318	259,193	0.3
WAREHOUSE REIT PLC		182.285	182.285	195	38,330	0.0
NEWRIVER REIT PLC		113.885	223.746	161	31,746	0.0
PRS REIT PLC/THE		210.972	243.225	277	54,490	0.1
CLS HOLDINGS PLC		45.585	80.477	52	10,406	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		117.315	156.311	109	21,564	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		496.398	534.332	449	88,310	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		921.889	1,101.102	1,638	321,986	0.3
CUSTODIAN REIT PLC		186.443	205.497	161	31,782	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		252.776	279.438	289	56,892	0.1
HOME REIT PLC		286.621	286.621	0	0	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		244.328	300.151	304	59,811	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		147.597	147.597	64	12,704	0.0
AEW UK REIT PLC		50.684	76.762	78	15,386	0.0
REGIONAL REIT LTD		236.558	80.094	91	17,912	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC		190.244	191.229	298	58,625	0.1
CARE REIT PLC		169.602	–	–	–	–
小計	□数・金額	11,717.937	10,894.254	22,490	4,419,751	–
	銘柄数<比率>	36銘柄<4.9%>	34銘柄<4.6%>	–	–	4.6
(イスラエル)		千□	千□	千イスラエル・シュケル	千円	%
REIT 1 LTD		80.765	92.671	2,028	85,271	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		84.461	95.498	974	40,945	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		293.689	379.054	769	32,329	0.0
小計	□数・金額	458.915	567.223	3,771	158,546	–
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(韓国)		千□	千□	千韓国・ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		27.173	52.069	279,610	29,694	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		–	21.537	101,439	10,772	0.0
LOTTE REIT CO LTD		48.275	63.969	233,806	24,830	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		22.542	24.787	106,955	11,358	0.0
JR REIT XXVII		65.671	87.309	235,734	25,034	0.0
SK REITS CO LTD		48.785	57.253	259,069	27,513	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		63.994	73.554	309,294	32,847	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		23.341	–	–	–	–
NH ALL-ONE REIT CO LTD		21.573	–	–	–	–
小計	□数・金額	321.354	380.478	1,525,911	162,051	–
	銘柄数<比率>	8銘柄<0.2%>	7銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(ユーロ…ガーンジィ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		12.584	12.732	457	76,987	0.1
小計	□数・金額	12.584	12.732	457	76,987	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	–	–	0.1
(ユーロ…シンガポール)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		–	138.04	209	35,291	0.0
STONEWEG EUROPEAN REIT		129.84	–	–	–	–
小計	□数・金額	129.84	138.04	209	35,291	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…アイルランド)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		175.735	244.385	257	43,243	0.0
小計	□数・金額	175.735	244.385	257	43,243	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…オランダ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		7.354	–	–	–	–
WERELDHAVE NV		13.999	16.686	282	47,487	0.0
NSI NV		7.519	7.957	181	30,514	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		17.867	18.402	476	80,166	0.1
小計	□数・金額	46.739	43.045	940	158,168	–
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	3銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(ユーロ…ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		14.851	16.836	1,308	220,173	0.2
RETAIL ESTATES		4.857	5.399	329	55,485	0.1
WAREHOUSES DE PAUW		71.418	78.999	1,644	276,648	0.3
MONTEA SCA		7.158	9.563	621	104,552	0.1
AEDIFICA		19.207	21.173	1,420	238,963	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV		15.092	16.727	208	35,055	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		14	16.668	528	88,872	0.1
小計	□数・金額	146.583	165.365	6,062	1,019,751	–
	銘柄数<比率>	7銘柄<1.0%>	7銘柄<1.1%>	–	–	1.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		20.75	23.243	2,161	363,580	0.4
ICADE		12.549	13.133	305	51,336	0.1
ALTAREA		1.894	2.27	226	38,143	0.0
KLEPIERRE		78.795	98.426	3,322	558,905	0.6
COVIVIO		20.325	23.475	1,206	202,952	0.2
MERCIALYS		37.38	41.138	441	74,314	0.1
CARMILA SA		22.407	28.224	468	78,804	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		41.142	45.277	3,675	618,233	0.6
小計	□数・金額	235.242	275.186	11,808	1,986,271	－
	銘柄数<比率>	8銘柄<1.8%>	8銘柄<2.1%>	－	－	2.1
(ユーロ…ドイツ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		28.721	33.033	216	36,337	0.0
小計	□数・金額	28.721	33.033	216	36,337	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(ユーロ…スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		115.299	148.874	876	147,489	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		19.464	－	－	－	－
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134.73	176.987	1,932	325,079	0.3
小計	□数・金額	269.493	325.861	2,809	472,568	－
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.4%>	2銘柄<0.5%>	－	－	0.5
(ユーロ…イタリア)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		20.555	25.203	76	12,886	0.0
小計	□数・金額	20.555	25.203	76	12,886	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
合計	□数・金額	63,422.659	64,212.149	－	95,685,822	－
	銘柄数<比率>	302銘柄<99.0%>	289銘柄<98.9%>	－	－	98.9

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）＜　＞内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国	DJ US REAL ESTATE	百万円 1,126	百万円 －

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

■投資信託財産の構成　　2025年６月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	95,685,822	98.3
コール・ローン等、その他	1,646,184	1.7
投資信託財産総額	97,332,006	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、96,682,903千円、99.3%です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年６月23日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝146.50円、１カナダ・ドル＝106.48円、１オーストラリア・ドル＝94.24円、１香港・ドル＝18.66円、１シンガポール・ドル＝113.61円、１ニュージーランド・ドル＝87.23円、１イギリス・ポンド＝196.52円、１イスラエル・シュケル＝42.035円、100韓国・ウォン＝10.62円、１ユーロ＝168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月23日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**97,488,247,286円**
コール・ローン等	858,046,529
投資信託受益証券(評価額)	10,467,858,445
投資証券(評価額)	85,217,963,611
未収入金	204,442,636
未収配当金	345,255,008
差入委託証拠金	394,681,057
(B) 負債	**731,539,625**
未払金	731,113,625
未払解約金	426,000
(C) 純資産総額(A－B)	**96,756,707,661**
元本	46,189,776,013
次期繰越損益金	50,566,931,648
(D) 受益権総口数	**46,189,776,013口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**20,948円**

（注１）期首元本額　42,455,688,196円
追加設定元本額　32,488,564,002円
一部解約元本額　28,754,476,185円

（注２）期末における元本の内訳

たわらノーロード　先進国リート（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	5,602,026,367円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	1,523,181円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	7,963,957円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	19,540,765円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	18,733,352円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	17,942,428円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,657,005円
たわらノーロード 先進国リート	16,851,853,401円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	293,536,718円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	5,412,250,343円
たわらノーロード バランス（堅実型）	30,708,096円
たわらノーロード バランス（標準型）	758,567,649円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,911,576,425円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	51,136,874円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	517,085,572円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	674,028,929円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	1,138,569,887円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	625,416円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	34,114,009円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	19,159,473円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	43,528,364円
Ｏｎｅ ＤＣ先進国リートインデックスファンド	3,778,451,801円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	13,628,168円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	553,920,418円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	174,621,042円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	313,506,856円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	627,683,243円
投資のソムリエ	2,701,467,359円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>	404,356,318円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金>	261,681,414円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型	477,423,250円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,116,539,935円
ワールドアセットバランス（基本コース）	207,955,038円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	260,128,362円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	62,631,328円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	33,626,279円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,338,593円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	106,210,850円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	193,978,198円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金>	157,525,332円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	39,049,099円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	35,965,136円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	21,619,283円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	6,755,336円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	61,143,256円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	71,836円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
ＤＩＡＭ外国リートインデックスファンド<ＤＣ年金>	461,943,087円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	980,574円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定）	5,202円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	40,583,156円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	572,716円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	1,696,702円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	29,604,707円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	69,246,013円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	157,449,631円
期末元本合計	46,189,776,013円

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■損益の状況

当期　自2024年６月25日　至2025年６月23日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,781,994,181円**
受取配当金	3,733,610,368
受取利息	27,405,642
その他収益金	20,978,171
(B) 有価証券売買損益	**△3,646,801,926**
売買益	8,374,191,662
売買損	△12,020,993,588
(C) 先物取引等取引損益	**△19,748,200**
取引益	271,868,840
取引損	△291,617,040
(D) その他費用	**△32,877,458**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**82,566,597**
(F) 前期繰越損益金	**45,426,156,360**
(G) 解約差損益金	**△31,330,320,307**
(H) 追加信託差損益金	**36,388,528,998**
(Ⅰ) 合計(E＋F＋G＋H)	**50,566,931,648**
次期繰越損益金(Ⅰ)	**50,566,931,648**

（注１）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年４月１日)

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日　2025年４月18日）

（計算期間　2024年４月19日～2025年４月18日）

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年３月６日から無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期（2021年4月19日）	21,087	8.5	98,265.18	10.5	98.4	－	152,776
14期（2022年4月18日）	19,947	△5.4	93,033.64	△5.3	97.6	－	137,292
15期（2023年4月18日）	20,300	1.8	93,922.40	1.0	96.8	－	136,262
16期（2024年4月18日）	23,481	15.7	117,190.62	24.8	98.2	－	112,310
17期（2025年4月18日）	22,873	△2.6	118,039.56	0.7	99.0	－	75,086

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

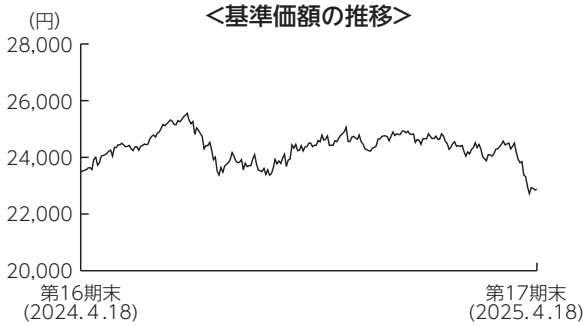
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2024年４月18日	23,481	－	117,190.62	－	98.2	－
４月末	23,924	1.9	119,675.62	2.1	97.4	－
５月末	24,241	3.2	120,731.93	3.0	97.8	－
６月末	25,318	7.8	125,377.46	7.0	97.9	－
７月末	24,273	3.4	120,129.05	2.5	97.6	－
８月末	23,710	1.0	117,578.81	0.3	97.6	－
９月末	23,683	0.9	117,956.25	0.7	98.0	－
10月末	24,756	5.4	125,162.01	6.8	98.3	－
11月末	24,304	3.5	124,346.89	6.1	98.5	－
12月末	24,924	6.1	128,889.82	10.0	98.1	－
2025年１月末	24,639	4.9	128,176.69	9.4	97.6	－
２月末	24,337	3.6	125,351.21	7.0	97.7	－
３月末	24,299	3.5	124,448.34	6.2	97.9	－
（期末）						
2025年４月18日	22,873	△2.6	118,039.56	0.7	99.0	－

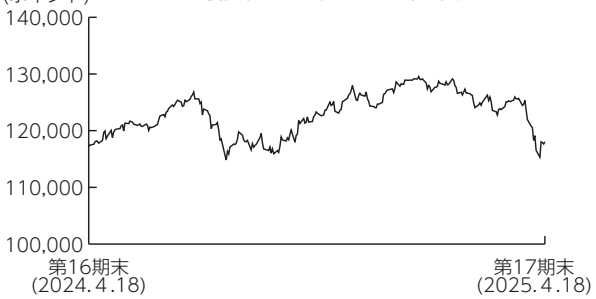
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

<基準価額の推移>



<ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は22,873円となり、前期末比で2.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

スプレッド（利回り格差）の拡大や米ドルが対円で下落したことなどを主因に、基準価額は下落しました。

投資環境

新興国債券市場は米国債利回りの低下を主因に上昇しました。米国債利回りは米国景気の予想以上の底堅さやトランプ政権発足後の金融市場の動揺などの要因で一時的に上昇したものの、物価上昇圧力の後退を背景にＦＲＢ（米連邦準備理事会）が利下げを開始したことなどから、前期末対比では低下しました。一方、米国の高水準の政策金利が長期化する見通しやトランプ政権の通商政策に対する懸念などから、新興国債券の対米国債のスプレッドは拡大しました。

為替市場では、米ドルは対円で下落しました。米国の物価上昇圧力の後退を背景にＦＲＢが利下げを開始したことと、日銀が利上げや国債買い入れ減額などを決定したことを背景とした日米の金利差の縮小などから、米ドルは対円で下落しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

【運用状況】

○国別構成比

期首（前期末）

国		ファンド	ベンチマーク	差
中南米	アルゼンチン	－	5.9%	△5.9%
	ブラジル	7.3%	5.8%	1.6%
	チリ	6.7%	5.2%	1.4%
	メキシコ	9.8%	7.6%	2.2%
	パナマ	4.5%	3.5%	1.0%
	ペルー	3.3%	2.6%	0.7%
	ベネズエラ	－	0.0%	△0.0%
	エクアドル	－	3.0%	△3.0%
	コロンビア	4.5%	3.6%	1.0%
	ドミニカ共和国	6.3%	4.9%	1.4%
	ウルグアイ	1.1%	0.9%	0.2%
	計	43.6%	42.9%	0.7%
欧州	ポーランド	7.0%	5.8%	1.2%
	ハンガリー	7.0%	4.1%	2.9%
	トルコ	－	9.6%	△9.6%
	ウクライナ	－	0.7%	△0.7%
	ルーマニア	5.8%	3.2%	2.6%
	計	19.8%	23.4%	△3.6%
アジア・オセアニア	中国	1.2%	3.3%	△2.1%
	インドネシア	3.7%	2.7%	0.9%
	フィリピン	1.2%	0.9%	0.2%
	スリランカ	－	0.6%	△0.6%
	計	6.1%	7.6%	△1.5%
中近東	カタール	3.8%	3.3%	0.5%
	アラブ首長国連邦	7.1%	6.2%	0.9%
	サウジアラビア	10.8%	9.6%	1.2%
	オマーン	2.3%	2.1%	0.3%
	計	24.0%	21.1%	2.9%
アフリカ	南アフリカ	4.8%	2.0%	2.8%
	エジプト	－	2.5%	△2.5%
	ナイジェリア	－	0.5%	△0.5%
	計	4.8%	5.0%	△0.2%
現金など		1.8%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

期末

国		ファンド	ベンチマーク	差
中南米	アルゼンチン	－	8.3%	△8.3%
	ブラジル	8.2%	5.8%	2.4%
	チリ	7.0%	5.1%	1.9%
	メキシコ	11.0%	8.3%	2.8%
	パナマ	2.2%	1.6%	0.6%
	ペルー	4.0%	2.9%	1.1%
	ベネズエラ	－	1.3%	△1.3%
	エクアドル	－	2.6%	△2.6%
	コロンビア	6.9%	5.2%	1.8%
	ドミニカ共和国	4.4%	3.2%	1.3%
	ウルグアイ	1.7%	1.3%	0.4%
	計	45.5%	45.5%	△0.0%
欧州	ポーランド	9.3%	6.4%	2.9%
	ハンガリー	6.5%	3.7%	2.8%
	ウクライナ	－	2.0%	△2.0%
	ルーマニア	6.4%	3.5%	2.9%
	トルコ	－	9.9%	△9.9%
	計	22.2%	25.6%	△3.4%
アジア・オセアニア	中国	1.4%	1.1%	0.3%
	インドネシア	2.8%	2.5%	0.4%
	フィリピン	0.9%	0.8%	0.0%
	計	5.1%	4.4%	0.7%
中近東	カタール	3.1%	2.4%	0.7%
	アラブ首長国連邦	6.5%	6.2%	0.2%
	サウジアラビア	11.2%	10.0%	1.1%
	オマーン	1.2%	1.2%	△0.0%
	計	21.9%	19.8%	2.1%
アフリカ	南アフリカ	4.4%	1.6%	2.8%
	エジプト	－	2.3%	△2.3%
	ナイジェリア	－	0.9%	△0.9%
	計	4.4%	4.8%	△0.4%
現金など		1.0%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

（注１）ファンドの比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）ベンチマークは、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを3.3%下回りました。これは、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが要因です。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	3円	0.010%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.010)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.010	
期中の平均基準価額は24,337円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 914,092	千アメリカ・ドル 1,109,629 (4,200)

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 組入比率	当期末 うちBB格以下組入比率	当期末 残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	586,600	521,771	74,331,527	99.0	17.0	75.3	21.8	1.9
合計	－	－	74,331,527	99.0	17.0	75.3	21.8	1.9

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
PANAMA 4.5 01/19/63	国債証券	4.5000	1,000	598	85,312	2063/01/19
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53	国債証券	5.0000	2,000	1,661	236,648	2053/01/18
INDONESIA 7.75 01/17/38	国債証券	7.7500	2,500	2,964	422,297	2038/01/17
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 01/21/41	国債証券	5.3000	4,000	3,236	461,000	2041/01/21
INDONESIA 4.75 01/08/26	国債証券	4.7500	1,000	1,001	142,658	2026/01/08
PERU 3.0 01/15/34	国債証券	3.0000	2,000	1,646	234,586	2034/01/15
REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36	国債証券	4.9500	7,000	6,753	962,067	2036/01/05
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	国債証券	3.5000	4,200	3,700	527,130	2034/01/31
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75 01/16/54	国債証券	5.7500	4,000	3,697	526,735	2054/01/16
BRAZIL 4.75 01/14/50	国債証券	4.7500	2,000	1,384	197,284	2050/01/14
UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	国債証券	4.5000	5,000	3,443	490,596	2050/01/31
OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28	国債証券	5.6250	1,000	1,006	143,359	2028/01/17
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31	国債証券	4.3750	3,000	2,928	417,208	2031/01/23
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/16/34	国債証券	5.0000	3,000	2,967	422,799	2034/01/16
ROMANIA 7.125 01/17/33	国債証券	7.1250	5,000	5,042	718,297	2033/01/17
ROMANIA 6.375 01/30/34	国債証券	6.3750	5,000	4,736	674,752	2034/01/30
PERU 2.783 01/23/31	国債証券	2.7830	12,000	10,544	1,502,103	2031/01/23
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	国債証券	6.2500	3,000	3,091	440,436	2031/01/25

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BRAZIL 6.125 01/22/32	国債証券	6.1250	4,000	3,985	567,723	2032/01/22
REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	国債証券	2.7500	5,200	5,037	717,642	2027/01/31
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30	国債証券	4.7500	8,000	7,990	1,138,383	2030/01/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28	国債証券	4.7500	4,000	4,017	572,325	2028/01/18
REPUBLIC OF CHILE 4.85 01/22/29	国債証券	4.8500	3,000	3,016	429,773	2029/01/22
ROMANIA 5.875 01/30/29	国債証券	5.8750	5,000	4,941	703,942	2029/01/30
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	国債証券	3.4500	3,000	1,800	256,475	2061/02/02
UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52	国債証券	4.4000	1,000	657	93,596	2052/02/12
UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	国債証券	3.5000	5,000	4,049	576,934	2034/02/12
ROMANIA 4.0 02/14/51	国債証券	4.0000	8,000	4,772	679,883	2051/02/14
COLOMBIA 7.5 02/02/34	国債証券	7.5000	4,000	3,827	545,194	2034/02/02
PANAMA 6.4 02/14/35	国債証券	6.4000	5,000	4,670	665,359	2035/02/14
UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35	国債証券	6.3500	6,000	5,906	841,477	2035/02/09
REPUBLIC OF POLAND 5.375 02/12/35	国債証券	5.3750	1,000	1,000	142,557	2035/02/12
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.442 02/14/37	国債証券	5.4420	3,000	2,941	419,046	2037/02/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	国債証券	2.2500	4,000	3,270	465,905	2033/02/02
DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	国債証券	6.0000	6,200	5,948	847,480	2033/02/22
DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	国債証券	5.5000	9,000	8,791	1,252,484	2029/02/22
ROMANIA 6.625 02/17/28	国債証券	6.6250	12,000	12,268	1,747,811	2028/02/17
REPUBLIC OF POLAND 4.875 02/12/30	国債証券	4.8750	2,000	2,026	288,733	2030/02/12
REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54	国債証券	5.5000	9,000	8,324	1,185,905	2054/03/18
STATE OF QATAR 4.817 03/14/49	国債証券	4.8170	2,000	1,794	255,616	2049/03/14
HUNGARY 5.5 03/26/36	国債証券	5.5000	1,000	933	133,018	2036/03/26
REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	国債証券	4.3400	2,000	1,680	239,418	2042/03/07
PERU 3.55 03/10/51	国債証券	3.5500	3,000	1,987	283,139	2051/03/10
INDONESIA 3.05 03/12/51	国債証券	3.0500	2,000	1,240	176,669	2051/03/12
ROMANIA 5.75 03/24/35	国債証券	5.7500	2,000	1,778	253,322	2035/03/24
INDONESIA 1.85 03/12/31	国債証券	1.8500	2,200	1,846	263,000	2031/03/12
BRAZIL 6.125 03/15/34	国債証券	6.1250	3,000	2,890	411,841	2034/03/15
ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	国債証券	1.7000	4,000	3,453	491,963	2031/03/02
BRAZIL 6.25 03/18/31	国債証券	6.2500	6,000	6,094	868,207	2031/03/18
REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29	国債証券	4.6250	9,000	9,040	1,287,848	2029/03/18
UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	国債証券	3.7500	1,000	534	76,156	2071/04/19
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/22/60	国債証券	4.5000	1,000	751	107,077	2060/04/22
REPUBLIC OF CHILE 3.5 04/15/53	国債証券	3.5000	5,000	3,335	475,104	2053/04/15
SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52	国債証券	7.3000	13,000	10,872	1,548,903	2052/04/20
ABU DHABI GOVT INT'L 5.5 04/30/54	国債証券	5.5000	3,000	2,931	417,688	2054/04/30
REPUBLIC OF POLAND 5.5 04/04/53	国債証券	5.5000	5,000	4,643	661,520	2053/04/04
UNITED MEXICAN STATES 4.75 04/27/32	国債証券	4.7500	4,000	3,702	527,506	2032/04/27
COLOMBIA 3.25 04/22/32	国債証券	3.2500	8,000	6,036	859,888	2032/04/22
COLOMBIA 8.0 04/20/33	国債証券	8.0000	2,000	1,988	283,281	2033/04/20
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	4.3750	10,000	9,890	1,409,046	2029/04/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	国債証券	4.5000	4,000	3,947	562,407	2030/04/17
COLOMBIA 3.125 04/15/31	国債証券	3.1250	17,000	13,464	1,918,081	2031/04/15
STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	国債証券	4.4000	7,000	5,810	827,792	2050/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 3.875 04/16/50	国債証券	3.8750	2,000	1,523	217,073	2050/04/16
STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	国債証券	3.7500	9,000	8,744	1,245,749	2030/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 5.0 04/30/34	国債証券	5.0000	3,000	3,090	440,235	2034/04/30
COLOMBIA 4.125 05/15/51	国債証券	4.1250	3,000	1,618	230,518	2051/05/15
UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	国債証券	3.7710	2,000	1,113	158,582	2061/05/24
UNITED MEXICAN STATES 6.4 05/07/54	国債証券	6.4000	3,000	2,630	374,688	2054/05/07
UNITED MEXICAN STATES 6.338 05/04/53	国債証券	6.3380	5,000	4,346	619,166	2053/05/04
BRAZIL 7.125 05/13/54	国債証券	7.1250	2,000	1,848	263,351	2054/05/13
REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	国債証券	3.1000	9,000	6,497	925,653	2041/05/07
UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	国債証券	2.6590	10,000	8,372	1,192,715	2031/05/24
UNITED MEXICAN STATES 6.875 05/13/37	国債証券	6.8750	3,000	3,005	428,170	2037/05/13
UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33	国債証券	4.8750	6,000	5,445	775,694	2033/05/19
UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36	国債証券	6.0000	8,000	7,561	1,077,236	2036/05/07
BRAZIL 4.5 05/30/29	国債証券	4.5000	3,000	2,894	412,336	2029/05/30
HUNGARY 6.125 05/22/28	国債証券	6.1250	8,000	8,202	1,168,595	2028/05/22
UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/13/30	国債証券	6.0000	3,000	3,047	434,105	2030/05/13
BRAZIL 3.875 06/12/30	国債証券	3.8750	15,000	13,824	1,969,402	2030/06/12
ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	国債証券	1.6250	2,000	1,832	261,043	2028/06/02
HUNGARY 5.25 06/16/29	国債証券	5.2500	11,000	10,913	1,554,741	2029/06/16
REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	国債証券	2.5500	8,000	6,613	942,173	2033/07/27
PHILIPPINES 3.2 07/06/46	国債証券	3.2000	3,000	2,031	289,353	2046/07/06
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.875 07/18/33	国債証券	4.8750	6,000	5,897	840,186	2033/07/18
UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32	国債証券	4.0500	10,000	9,738	1,387,384	2032/07/07
PERU 5.875 08/08/54	国債証券	5.8750	3,000	2,799	398,826	2054/08/08
UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	国債証券	4.2800	6,000	4,403	627,359	2041/08/14
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.0 08/01/29	国債証券	6.0000	2,000	2,043	291,093	2029/08/01
ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	国債証券	2.7000	5,000	2,662	379,276	2070/09/02
HUNGARY 3.125 09/21/51	国債証券	3.1250	7,000	4,055	577,713	2051/09/21
INDONESIA 3.4 09/18/29	国債証券	3.4000	3,200	3,017	429,917	2029/09/18
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32	国債証券	4.8750	6,000	5,364	764,155	2032/09/23
PANAMA 2.252 09/29/32	国債証券	2.2520	9,000	6,519	928,718	2032/09/29
REPUBLIC OF POLAND 5.125 09/18/34	国債証券	5.1250	1,000	989	140,929	2034/09/18
HUNGARY 6.25 09/22/32	国債証券	6.2500	7,000	7,091	1,010,283	2032/09/22
BRAZIL 3.75 09/12/31	国債証券	3.7500	6,000	5,317	757,563	2031/09/12
HUNGARY 2.125 09/22/31	国債証券	2.1250	4,000	3,217	458,305	2031/09/22
ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	国債証券	1.8750	7,000	5,995	854,074	2031/09/15
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	国債証券	2.5000	1,000	929	132,362	2029/09/30
UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	国債証券	3.2500	3,000	1,917	273,142	2061/10/19
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75 10/28/34	国債証券	5.7500	3,000	3,075	438,064	2034/10/28
INDONESIA 4.2 10/15/50	国債証券	4.2000	2,000	1,549	220,730	2050/10/15
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5 10/25/32	国債証券	5.5000	7,000	7,188	1,024,018	2032/10/25
REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33	国債証券	4.8750	5,000	4,924	701,607	2033/10/04
BRAZIL 6.0 10/20/33	国債証券	6.0000	5,000	4,824	687,263	2033/10/20
INDONESIA 3.85 10/15/30	国債証券	3.8500	3,400	3,230	460,157	2030/10/15
CHINA GOVT INTL BOND 1.2 10/21/30	国債証券	1.2000	4,000	3,500	498,655	2030/10/21
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.25 10/22/30	国債証券	3.2500	6,200	5,728	816,137	2030/10/22
CHINA GOVT INTL BOND 1.25 10/26/26	国債証券	1.2500	4,000	3,853	548,968	2026/10/26
COLOMBIA 8.75 11/14/53	国債証券	8.7500	5,000	4,706	670,452	2053/11/14
SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	国債証券	7.1000	13,000	12,177	1,734,851	2036/11/19
COLOMBIA 8.0 11/14/35	国債証券	8.0000	5,000	4,812	685,588	2035/11/14
REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32	国債証券	5.7500	8,500	8,890	1,266,610	2032/11/16
REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27	国債証券	5.5000	9,000	9,251	1,317,923	2027/11/16
PERU 2.78 12/01/60	国債証券	2.7800	8,000	4,167	593,716	2060/12/01
PHILIPPINES 2.65 12/10/45	国債証券	2.6500	4,000	2,474	352,484	2045/12/10
合計	－	－	586,600	521,771	74,331,527	－

■投資信託財産の構成

2025年４月18日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	74,331,527	87.3
コール・ローン等、その他	10,807,063	12.7
投資信託財産総額	85,138,591	100.0

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

(注２) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、65,384,279千円、76.8％です。

(注３) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年４月18日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝142.46円です。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年４月18日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**95,535,366,148円**
コール・ローン等	9,880,772,325
公社債(評価額)	74,331,527,749
未収入金	10,396,774,800
未収利息	739,588,839
前払費用	186,702,435
(B) 負債	**20,449,165,880**
未払金	20,449,109,880
未払解約金	56,000
(C) 純資産総額(A－B)	**75,086,200,268**
元本	32,827,929,659
次期繰越損益金	42,258,270,609
(D) 受益権総口数	**32,827,929,659口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**22,873円**

(注１) 期首元本額 47,831,274,931円
追加設定元本額 48,492,641,952円
一部解約元本額 63,495,987,224円

(注２) 期末における元本の内訳

たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	4,327,083,263円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	212,335,365円
たわらノーロード　バランス（標準型）	743,263,780円
たわらノーロード　バランス（積極型）	368,333,513円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	689,400円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	4,630,749円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	56,265,776円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	9,971,566円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	6,587,601円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	45,501,356円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	256,152,844円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	437,992,852円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	885,904,702円
投資のソムリエ	6,575,691,228円
クルーズコントロール	96,675,585円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	953,193,665円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	372,349,891円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	1,073,240,012円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	2,540,870,610円
ワールドアセットバランス（基本コース）	176,419,060円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	139,062,109円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	106,040,027円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	56,924,062円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	11,422,676円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	322,949,054円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	448,163,233円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	234,301,262円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	117,877,170円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	62,301,699円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	37,398,360円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	11,024,547円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,955,607円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	9,912,419円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	66,658円
エマージング債券リスク抑制型（適格機関投資家限定）	10,171,711,902円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	137,510,302円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド（適格機関投資家限定）	446,787,148円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド２（適格機関投資家限定）	356,137,073円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,463,787円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	59,819,588円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,864,652円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	922,083,506円
期末元本合計	32,827,929,659円

■損益の状況

当期　自2024年４月19日　至2025年４月18日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,620,116,407円**
受取利息	5,607,189,199
その他収益金	12,927,208
(B) 有価証券売買損益	**△7,030,840,590**
売買益	4,380,529,057
売買損	△11,411,369,647
(C) その他費用	**△12,375,167**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△1,423,099,350**
(E) 前期繰越損益金	**64,479,011,439**
(F) 解約差損益金	**△89,595,435,528**
(G) 追加信託差損益金	**68,797,794,048**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**42,258,270,609**
次期繰越損益金(H)	**42,258,270,609**

(注１) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年４月１日)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日　2025年４月18日）

（計算期間　2024年４月19日～2025年４月18日）

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年２月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式※を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
13期(2021年4月19日)	14,848	52.7	347,921.32	54.3	93.2	6.1	0.7	58,156
14期(2022年4月18日)	14,507	△2.3	343,415.90	△1.3	84.0	15.2	0.6	62,888
15期(2023年4月18日)	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7	91,982
16期(2024年4月18日)	16,801	18.3	405,964.98	19.4	91.7	7.4	0.8	92,003
17期(2025年4月18日)	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6	108,590

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

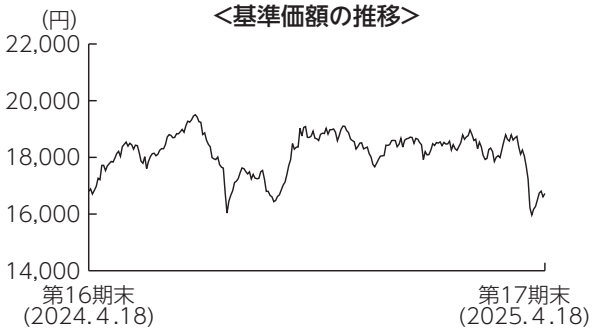
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%	%
2024年４月18日	16,801	－	405,964.98	－	91.7	7.4	0.8
４月末	17,716	5.4	428,578.37	5.6	91.5	6.1	0.8
５月末	17,862	6.3	432,134.03	6.4	91.3	7.8	0.7
６月末	18,831	12.1	456,109.07	12.4	93.9	5.5	0.6
７月末	17,742	5.6	429,741.29	5.9	94.3	5.6	0.7
８月末	17,258	2.7	418,162.85	3.0	92.2	7.2	0.6
９月末	18,287	8.8	443,263.49	9.2	92.8	6.6	0.6
10月末	18,891	12.4	457,896.96	12.8	93.0	6.4	0.5
11月末	17,753	5.7	430,932.03	6.2	94.1	5.4	0.5
12月末	18,700	11.3	454,420.51	11.9	94.2	6.7	0.5
2025年１月末	18,474	10.0	449,556.42	10.7	92.4	7.0	0.5
２月末	18,375	9.4	447,621.18	10.3	91.8	7.8	0.5
３月末	18,375	9.4	447,154.94	10.1	94.4	5.0	0.6
（期末）							
2025年４月18日	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6

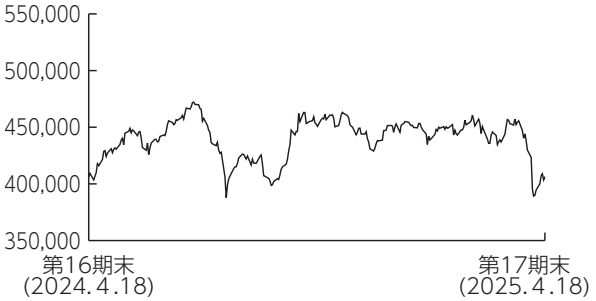
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は16,725円となり、前期末比で0.5％下落しました。

基準価額の主な変動要因

株式市場では中国やインド、南アフリカなど投資対象の多くの市場が上昇したものの、為替市場で投資対象のほとんどの通貨に対して円高となりマイナスの寄与となったことなどにより基準価額は下落しました。

投資環境

新興国株式は多くの市場で上昇しました。期前半は総選挙を経て政策継続への期待が強まったインドが続伸しましたが、中国は景気の先行き不透明感や不動産市場を巡る懸念などから冴えない展開となりました。2024年９月に中国で金融緩和や大規模な景気刺激策が発表され中国市場は大幅に上昇しました。一方で株価に対する割高感が指摘されたインドや財政赤字を巡る懸念が高まったインドネシアは下落するなど、期後半はまちまちの結果となりました。

円／ドルレートは2024年９月にかけて日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高ドル安となりました。その後は日銀の利上げ、米国の利下げペースがともに緩やかなものになると見られ円安ドル高となりましたが、2025年となり米政権により円安是正が求められるとの見方が強まり円高ドル安となりました。ブラジルレアルやインドルピー、台湾ドルなど多くの投資対象通貨に対しても円高となりました。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

ポートフォリオについて

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

保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	15.7%
2	半導体・半導体製造装置	11.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
4	素材	6.9
5	メディア・娯楽	5.4
6	エネルギー	5.1
7	資本財	4.5
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.5
9	自動車・自動車部品	3.6
10	食品・飲料・タバコ	3.2

期末

No.	業種	組入比率
1	銀行	18.0%
2	半導体・半導体製造装置	10.9
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.1
4	メディア・娯楽	6.8
5	素材	5.7
6	一般消費財・サービス流通・小売り	5.6
7	資本財	4.4
8	エネルギー	4.2
9	自動車・自動車部品	3.7
10	食品・飲料・タバコ	3.0

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.1％上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6％下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	4円	0.021%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(2)	(0.013)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	3	0.016	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(3)	(0.016)	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)	
(c) その他費用	24	0.130	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(22)	(0.122)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(2)	(0.009)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	30	0.167	
期中の平均基準価額は18,136円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

(1) 株　式

		買 株数	買 金額	売 株数	売 金額
外国	アメリカ	百株 4,992.64 (△39,286.77)	千アメリカ・ドル 9,180 (−)	百株 3,230.67	千アメリカ・ドル 2,350
	香港	百株 137,447.6 (△31,647.6)	千香港・ドル 264,271 (△42)	百株 38,723.16	千香港・ドル 24,196
	台湾	百株 62,514.3 (2,160.31)	千台湾・ドル 887,684 (△1,578)	百株 11,520.02	千台湾・ドル 40,809
	トルコ	百株 6,290.03 (9,210.19)	千トルコ・リラ 32,864 (−)	百株 439.12	千トルコ・リラ 5,487
	メキシコ	百株 6,816.51 (3,677.56)	千メキシコ・ペソ 40,210 (△453)	百株 6,261.81	千メキシコ・ペソ 6,574
	フィリピン	百株 3,608.05 (−)	千フィリピン・ペソ 33,649 (−)	百株 4,318	千フィリピン・ペソ 13,460
	チリ	百株 83,177.93 (−)	千チリ・ペソ 543,999 (−)	百株 11,881.56	千チリ・ペソ 118,480
	コロンビア	百株 250.14 (−)	千コロンビア・ペソ 801,725 (−)	百株 −	千コロンビア・ペソ −
	クウェート	百株 4,676.98 (1,423.88)	千クウェート・ディナール 350 (−)	百株 1,251.43	千クウェート・ディナール 38
	カタール	百株 5,649.34 (−)	千カタール・リアル 3,960 (−)	百株 −	千カタール・リアル −
	サウジアラビア	百株 7,316.37 (1,380.08)	千サウジアラビア・リアル 30,130 (△24)	百株 881.69	千サウジアラビア・リアル 1,863
	インド	百株 68,350.2 (8,247.85)	千インド・ルピー 3,283,641 (−)	百株 2,521.95	千インド・ルピー 134,787
	インドネシア	百株 252,934 (27.88)	千インドネシア・ルピア 31,948,273 (−)	百株 40,013.14	千インドネシア・ルピア 5,654,926
	アラブ首長国連邦	百株 9,731.81 (2,502.86)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 8,660 (−)	百株 2,868.65	千アラブ首長国連邦・ディルハム 396
	ブラジル	百株 12,908 (1,726.53)	千ブラジル・レアル 34,157 (△43)	百株 12,130.85	千ブラジル・レアル 7,973
	チェコ	百株 39.73 (−)	千チェコ・コルナ 3,994 (−)	百株 85.22	千チェコ・コルナ 848
	韓国	百株 2,704.39 (113.37)	千韓国・ウォン 19,554,567 (△27,741)	百株 1,019.98	千韓国・ウォン 3,447,391
	中国	百株 32,259.89 (111.12)	千オフショア・人民元 47,035 (−)	百株 18,018.9	千オフショア・人民元 16,850
	マレーシア	百株 18,108 (2,186.25)	千マレーシア・リンギット 10,698 (−)	百株 5,448.2	千マレーシア・リンギット 1,817
	南アフリカ	百株 5,551.46 (−)	千南アフリカ・ランド 76,993 (△536)	百株 3,288.81	千南アフリカ・ランド 12,634
	タイ	百株 17,872 (641.75)	千タイ・バーツ 53,931 (−)	百株 26,233.3	千タイ・バーツ 26,328
	ポーランド	百株 1,175.6 (−)	千ポーランド・ズロチ 6,557 (−)	百株 265.06	千ポーランド・ズロチ 1,834
	ハンガリー	百株 166.92 (−)	千ハンガリー・フォリント 153,672 (−)	百株 −	千ハンガリー・フォリント −
ユーロ	ギリシャ	百株 1,212.9 (−)	千ユーロ 654 (△3)	百株 77.29	千ユーロ 152

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
メキシコ	千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	21.5 (−)	4,078 (−)	9.16 (−)	1,811 (−)
CEMEX SAB DE CV	179.9 (−)	2,148 (−)	− (−)	− (−)
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	32.1 (−)	696 (△236)	− (−)	− (−)
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	8.5 (−)	1,491 (−)	− (−)	− (−)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	107.9 (−)	7,273 (△121)	− (−)	− (−)
ブラジル	千口	千ブラジル・レアル	千口	千ブラジル・レアル
BANCO SANTANDER BRASIL SA	− (−)	− (−)	29.7 (−)	823 (−)
ENERGISA SA	8.7 (−)	331 (−)	− (−)	− (−)
KLABIN SA	12.8 (5.95)	276 (−)	− (−)	− (−)
BANCO BTG PACTUAL SA	17 (−)	547 (−)	− (−)	− (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 62,809	百万円 63,425	百万円 −	百万円 −

（注）金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	27,871,425千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,964,867千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.28

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。
（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	156.44	140.76	201	28,675	金属・鉱業
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF (※1)	242.1	242.1	0	0	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	54	66.05	1,222	174,197	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR (※1)	423.11	423.11	0	0	無線通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	68.34	79.71	687	97,952	金属・鉱業
GAZPROM PJSC (※2)	9,669.42	9,669.42	0	0	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC (※2)	338.45	338.45	0	0	石油・ガス・消耗燃料
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	2,195.22	2,482.16	362	51,626	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	890	890	187	26,739	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	515.68	618.82	94	13,443	ソフトウェア
EFG HOLDING S.A.E. -GDR	628.24	−	−	−	資本市場
SURGUTNEFTEGAZ ADR (※1)	710.84	710.84	0	0	石油・ガス・消耗燃料
X5 RETAIL GROUP NV GDR (※1)	160.03	160.03	0	0	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC GDR (※1)	74.13	74.13	0	0	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPETSK STEEL GDR (※1)	132.6	132.6	0	0	金属・鉱業
MMC NORILSK NICKEL ADR (※1)	539.53	539.53	0	0	金属・鉱業
MAGNIT PJSC (※2)	75.74	75.74	0	0	生活必需品流通・小売り
ROSNEFT OIL CO PJSC (※2)	1,079.51	1,079.51	0	0	石油・ガス・消耗燃料
SEVERSTAL GDR (※1)	186.08	186.08	0	0	金属・鉱業
TATNEFT ADR (※1)	195.09	195.09	0	0	石油・ガス・消耗燃料
VTB BANK PJSC (※2)	3,040,000	608	0	0	銀行
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	271.4	320.78	399	56,940	大規模小売り
TAL EDUCATION GROUP-ADR	355.82	398.77	390	55,672	各種消費者サービス
VK CO LTD GDR (※1)	98.58	98.58	0	0	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SBERBANK OF RUSSIA PJSC (※2)	8,971.12	8,971.12	0	0	銀行
NEBIUS GROUP NV	256.01	−	−	−	ソフトウェア
PHOSAGRO PJSC GDR (※1)	181.63	181.63	0	0	化学
H WORLD GROUP LTD ADR	164.09	191.93	661	94,276	ホテル・レストラン・レジャー
TCS GROUP HOLDING PLC GDR (※1)	99.61	99.61	0	0	銀行
QIFU TECHNOLOGY INC ADR	100	115.71	408	58,238	消費者金融
NIO INC ADR	1,081.22	−	−	−	自動車
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	598.63	724.64	890	126,872	娯楽
AUTOHOME INC ADR	49.83	67.5	174	24,828	インタラクティブ・メディアおよびサービス
XP INC	−	338.12	472	67,243	資本市場
KANZHUN LTD ADR	180.55	249.36	346	49,378	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KE HOLDINGS INC ADR	521.92	668.43	1,272	181,212	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP ADR	57.82	65.82	215	30,755	バイオテクノロジー
OZON HOLDINGS PLC ADR (※1)	45.37	45.37	0	0	大規模小売り
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	−	3,039.86	3,343	476,364	銀行
PDD HOLDINGS INC ADR	470.54	659.39	6,177	880,092	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	322.05	363.22	1,502	214,066	ホテル・レストラン・レジャー
IQIYI INC ADR	334.39	−	−	−	娯楽
POLYUS PJSC GDR (※1)	67.87	67.87	0	0	金属・鉱業
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	341.64	−	−	−	航空貨物・物流サービス
小計 株数・金額	3,072,904.64	35,379.84	19,012	2,708,577	
小計 銘柄数<比率>	42銘柄	39銘柄	−	<2.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD	880	880	1,096	20,120	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS	1,020	1,020	984	18,061	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	87	119	1,420	26,059	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	855	1,240	2,734	50,172	建設資材
BEIJING ENTERPRISES	425	425	1,285	23,591	ガス
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	3,200	3,960	1,861	34,153	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	4,760	5,560	2,540	46,625	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	1,790	2,987	2,356	43,246	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	510	720	1,494	27,414	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,340	−	−	−	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	7,276	7,616	4,234	77,703	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	3,201.2	3,676.2	5,286	97,004	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,613.88	3,153.88	8,625	158,284	不動産管理・開発
CITIC LTD	4,630	3,860	3,443	63,181	コングロマリット
LENOVO GROUP LTD	6,100	7,740	6,253	114,759	コンピュータ・周辺機器
PETRO CHINA CO LTD	16,480	20,180	11,442	209,961	石油・ガス・消耗燃料
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	1,163.9	1,459.9	1,529	28,075	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	19,672	23,212	9,029	165,690	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	740	740	802	14,719	ホテル・レストラン・レジャー
KINGSOFT INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	2,210	2,830	3,339	61,277	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	641	715	4,354	79,902	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	2,860	3,700	2,786	51,124	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	940	−	−	−	運送インフラ
HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD	−	280	686	12,588	家庭用耐久財
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,112	−	−	−	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	1,080	1,080	1,321	24,257	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	3,100	3,920	1,611	29,564	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,990	2,476	1,691	31,031	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	545	−	−	−	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	4,820	5,810	9,005	165,250	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	649	898	1,944	35,675	ガス
BYD CO LTD	815	1,165	42,639	782,425	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	1,600	1,600	945	17,351	エネルギー設備・サービス
MMG LTD	−	4,520	1,039	19,076	金属・鉱業
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	100	125	1,326	24,336	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	5,617.88	6,637.88	9,107	167,116	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	2,190	2,190	775	14,226	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1,532	1,952	3,599	66,050	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	1,900	2,185	2,622	48,113	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	5,840	7,130	9,753	178,982	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	4,190	5,270	9,074	166,525	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	1,944	2,700	1,490	27,348	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD	1,524.4	1,764.4	2,657	48,759	機械
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	1,140	1,140	622	11,421	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI HOLDING CORP	1,800	1,800	2,476	45,449	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	460	560	3,351	61,501	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,060	2,440	1,464	26,864	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	1,293.33	1,608.33	4,487	82,340	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	940	1,340	887	16,277	運送インフラ
SINO BIOPHARMACEUTICAL	8,232.5	9,612.5	3,527	64,734	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,390	3,060	5,967	109,494	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	5,202	6,124	280,479	5,146,793	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	5,250	6,395	28,010	513,985	保険
LI NING CO LTD	1,935	2,175	3,249	59,627	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	2,680	4,400	1,060	19,458	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL	3,480	3,480	1,033	18,965	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA / HONG KONG	1,560	−	−	−	旅客航空輸送
ZTE CORP	632.88	754.88	1,611	29,574	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	2,665	3,255	10,106	185,459	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	2,212.5	2,567.5	2,891	53,049	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS	6,862.05	8,082.05	5,358	98,326	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,402.5	2,042.5	2,193	40,253	建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	515	705	2,361	43,338	電子装置・機器・部品
BAIDU INC	1,775	2,173	17,938	329,164	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK	75,225.3	91,265.3	60,873	1,117,037	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	667	769	3,848	70,626	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,020	−	−	−	自動車
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	3,200	4,080	1,636	30,022	建設資材
BANK OF CHINA LTD	61,802	67,332	29,895	548,580	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,084.7	3,664.7	15,886	291,516	銀行

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
IND & COMM BK OF CHINA - H	51,062.35	65,912.35	35,263	647,078	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	950	1,515	2,866	52,598	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,476	2,436	986	18,103	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,400	1,710	1,373	25,196	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	550	550	943	17,318	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	376	503	1,536	28,197	機械
CMOC GROUP LIMITED	3,150	3,960	2,189	40,184	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	6,788	8,708	5,285	96,993	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	587	688	4,200	77,074	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,022	1,218	10,949	200,929	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL	2,420.28	2,420.28	968	17,764	コングロマリット
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3,160	4,620	1,801	33,063	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	762	860	3,143	57,679	娯楽
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	15,820	20,980	1,636	30,028	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	480	705	1,288	23,648	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD	3,510	4,420	1,502	27,576	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	635	710	2,275	41,756	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,230	4,230	2,072	38,034	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	1,960	2,554	5,465	100,293	保険
CRRC CORP LTD - H	3,420	4,000	1,880	34,498	機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	920	–	–	–	医薬品
SINOPHARM GROUP CO	1,040	1,360	2,415	44,321	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	2,145.27	–	–	–	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,040	2,600	3,452	63,358	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	2,280	2,640	1,615	29,647	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	704	704	761	13,977	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,416	2,074	1,945	35,698	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	970	–	–	–	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,550	1,800	1,915	35,143	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	690	852	2,368	43,463	保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	5,316.56	6,281.56	2,311	42,418	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,270	3,550	1,125	20,650	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	21,570	26,340	11,879	217,985	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	680	680	772	14,175	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,690	1,690	993	18,234	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD	1,290	1,455	2,752	50,514	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD	2,396	–	–	–	資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	6,720	8,900	3,827	70,225	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	270	–	–	–	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,650	3,360	2,335	42,850	資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0	半導体・半導体製造装置
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	–	2,053.52	2,184	40,093	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	5,860	7,990	3,851	70,669	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	840	1,060	1,102	20,229	ライフサイエンス・ツール／サービス
EAST BUY HOLDING LTD	325	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	640	640	1,532	28,126	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	36,740	4,020	4,397	80,701	各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	12,164	15,634	65,584	1,203,477	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	546	731	10,212	187,391	バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	241.12	306.12	1,590	29,181	ライフサイエンス・ツール／サービス
MEITUAN	4,002.1	4,671.1	63,760	1,170,005	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,048	1,228	2,732	50,137	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	1,360	1,570	2,731	50,128	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	3,860	3,860	984	18,061	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	985	1,135	5,362	98,408	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,920	–	–	–	資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	403	490	2,202	40,416	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,330	–	–	–	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	880	1,020	2,254	41,364	医薬品
CHINA FEIHE LTD	3,410	3,170	1,965	36,065	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	12,801.68	15,345.68	166,807	3,060,918	大規模小売り
JD.COM INC	1,851.35	2,320.85	32,306	592,819	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,400	1,620	1,863	34,186	タバコ
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	76	–	–	–	専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,862	2,559	12,807	235,023	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD	1,978	2,256	4,884	89,625	家庭用耐久財
BILIBILI INC	156.4	215.6	2,798	51,352	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	400	580	4,811	88,283	バイオテクノロジー
NETEASE INC	1,527	1,837	29,079	533,612	娯楽
ZAI LAB LTD	705	–	–	–	バイオテクノロジー
NONGFU SPRING CO LTD	1,570	1,872	6,860	125,897	飲料
LI AUTO INC	906	1,178	10,560	193,790	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	880.5	1,106.5	3,911	71,775	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	304	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	632	632	2,287	41,981	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	–	389	5,757	105,644	航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	1,631.61	1,997	1,178	21,620	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	1,179	1,363	4,818	88,414	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	356	496	8,159	149,721	専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,481	1,895	2,217	40,684	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	240	298	2,148	39,426	パーソナルケア用品
TRIP.COM GROUP LTD	434.5	588.5	26,470	485,737	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	862	1,185	8,715	159,932	自動車
NIO INC	–	1,404.9	3,842	70,508	自動車
MIDEA GROUP CO LTD	–	256	1,775	32,577	家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	286	358	1,093	20,069	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	420	600	2,169	39,801	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	–	2,294	1,259	23,110	航空貨物・物流サービス
CGN POWER CO LTD	8,260	10,710	2,720	49,918	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GF SECURITIES CO LTD	832	–	–	–	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	484	560	2,752	50,506	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	806	1,060	1,159	21,279	資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	955	1,725	840	15,415	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	272	376	943	17,317	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	250	–	–	–	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	1,000	–	–	–	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	135	183	1,047	19,224	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	612	–	–	–	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	980	1,240	1,793	32,902	自動車
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	1,228	1,464	1,961	35,998	資本市場
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,080	3,340	6,847	125,642	ライフサイエンス・ツール／サービス
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	5,200	6,600	1,339	24,585	娯楽
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	330.4	–	–	–	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	600	600	1,010	18,540	不動産管理・開発
小計 株数・金額	643,406.14	710,482.98	1,340,962	24,606,667	
小計 銘柄数<比率>	168銘柄	153銘柄	–	<22.7%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	406.33	492.16	25,739	112,766	通信機器
ACER INC	2,139.47	2,739.5	8,533	37,385	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	571.08	677.23	36,773	161,105	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	372.97	448.75	22,796	99,871	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,647.78	2,399.84	10,679	46,785	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	4,983.99	6,701.9	9,382	41,105	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	830.53	1,035.78	9,322	40,839	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	416.46	501.92	11,017	48,266	コンピュータ・周辺機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	573.35	650.99	8,853	38,787	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,095.25	1,365.29	11,564	50,661	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC	2,156.97	2,575.26	59,230	259,490	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP	1,919.77	2,707.21	10,612	46,492	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	449.75	604.9	12,914	56,578	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	3,776.85	6,083.68	10,555	46,242	銀行
CHINA AIRLINES	2,318.23	2,318.23	4,833	21,175	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	1,606.84	1,606.84	7,817	34,247	自動車用部品
CHINA STEEL CORP	9,646.7	11,408.73	23,387	102,462	金属・鉱業
ADVANTECH CO LTD	389.79	429.78	13,924	61,004	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS INC	3,534.45	3,930.37	10,828	47,438	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,539.77	1,858.91	58,648	256,939	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,107.88	–	–	–	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,005.65	3,508.48	44,908	196,744	各種電気通信サービス
AUO CORP	5,265	6,759.21	8,313	36,422	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,477.84	1,679.77	19,233	84,261	無線通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD	–	272.43	14,030	61,466	電子装置・機器・部品
EVERGREEN MARINE CORP	746.24	999.01	20,679	90,596	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,257.68	2,667.68	8,576	37,574	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	401.31	528.93	5,685	24,910	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	147.8	200.98	7,717	33,810	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	469.61	529.94	26,020	113,993	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	–	116.48	4,612	20,207	電気設備
FORMOSA PLASTICS CORP	3,128.57	3,977.69	14,120	61,863	化学
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	2,810.26	3,280.26	8,364	36,645	化学
MEDIATEK INC	1,198.81	1,446.74	193,863	849,314	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,014.88	7,764.93	61,808	270,784	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	6,780.42	8,698.83	23,269	101,943	銀行
HOTAI MOTOR CO LTD	235.56	286.98	16,903	74,052	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	1,503.43	1,713.73	14,875	65,168	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,891	9,953.69	30,109	131,911	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,306.72	9,076.55	48,922	214,329	保険
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,343.86	15,439.04	24,007	105,177	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	11,032.18	13,622.65	37,598	164,719	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	9,831.77	11,874.29	159,709	699,686	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,091.73	11,193.75	41,752	182,918	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	76.04	97.06	21,013	92,060	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	9,343.91	11,485.85	17,975	78,750	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	10,480.98	13,650.4	15,288	66,978	保険
INVENTEC CO LTD	1,968.49	2,507.78	10,131	44,385	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,652.21	2,041.51	17,985	78,795	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	8,366.86	10,554.44	22,006	96,408	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	13,870.73	15,827.4	58,877	257,944	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	–	319.9	13,387	58,652	コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,599.97	10,612.74	26,637	116,700	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	3,758.94	4,848.44	14,908	65,316	化学
WISTRON CORP	2,102.11	2,520.93	25,335	110,994	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	1,682.25	1,962.25	6,024	26,391	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	3,684.78	4,710.34	35,610	156,008	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	437.96	507.96	12,902	56,524	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	873.41	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	686.2	832.83	18,821	82,458	電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	–	234.3	19,446	85,196	娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,215.17	1,546.33	4,994	21,881	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	907.18	1,305.33	8,850	38,772	電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	5,481.63	6,299.97	18,490	81,006	建設資材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCTOR		19,374.36	23,373.08	1,979,699	8,673,065	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP		8,998.43	10,868.91	47,931	209,989	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD		514.82	634.82	5,034	22,054	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP		2,216.05	–	–	–	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORP		2,476.93	–	–	–	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		271.65	384.29	17,562	76,939	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT		1,259.96	1,630.95	11,579	50,730	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		1,454.65	2,326.25	6,187	27,108	運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP		69.04	79.14	7,850	34,393	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORPORATION		6,913.96	7,041.29	9,611	42,107	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD		1,191.87	1,568.82	10,134	44,399	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP		175.65	–	–	–	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD		–	79.21	9,029	39,560	電子装置・機器・部品
EMEMORY TECHNOLOGY INC		49.25	62.53	14,694	64,376	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD		–	81.08	7,621	33,389	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP		1,588.74	1,974.34	15,538	68,072	コンピュータ・周辺機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		56.57	70.73	15,666	68,635	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		112.48	128.63	10,290	45,082	機械
CHAILEASE HOLDING CO LTD		1,203.33	1,370.49	15,280	66,945	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD		58.51	–	–	–	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD		469.6	565.62	5,198	22,772	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING		7,762.14	9,885	23,625	103,501	銀行
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD		3,225.7	3,628.17	17,016	74,547	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP		49.34	60.79	8,054	35,287	電気設備
WIWYNN CORP		77.91	108.49	20,396	89,355	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		2,447.35	3,181.44	41,199	180,495	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		263.96	305.84	14,038	61,500	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP		2,486.47	–	–	–	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP		175.93	214.55	10,620	46,527	バイオテクノロジー
GLOBALWAFERS CO LTD		171.28	264.34	7,718	33,815	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		146.58	146.58	5,122	22,443	家庭用耐久財
小計	株数・金額	274,875.86	328,030.45	3,907,892	17,120,477	
	銘柄数<比率>	89銘柄	88銘柄	–	<15.8%>	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS		2,245.07	2,934.09	15,051	56,348	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1,088.54	1,278.17	16,424	61,486	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS		1,076.71	3,486.68	7,461	27,932	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		56.91	56.91	5,221	19,547	自動車
KOC HOLDING AS		598.63	759.55	10,907	40,831	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI		1,052.3	8,418.4	3,535	13,236	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS		1,090	1,485.31	5,263	19,706	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS		95.53	–	–	–	自動車
TURK HAVA YOLLARI		446.86	495.01	16,013	59,948	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		838.1	1,054.42	9,663	36,177	無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI		6,571.93	8,525.15	9,428	35,297	銀行
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE		798.7	951.2	11,861	44,404	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI AS		2,811.9	3,331.72	7,656	28,662	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS		827.71	1,003.71	7,778	29,120	銀行
COCA-COLA ICECEK AS		63.4	697.4	3,849	14,411	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		369.89	394.89	18,115	67,817	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		34.31	254.98	6,356	23,796	旅客航空輸送
小計	株数・金額	20,066.49	35,127.59	154,590	578,725	
	銘柄数<比率>	17銘柄	16銘柄	–	<0.5%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV		2,629	3,677.56	4,523	32,732	食品
GRUPO BIMBO SAB DE CV		1,052	1,234	7,404	53,577	食品
GRUMA SAB DE CV		161.15	161.15	5,988	43,335	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA		158.6	158.6	3,508	25,386	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV		421	568	7,319	52,968	コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV		2,068	2,478	36,478	263,970	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		870.25	–	–	–	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		154.95	199.05	8,468	61,279	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV		1,216	1,559	5,102	36,923	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV		139.5	179.65	10,229	74,023	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV		2,506.52	2,962.52	29,287	211,932	金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA		1,532	1,719	8,209	59,409	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		397	478.65	10,169	73,592	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV		4,192	4,994	29,404	212,781	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV		327.25	353.3	13,175	95,340	運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO		228	269	5,427	39,271	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV		–	225	2,743	19,852	生活必需品流通・小売り
OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV		1,040	–	–	–	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV		14,816.78	17,281.78	26,458	191,460	無線通信サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV		–	202	3,628	26,258	保険
BANCO DEL BAJIO SA		558	–	–	–	銀行
小計	株数・金額	34,468	38,700.26	217,528	1,574,098	
	銘柄数<比率>	19銘柄	18銘柄	–	<1.4%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC		4,968	5,878	13,930	35,041	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		1,513.9	–	–	–	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND		1,444.48	2,021.48	26,683	67,119	銀行
AYALA CORP		214.63	214.63	12,309	30,962	コングロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC		797.6	955.2	32,495	81,740	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC		2,049.6	–	–	–	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP		342.4	437.4	10,235	25,745	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST		1,164.55	1,534.85	10,997	27,662	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
BDO UNIBANK INC		1,896.82	2,339.22	37,661	94,733	銀行
PLDT INC		56.9	87.65	11,271	28,353	無線通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC		8,433.75	9,458.75	21,376	53,771	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		754.5	–	–	–	食品
SM INVESTMENTS CORP		193.83	193.83	15,603	39,248	コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY		244.2	244.2	14,163	35,627	電力
小計	株数・金額	24,075.16	23,365.21	206,728	520,005	
	銘柄数<比率>	14銘柄	11銘柄	–	<0.5%>	
(チリ)		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE		52,798.08	61,433.54	355,393	52,418	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES		70.27	85.08	302,459	44,610	銀行
BANCO DE CHILE		34,257.13	43,939.98	598,901	88,334	銀行
EMPRESAS CMPC SA		849.02	1,083.16	164,261	24,227	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA		299.69	366.61	239,506	35,325	専門小売り
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA		11,739.23	–	–	–	海上運輸
ENEL AMERICAS SA		16,834.61	16,834.61	153,178	22,592	電力
LATAM AIRLINES GROUP SA		138,235.87	196,145.6	289,314	42,672	旅客航空輸送
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA		115.01	140.29	476,986	70,352	化学
FALABELLA SA		634.7	583.37	239,181	35,277	大規模小売り
CENCOSUD SA		1,162.72	1,162.72	349,978	51,619	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA		19,304.15	25,821.89	161,283	23,788	電力
小計	株数・金額	276,300.48	347,596.85	3,330,444	491,220	
	銘柄数<比率>	12銘柄	11銘柄	–	<0.5%>	
(コロンビア)		百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP		311.05	403.05	797,232	26,336	電力
BANCOLOMBIA SA		200.49	248.01	1,266,339	41,833	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		327.07	437.69	1,872,437	61,855	銀行
小計	株数・金額	838.61	1,088.75	3,936,009	130,026	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	–	<0.1%>	
(クエート)		百株	百株	千クウェート・ディナール	千円	
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP		7,352.44	10,428.64	744	347,790	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC		1,523.16	1,775.19	85	39,965	無線通信サービス
GULF BANK KSCP		1,543.4	2,225.14	74	34,713	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP		6,316.68	7,877.16	752	351,369	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC		1,251.43	–	–	–	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO KPSC		490.98	679.69	53	25,080	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK KSCP		1,074.29	1,415.99	91	42,526	銀行
小計	株数・金額	19,552.38	24,401.81	1,801	841,445	
	銘柄数<比率>	7銘柄	6銘柄	–	<0.8%>	
(カタール)		百株	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK		3,646.84	4,358.63	6,956	272,759	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC		2,686.21	3,053.34	1,251	49,085	銀行
OOREDOO QSC		609.2	736.19	924	36,255	各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC		462.22	578.79	863	33,859	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		374.16	374.16	559	21,932	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC		696.58	1,017.53	1,029	40,376	銀行
INDUSTRIES QATAR QSC		1,122.06	1,379.41	1,733	67,986	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ		1,352.11	1,696.61	3,396	133,181	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD		1,901.07	2,846.85	1,313	51,514	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN		4,791.5	5,519.58	1,211	47,504	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		1,901.41	1,901.41	527	20,688	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO		4,291.05	5,554.81	772	30,274	化学
DUKHAN BANK		1,315.18	1,781.62	614	24,086	銀行
小計	株数・金額	25,149.59	30,798.93	21,155	829,508	
	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄	–	<0.8%>	
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO		215.87	273.14	910	34,660	化学
JARIR MARKETING CO		454.3	605.55	776	29,538	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		56.9	66.33	908	34,576	保険
ETIHAD ETISALAT CO		311.95	342.5	2,126	80,929	無線通信サービス
SAUDI BRITISH BANK		803.49	974.32	3,327	126,603	銀行
AL RAJHI BANK		1,530.72	1,854.43	18,099	688,675	銀行
ARAB NATIONAL BANK		555.19	851.24	1,906	72,552	銀行
BANK ALBILAD		385.73	717.18	2,086	79,410	銀行
BANK AL-JAZIRA		299.17	447.36	747	28,426	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		475.79	1,215.86	2,118	80,590	銀行
RIYAD BANK		1,155.71	1,352.96	4,099	155,984	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		450.08	562.6	828	31,511	銀行
SAUDI TELECOM CO		1,574.67	1,902.21	8,883	338,010	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		183.17	218.12	2,259	85,982	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		695.03	843.46	5,170	196,734	化学
SAUDI ELECTRICITY CO		707.94	843.86	1,257	47,842	電力
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP		278.47	404.43	634	24,129	化学
SAVOLA GROUP		209.51	–	–	–	食品
ALMARAI CO JSC		199.78	478.28	2,510	95,542	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		31.21	31.21	543	20,663	メディア
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO		302.96	302.96	587	22,363	化学
ADVANCED PETROCHEMICAL CO		101.64	–	–	–	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		604.76	604.76	361	13,760	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO		385.09	546.4	1,247	47,485	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA		360.59	–	–	–	無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO		65.1	84.23	1,423	54,163	保険
ALINMA BANK		750.68	1,127.19	3,313	126,095	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,014.36	1,264.66	5,646	214,857	金属・鉱業
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE		–	32.39	433	16,490	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		79.75	106.9	785	29,896	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO		25.53	34.1	433	16,478	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,061.98	5,487.58	13,965	531,402	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	69.66	85.62	2,431	92,522	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO	75.78	139.92	4,564	173,667	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	39.81	58.8	596	22,686	化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	16.86	21.98	657	25,006	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO	32.77	32.77	374	14,239	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	35	47.35	922	35,096	資本市場
ELM CO	19.59	23.47	2,312	87,999	情報技術サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU	66.35	–	–	–	総合公益事業
ADES HOLDING CO	263.33	263.33	400	15,229	エネルギー設備・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	–	20.57	367	13,978	航空貨物・物流サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,309.07	2,800.08	9,534	362,779	銀行
小計 株数・金額	19,255.34	27,070.1	109,554	4,168,565	
小計 銘柄数<比率>	41銘柄	39銘柄	–	<3.8%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,388.22	5,763.16	734,514	1,233,984	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	591.89	1,417.73	42,297	71,060	石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	306.91	368.69	90,989	152,861	化学
BANK OF BARODA	743.65	1,008.35	24,483	41,132	銀行
EICHER MOTORS LTD	111.49	131.39	74,609	125,344	自動車
GRASIM INDUSTRIES LTD	214.88	254.42	70,237	117,999	建設資材
HDFC BANK LTD	2,194.63	5,363.6	1,022,677	1,718,098	銀行
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	737.64	886.98	237,657	399,264	自動車
SHREE CEMENT LTD	6.37	7.59	23,529	39,528	建設資材
ICICI BANK LTD	4,064.12	4,941.46	695,115	1,167,793	銀行
INDUSIND BANK LTD	217.21	536.13	42,606	71,578	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	425.9	838.08	32,492	54,587	石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,391.71	1,688.36	134,638	226,192	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	196.95	252.79	17,673	29,692	陸上運輸
TATA STEEL LTD	5,841.62	7,199.34	98,731	165,869	金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	1,306.79	1,934.43	120,234	201,993	自動車
JSW STEEL LTD	473.96	562.39	56,643	95,161	金属・鉱業
TATA COMMUNICATIONS LTD	83.25	96.18	15,052	25,287	各種電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	456.53	579.26	64,888	109,013	食品
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	20.47	23.47	28,058	47,138	金融サービス
TATA POWER CO LTD	1,164.8	1,567.63	59,836	100,525	電力
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	86.9	101.34	55,276	92,865	食品
NESTLE INDIA LTD	261.23	313.37	75,728	127,224	食品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	821.26	1,000.39	22,747	38,216	電気設備
GAIL INDIA LTD	1,763.91	2,335.06	43,663	73,354	ガス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	858.6	1,036.32	226,757	380,952	銀行
VEDANTA LTD	679.08	1,275.72	51,035	85,739	金属・鉱業
SUPREME INDUSTRIES LTD	44.91	65.16	22,138	37,193	化学
AXIS BANK LTD	1,793.47	2,176.42	259,168	435,402	銀行
TITAN COMPANY LTD	285.58	339.79	113,065	189,949	繊維・アパレル・贅沢品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,537.43	2,911.32	70,887	119,091	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	116.12	131.31	33,753	56,705	パーソナルケア用品
BHARAT ELECTRONICS LTD	2,942.08	3,526.88	104,095	174,881	航空宇宙・防衛
LUPIN LTD	176.11	214.26	41,506	69,730	医薬品
NMDC LTD	815.82	3,007.71	19,811	33,283	金属・鉱業
MPHASIS LTD	52.63	108.73	24,721	41,532	情報技術サービス
BAJAJ FINANCE LTD	219.1	264.71	242,540	407,468	消費者金融
INFOSYS LTD	2,613.92	3,154.66	447,803	752,310	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,054	2,525.57	59,830	100,515	情報技術サービス
TATA ELXSI LTD	24.5	38.72	18,974	31,877	ソフトウェア
MRF LTD	1.75	2.36	29,848	50,144	自動車用部品
INDIAN OIL CORP LTD	2,319.8	2,594.31	34,841	58,533	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LTD	644.08	781.87	185,694	311,966	パーソナルケア用品
TRENT LTD	148.59	174.82	89,691	150,681	専門小売り
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	82.12	93.3	65,995	110,872	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CUMMINS INDIA LTD	117.53	132.88	38,418	64,542	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD	759.76	909.74	130,820	219,778	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	484.46	463.81	22,230	37,347	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD	90.07	117.6	44,356	74,518	自動車
SRF LTD	114.93	130.49	39,021	65,556	化学
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	51.83	64.05	16,037	26,942	自動車用部品
DR REDDYS LABORATORIES LTD	89.27	568.45	66,144	111,123	医薬品
BHARTI AIRTEL LTD	1,750.21	2,433.77	459,763	772,402	無線通信サービス
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	1,750.51	2,052.51	20,422	34,309	銀行
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	–	17.46	13,880	23,319	ソフトウェア
UNITED SPIRITS LTD	226.98	288.05	43,720	73,449	飲料
UNION BANK OF INDIA LTD	1,193.19	1,558.59	19,730	33,146	銀行
CANARA BANK	–	1,495.48	14,359	24,124	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	770.06	913.21	159,948	268,713	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	100.63	115.84	65,333	109,760	ライフサイエンス・ツール／サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	112.12	118.99	139,158	233,786	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	192.55	264.76	31,019	52,112	医薬品
HAVELLS INDIA LTD	197.28	257.35	42,166	70,840	電気設備
TVS MOTOR COMPANY LTD	193.42	221.72	59,405	99,801	自動車
INDRAPRASTHA GAS LTD	279.95	–	–	–	ガス
JINDAL STEEL & POWER LTD	272.84	399.19	35,196	59,130	金属・鉱業
JINDAL STAINLESS LTD	–	344.47	19,340	32,491	金属・鉱業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	1,685.9	2,878.14	37,320	62,699	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	217.11	1,306.76	90,395	151,863	消費者金融
PETRONET LNG LTD	615.07	755.18	22,953	38,562	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LTD/INDIA	428.66	483.79	73,303	123,150	医薬品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
LARSEN & TOUBRO LTD	530.51	641.07	208,174	349,733	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	91.65	110.41	131,398	220,750	建設資材
ASHOK LEYLAND LTD	1,046.17	1,397.8	30,609	51,423	機械
BOSCH LTD	–	5.92	16,282	27,355	自動車用部品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	709.93	858.65	283,260	475,876	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	136.28	154.32	37,316	62,691	商社・流通業
NTPC LTD	3,501.03	4,171.51	151,842	255,096	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YES BANK LTD	9,770.54	14,371.16	25,997	43,675	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	433.08	539.12	30,719	51,608	建設資材
BHARAT FORGE LTD	213.19	251.37	26,851	45,110	自動車用部品
SUZLON ENERGY LTD	6,473.42	8,887.06	48,941	82,220	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,022.74	1,245.63	75,921	127,547	金属・鉱業
ITC LTD	2,358.96	2,895.73	123,720	207,849	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	119.91	148.61	45,092	75,755	化学
UNITED PHOSPHORUS LTD	388.55	388.55	25,496	42,834	化学
SUNDARAM FINANCE LTD	–	63.35	33,217	55,805	消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	–	197.59	31,904	53,600	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	82.01	114.21	37,173	62,450	医薬品
THERMAX LTD	–	34.87	11,836	19,884	機械
SIEMENS INDIA LTD	65.37	80.02	39,435	66,250	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	60.37	65.44	44,070	74,038	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	1,913.62	2,216.24	19,177	32,217	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	439.8	563.02	34,898	58,629	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	334.47	399.96	49,567	83,272	パーソナルケア用品
TECH MAHINDRA LTD	440.64	526.03	68,741	115,485	情報技術サービス
VOLTAS LTD	–	223.55	28,723	48,256	建設・土木
INDIAN HOTELS CO LTD	709.81	834.04	70,159	117,867	ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	–	171.17	27,233	45,751	電力
VODAFONE IDEA LTD	–	23,093.64	16,881	28,360	無線通信サービス
MARICO LTD	393.3	490.15	35,035	58,860	食品
POWER FINANCE CORP LTD	1,204.94	1,377.26	58,354	98,035	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5.08	6.02	27,002	45,364	繊維・アパレル・贅沢品
ABB LTD/INDIA	38.37	50.92	28,370	47,661	電気設備
DLF LTD	580.79	675.5	45,217	75,966	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,739.75	4,469.69	138,113	232,030	電力
NHPC LTD	–	3,077.84	26,155	43,941	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PERSISTENT SYSTEMS LTD	77.78	101.61	49,138	82,552	情報技術サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	427.28	530.04	66,753	112,145	運送インフラ
REC LTD	1,075.03	1,287.3	55,173	92,691	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	298.64	367.36	74,768	125,611	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	56.35	62.16	49,839	83,731	自動車
JUBILANT FOODWORKS LTD	302.66	376.5	26,270	44,134	ホテル・レストラン・レジャー
ADANI POWER LTD	567.27	571.35	31,407	52,763	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	–	505.64	19,436	32,653	石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	80.95	116.29	24,555	41,253	消費者金融
OBEROI REALTY LTD	–	106.95	17,547	29,479	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	–	143.13	17,393	29,220	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	–	444.3	22,565	37,910	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,253.13	1,727.85	68,915	115,777	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD	335.23	–	–	–	自動車
INDUS TOWERS LTD	–	1,078.01	42,894	72,061	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	68.56	78.96	28,783	48,355	化学
VARUN BEVERAGES LTD	366.45	1,260.77	70,193	117,924	飲料
BSE LTD	–	62.27	36,932	62,046	資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	87.31	97.78	24,403	40,998	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	73.01	67.41	28,257	47,472	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	254.26	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	786.39	902.23	64,965	109,141	保険
AU SMALL FINANCE BANK LTD	115.93	304.95	17,886	30,049	銀行
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	161	195.8	82,635	138,827	航空宇宙・防衛
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	74.21	97.73	41,222	69,253	資本市場
BANDHAN BANK LTD	723.75	–	–	–	銀行
GODREJ PROPERTIES LTD	97.9	139.95	27,865	46,813	不動産管理・開発
POLYCAB INDIA LTD	33.86	50.22	26,581	44,656	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	333.61	390.31	61,953	104,082	消費者金融
RAIL VIKAS NIGAM LTD	–	422.97	15,685	26,352	建設・土木
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	221.15	263.15	23,850	40,069	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	183.62	228.62	17,590	29,551	商業サービス・用品
ETERNAL LTD	4,891.43	6,934.72	160,608	269,821	ホテル・レストラン・レジャー
MACROTECH DEVELOPERS LTD	178.89	278.77	34,458	57,890	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	598.52	718.01	77,861	130,806	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	–	345.9	18,147	30,488	繊維・アパレル・贅沢品
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	–	33.67	51,592	86,675	家庭用耐久財
APL APOLLO TUBES LTD	125.92	155.55	24,723	41,534	金属・鉱業
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	326.84	444.86	20,094	33,758	自動車用部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	179.09	–	–	–	金融サービス
PB FINTECH LTD	–	321.87	53,205	89,384	保険
MANKIND PHARMA LTD	–	118.21	30,517	51,268	医薬品
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,287.97	2,786.01	68,666	115,360	金融サービス
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	105.69	121.69	15,902	26,716	建設関連製品
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	–	153.25	25,465	42,782	自動車
BERGER PAINTS INDIA LTD	226.56	–	–	–	化学
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	–	238.68	19,847	33,343	医薬品
AVENUE SUPERMARTS LTD	128.52	157.07	68,436	114,974	生活必需品流通・小売り
IDFC BANK LTD	2,488.08	3,668.83	23,113	38,830	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	188.97	224.34	40,233	67,591	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	248.01	301.06	17,932	30,126	保険

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ALKEM LABORATORIES LTD		－	44.31	21,948	36,872	医薬品
INTERGLOBE AVIATION LTD		118.95	181.61	97,451	163,719	旅客航空輸送
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		－	25.47	31,157	52,344	化学
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		351.81	436.55	70,205	117,946	保険
小計	株数・金額	112,281.17	186,357.27	11,970,929	20,111,161	
	銘柄数<比率>	136銘柄	156銘柄	－	<18.5%>	
(インドネシア)		百株	百株	インドネシア・ルピア	千円	
ANEKA TAMBANG TBK PT		5,470	－	－	－	金属・鉱業
BARITO PACIFIC TBK PT		21,783.85	21,811.73	1,668,597	14,183	化学
UNITED TRACTORS TBK PT		1,122.01	1,350.01	3,000,397	25,503	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT		3,640	3,640	2,657,200	22,586	食品
UNILEVER INDONESIA TBK PT		5,916	－	－	－	家庭用品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		16,542	20,181	9,585,975	81,480	コングロマリット
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		39,477	48,887	12,466,185	105,962	各種電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT		6,206	8,139	3,450,936	29,332	食品
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT		1,921	－	－	－	紙製品・林産品
BANK MANDIRI		29,266	34,722	15,972,120	135,763	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA		53,424	65,593	23,875,852	202,944	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT		12,039	14,984	6,053,536	51,455	銀行
KALBE FARMA TBK PT		19,530	19,530	2,343,600	19,920	医薬品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT		2,349.32	－	－	－	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		43,211	52,074	44,262,900	376,234	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		－	7,260	5,481,300	46,591	化学
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT		13,080	11,901	2,142,180	18,208	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT		1,941	1,941	2,057,460	17,488	食品
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT		14,828	17,730	3,475,080	29,538	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT		15,237	－	－	－	各種電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		669,872	867,024	6,936,192	58,957	大規模小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT		5,284	6,261	4,022,692	34,192	金属・鉱業
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		7,940.82	－	－	－	金属・鉱業
小計	株数・金額	990,080	1,203,028.74	149,452,203	1,270,343	
	銘柄数<比率>	22銘柄	17銘柄	－	<1.2%>	
(アラブ首長国連邦)		百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC		1,181.72	1,417.22	2,293	89,085	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC		2,436.92	2,684.17	1,999	77,688	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC		2,701.55	3,323.18	5,769	224,127	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC		2,307.9	2,891.71	2,995	116,387	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		3,509.11	4,178.81	5,691	221,116	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		5,324.92	6,332.39	7,693	298,906	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC		2,896.82	3,750.34	2,992	116,269	不動産管理・開発
EMIRATES NBD BANK PJSC		1,513.32	1,774.26	3,424	133,034	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		－	956.86	1,100	42,750	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING CO PJSC		－	3,192.28	1,545	60,025	エネルギー設備・サービス
MULTIPLY GROUP		3,163.86	2,798.07	461	17,936	コングロマリット
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO		1,884.16	2,505.89	543	21,125	ホテル・レストラン・レジャー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC		2,201.78	2,682.9	869	33,770	専門小売り
小計	株数・金額	29,122.06	38,488.08	37,380	1,452,223	
	銘柄数<比率>	11銘柄	13銘柄	－	<1.3%>	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
BRF SA		－	430	909	22,296	食品
VALE SA		2,676.89	3,435.89	18,168	445,445	金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA		835	1,075	1,184	29,043	電力
RAIA DROGASIL SA		1,020.64	1,293.64	2,676	65,620	生活必需品流通・小売り
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA		204.5	204.5	932	22,862	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA		964	1,103	4,646	113,928	電力
BANCO DO BRASIL SA		1,366	1,622	4,449	109,078	銀行
ITAUSA SA		4,401.07	5,491.12	5,463	133,951	銀行
GERDAU SA		927.81	1,263.37	1,888	46,305	金属・鉱業
PETROLEO BRASILEIRO SA		2,894.1	3,586.1	11,895	291,629	石油・ガス・消耗燃料
VIBRA ENERGIA SA		968	1,039	1,880	46,106	専門小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA		3,781.12	4,190.12	12,926	316,916	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA		799.2	1,092.2	1,367	33,525	運送インフラ
WEG SA		1,333.44	1,609.44	7,395	181,310	電気設備
BANCO BRADESCO SA PREF		4,279.02	5,065.02	6,473	158,699	銀行
BANCO BRADESCO SA		1,265.92	1,525.92	1,742	42,722	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		482.06	－	－	－	金属・鉱業
SUZANO SA		627.75	636.75	3,300	80,927	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA		169	238	910	22,318	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA		3,795.47	5,000.91	16,377	401,535	銀行
ENGIE BRASIL SA		152.87	234.87	922	22,624	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR		704.89	849.89	3,420	83,867	陸上運輸
LOJAS RENNER SA		840.2	－	－	－	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		532.04	803.04	1,385	33,961	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA		879	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA		433	515	1,886	46,262	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA		826	1,181	4,033	98,879	電力
EMBRAER SA		－	646	4,079	100,016	航空宇宙・防衛
JBS SA		569	703	3,061	75,059	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS		1,092.62	1,603.4	1,659	40,686	電力
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO		274.98	459.98	5,014	122,933	水道
ENEVA SA		440	－	－	－	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HYPERA SA		298	－	－	－	医薬品
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO		4,500.48	5,186.48	6,317	154,875	資本市場
MAGAZINE LUIZA SA		2,394	－	－	－	大規模小売り
PRIO SA		616	799	2,761	67,699	石油・ガス・消耗燃料

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
TELEFONICA BRASIL SA		308.28	836	2,207	54,130	各種電気通信サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		517	656	2,672	65,522	保険
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA		3,559.61	－	－	－	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA		548	－	－	－	生活必需品流通・小売り
AMBEV SA		3,733.95	4,502.95	6,304	154,557	飲料
NATURA &CO HOLDING SA		688	875	817	20,036	パーソナルケア用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A		521	521	823	20,181	保険
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		1,089	－	－	－	生活必需品流通・小売り
TIM SA		613	744	1,327	32,541	無線通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA		463	746	2,228	54,630	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
RUMO SA		1,045	1,169	2,207	54,110	陸上運輸
小計	株数・金額	60,429.91	62,933.59	157,720	3,866,801	
	銘柄数<比率>	45銘柄	38銘柄	－	<3.6%>	
(チェコ)		百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS		58.81	70.09	7,590	49,036	銀行
CEZ		119.57	148.02	16,977	109,677	電力
MONETA MONEY BANK AS		324.81	239.59	3,311	21,389	銀行
小計	株数・金額	503.19	457.7	27,879	180,103	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<0.2%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SKC CO LTD		17.2	17.2	168,388	16,939	化学
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		29.28	33.99	475,180	47,803	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC		23.44	29.83	1,051,507	105,781	保険
DB INSURANCE CO LTD		36.55	40.55	342,647	34,470	保険
COWAY CO LTD		40.84	48.84	380,463	38,274	家庭用耐久財
KT&G CORP		77.03	89.43	983,730	98,963	タバコ
KAKAO CORP		243.74	298.64	1,140,804	114,764	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KUM YANG CO LTD		25.99	－	－	－	化学
HANWHA OCEAN CO LTD		58.03	85.74	667,914	67,192	機械
SK TELECOM CO LTD		37.45	46.37	268,482	27,009	無線通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD		154.99	224.68	210,300	21,156	資本市場
NCSOFT CORPORATION		11.42	11.42	159,651	16,060	娯楽
LG UPLUS CORP		171.31	254.35	282,582	28,427	各種電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY		357.73	433.94	1,060,983	106,734	電気設備
POSCO INTERNATIONAL CORP		42.25	42.25	222,657	22,399	商社・流通業
LG H&H CO LTD		7.62	9.68	304,920	30,674	パーソナルケア用品
LG CHEM LTD		38.84	46.42	1,025,882	103,203	化学
LG CHEM LTD		5.99	－	－	－	化学
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD		－	12.1	219,857	22,117	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD		344.6	411.9	1,942,108	195,376	銀行
HYUNDAI MERCHANT MARINE		174.05	268.2	516,821	51,992	海上運輸
S-OIL CORP		32.89	40.84	209,917	21,117	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION		91.75	－	－	－	化学
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		51.98	－	－	－	資本市場
POSCO FUTURE M CO LTD		24.67	27.67	346,981	34,906	電気設備
LOTTE CHEMICAL CORPORATION		13.12	－	－	－	化学
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD		33.14	41.57	956,110	96,184	機械
HYUNDAI MOBIS		48.09	55.81	1,331,068	133,905	自動車用部品
SK HYNIX INC		430.02	518.96	9,081,800	913,629	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD		56.95	－	－	－	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO		18.64	18.64	259,282	26,083	自動車
HYUNDAI MOTOR CO		107.45	131.25	2,384,812	239,912	自動車
HYUNDAI STEEL CO		78.56	－	－	－	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA		217.85	264.62	382,111	38,440	銀行
KIA CORPORATION		206.05	227.54	1,934,090	194,569	自動車
KOREA ZINC CO LTD		6.76	4.16	287,040	28,876	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER CORP		210.38	241.62	582,304	58,579	電力
KOREAN AIR CO LTD		140.33	163.33	330,743	33,272	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD		12.09	－	－	－	化学
KT CORP		55.36	－	－	－	各種電気通信サービス
HLB INC		94.3	108.74	610,031	61,369	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC		83.78	104.32	727,110	73,147	家庭用耐久財
LG CORP		70.73	85.91	541,233	54,448	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD		92.34	133.34	175,475	17,652	資本市場
NAVER CORP		102.18	135.79	2,493,104	250,806	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD		20.34	－	－	－	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD		34.43	34.43	242,387	24,384	資本市場
KANGWON LAND INC		72.38	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC		56.79	67.45	1,713,230	172,350	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD		122.26	－	－	－	建設・土木
COSMOAM&T CO LTD		17.3	－	－	－	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO LTD		43.48	51.31	928,197	93,376	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD		46.73	51.15	617,892	62,159	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		3,754.76	4,529.59	24,958,040	2,510,778	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD		541.1	646.05	962,614	96,839	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD		28.34	30.62	2,498,592	251,358	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD		641.76	781.59	3,564,050	358,543	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP		47	52.24	599,192	60,278	医薬品
HANON SYSTEMS		130.64	－	－	－	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP		38.03	－	－	－	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD		235.92	317.13	255,606	25,714	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC		121	150.29	2,392,616	240,697	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD		30.79	43.52	295,936	29,771	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP		231.72	276.82	1,597,251	160,683	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		16.2	38.31	429,838	43,241	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC		13.14	－	－	－	医薬品

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
POSCO DX CO LTD	43.64	–	–	–	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	65.63	72.08	572,315	57,574	保険
AMOREPACIFIC CORP	22.8	27.16	314,241	31,612	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	48.55	63.38	593,236	59,679	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO LTD	15.9	100.51	486,468	48,938	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	7.13	7.13	173,615	17,465	食品
LG INNOTEK CO LTD	12.42	11.35	156,403	15,734	電子装置・機器・部品
SK INC	29.45	33.74	406,904	40,934	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	302.64	357.06	2,867,191	288,439	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	56.45	72.2	592,040	59,559	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	80.42	92.77	1,052,939	105,925	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	5.85	–	–	–	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	55.31	70.41	268,614	27,022	自動車用部品
HANJIN KAL CORP	20.68	20.68	166,474	16,747	ホテル・レストラン・レジャー
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	–	21.92	712,400	71,667	電気設備
HD HYUNDAI CO LTD	39.43	47.28	336,160	33,817	石油・ガス・消耗燃料
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	20.13	20.13	240,150	24,159	食品
NETMARBLE CORP	21.12	–	–	–	娯楽
HYUNDAI ROTEM CO LTD	–	74.45	855,430	86,056	機械
WOORI FINANCIAL GROUP INC	485.05	587.51	969,391	97,520	銀行
ECOPRO BM CO LTD	39.06	43.06	419,835	42,235	電気設備
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	22.1	29.81	310,024	31,188	医薬品
KRAFTON INC	23	27.84	1,069,056	107,547	娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD	10.66	23.68	122,899	12,363	電気設備
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	15.45	21.75	796,050	80,082	機械
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	18.78	–	–	–	電気設備
SK SQUARE CO LTD	80.02	91.88	751,578	75,608	コングロマリット
SK BIOSCIENCE CO LTD	23.4	–	–	–	バイオテクノロジー
HYBE CO LTD	16.49	21.08	478,516	48,138	娯楽
LG ENERGY SOLUTION	36.71	43.19	1,479,257	148,813	電気設備
KAKAOBANK CORP	132.92	160.51	337,071	33,909	銀行
KAKAOPAY CORP	22.37	–	–	–	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	30.71	40.86	474,793	47,764	情報技術サービス
ALTEOGEN INC	–	38.3	1,440,080	144,872	バイオテクノロジー
SAMSUNG C&T CORP	63.52	82.69	941,012	94,665	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	14.15	17.04	1,804,536	181,536	ライフサイエンス・ツール／サービス
DOOSAN BOBCAT INC	45.42	45.42	204,162	20,538	機械
小計 株数・金額	12,349.23	14,147.01	96,506,395	9,708,543	
小計 銘柄数<比率>	99銘柄	81銘柄	–	<8.9%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
EVE ENERGY CO LTD	147.32	115.32	458	8,934	電気設備
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	58	58	407	7,946	電気設備
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	59.4	126.4	333	6,511	電子装置・機器・部品
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	30	–	–	–	電子装置・機器・部品
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	–	41	170	3,318	電子装置・機器・部品
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD	150	–	–	–	電子装置・機器・部品
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	–	58	279	5,449	ソフトウェア
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	120	120	117	2,297	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	51.8	155.8	474	9,247	化学
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	122	122	172	3,363	金属・鉱業
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	175	121	488	9,522	航空宇宙・防衛
UNISPLENDOUR CORP LTD	70.4	186.4	464	9,064	電子装置・機器・部品
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	105	–	–	–	電気設備
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	191	191	268	5,243	紙製品・林産品
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	12	12	52	1,021	ライフサイエンス・ツール／サービス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	162	162	290	5,667	電気設備
HUAGONG TECH CO LTD	22	22	83	1,623	電子装置・機器・部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	21	21	195	3,820	医薬品
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	118	118	282	5,517	機械
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	81	81	229	4,468	娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	136	–	–	–	電子装置・機器・部品
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	139	139	320	6,250	電子装置・機器・部品
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	239	239	519	10,136	金属・鉱業
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	–	56	304	5,938	機械
GEM CO LTD	291	291	174	3,404	電気設備
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	26	–	–	–	ソフトウェア
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	69	–	–	–	バイオテクノロジー
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	581	–	–	–	娯楽
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO LTD	–	62	132	2,590	家庭用耐久財
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	169	169	303	5,921	石油・ガス・消耗燃料
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	59	105.6	588	11,483	電気設備
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	155.93	155.93	115	2,243	電子装置・機器・部品
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	59.04	–	–	–	家庭用耐久財
ZHEJIANG NHU CO LTD	58.12	245.12	527	10,276	化学
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD	296	–	–	–	不動産管理・開発
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	133.6	133.6	176	3,446	医薬品
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	66	–	–	–	食品
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	51	51	153	2,991	建設関連製品
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	93	93	493	9,629	食品
GOTION HIGH-TECH CO LTD	104	104	209	4,090	電気設備
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	10	110	373	7,284	ヘルスケア機器・用品
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	–	111	165	3,235	自動車用部品
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	240	339	1,382	26,950	食品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	89.5	89.5	198	3,865	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	180	180	121	2,365	石油・ガス・消耗燃料
CHINA BAOAN GROUP CO LTD	180	–	–	–	コングロマリット
TIANQI LITHIUM CORP	43	43	118	2,302	化学
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	112	112	173	3,387	コンピュータ・周辺機器
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	248	248	322	6,291	飲料
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	101	–	–	–	電子装置・機器・部品
BY-HEALTH CO LTD	141	–	–	–	パーソナルケア用品
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	120	120	410	7,997	医薬品
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	78	78	126	2,457	バイオテクノロジー
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	515.5	515.5	412	8,041	化学
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	60	78	349	6,807	医薬品
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	22.39	80.39	550	10,733	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	114.7	77.7	366	7,139	コンピュータ・周辺機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	127	127	152	2,976	コンピュータ・周辺機器
O-FILM TECH CO LTD	–	169	207	4,050	電子装置・機器・部品
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	367	–	–	–	金属・鉱業
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	397.29	671.29	858	16,741	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	108	108	382	7,461	電子装置・機器・部品
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD	35.84	–	–	–	飲料
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	5	79	280	5,467	医薬品
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	69	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	331	587	508	9,923	機械
DONG-E-E-JIAO CO LTD	49	49	310	6,048	医薬品
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	153	153	161	3,141	通信機器
HUADONG MEDICINE CO LTD	62	62	228	4,452	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	50	50	146	2,864	エネルギー設備・サービス
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	–	709	215	4,202	金属・鉱業
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	159	159	233	4,545	娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD	98	98	182	3,567	航空宇宙・防衛
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	61	76	1,005	19,610	飲料
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	48	100	628	12,245	機械
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	149.5	–	–	–	食品
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	136.75	136.75	105	2,066	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	87.4	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	91	91	273	5,341	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	36	28	735	14,342	資本市場
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	364.8	364.8	223	4,367	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	143	–	–	–	娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	311.54	377.54	1,112	21,687	電子装置・機器・部品
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	299	299	490	9,561	化学
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	713	713	511	9,982	メディア
NEW HOPE LIUHE CO LTD	199	199	199	3,899	食品
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	191	191	295	5,765	電子装置・機器・部品
IFLYTEK CO LTD	79	115	507	9,900	ソフトウェア
HESTEEL CO LTD	934	–	–	–	金属・鉱業
GOERTEK INC	251	181	364	7,111	電子装置・機器・部品
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	213	213	156	3,044	資本市場
BANK OF NINGBO CO LTD	352	352	860	16,788	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD	95	302	574	11,206	電子装置・機器・部品
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	544.2	919.09	374	7,294	電子装置・機器・部品
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	283	283	171	3,349	資本市場
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	376	–	–	–	不動産管理・開発
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	404.88	404.88	500	9,766	自動車
WESTERN SECURITIES CO LTD	227	227	167	3,266	資本市場
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	123	264	726	14,156	食品
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	105.2	105.2	603	11,760	医薬品
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	779.18	914.18	1,851	36,097	資本市場
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	78	78	572	11,160	飲料
WULIANGYE YIBIN CO LTD	186	210	2,783	54,269	飲料
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	589	589	403	7,867	バイオテクノロジー
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	1,374	2,223	846	16,515	電子装置・機器・部品
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	459	459	453	8,833	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	121	121	544	10,612	家庭用耐久財
MIDEA GROUP CO LTD	162	207	1,468	28,638	家庭用耐久財
GUOSEN SECURITIES CO LTD	423	423	422	8,240	資本市場
PING AN BANK CO LTD	972	972	1,075	20,962	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	244.8	400.8	690	13,473	食品
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	1,135	1,135	532	10,379	資本市場
CHINA VANKE CO LTD	551	554	398	7,777	不動産管理・開発
ZTE CORP	165	165	514	10,038	通信機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	285	285	209	4,084	機械
WEICHAI POWER CO LTD	442	442	669	13,048	機械
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	42	–	–	–	医薬品
GF SECURITIES CO LTD	153	316	480	9,359	資本市場
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	211	211	172	3,357	電気設備
BYD CO LTD	84	99	3,461	67,503	自動車
CCOOP GROUP CO LTD	–	1,275	359	7,011	大規模小売り
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD	302	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	341	341	239	4,674	電子装置・機器・部品
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	96.6	96.6	160	3,138	化学

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	52.2	–	–	–	化学
LB GROUP CO LTD	110	110	180	3,524	化学
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	428	428	344	6,710	化学
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	21	–	–	–	半導体・半導体製造装置
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	96	–	–	–	化学
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	117	–	–	–	化学
RISEN ENERGY CO LTD	11	–	–	–	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD	127	–	–	–	建設関連製品
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	22	28	1,297	25,297	半導体・半導体製造装置
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD	301	–	–	–	化学
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	128	128	327	6,382	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD	342	342	229	4,468	化学
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	–	478	224	4,371	金属・鉱業
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	55.5	–	–	–	娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	17	17	293	5,718	飲料
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	156	–	–	–	化学
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	66	66	188	3,670	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	6	66	376	7,339	家庭用耐久財
NINESTAR CORP	11	104	232	4,534	コンピュータ・周辺機器
HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LTD	–	57	157	3,067	家庭用耐久財
CNPC CAPITAL CO LTD	382	382	260	5,080	銀行
YUNDA HOLDING CO LTD	254.2	–	–	–	航空貨物・物流サービス
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	169	169	279	5,457	金属・鉱業
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CO LTD	18.2	–	–	–	医薬品
JIUGUI LIQUOR CO LTD	18	–	–	–	飲料
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	151	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SF HOLDING CO LTD	244	244	1,033	20,154	航空貨物・物流サービス
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	236	–	–	–	資本市場
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	25	25	170	3,314	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	–	42	308	6,021	電子装置・機器・部品
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	39	39	293	5,727	電子装置・機器・部品
BANK OF SHANGHAI CO LTD	974.9	802.9	842	16,423	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	389	389	387	7,547	ソフトウェア
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	828	349	249	4,865	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	23	23	108	2,122	家庭用耐久財
CSC FINANCIAL CO LTD	289	218	512	10,002	資本市場
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	64.61	64.61	112	2,189	化学
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD	91	–	–	–	医薬品
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	248	478	727	14,186	化学
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	31	–	–	–	飲料
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	225	225	238	4,641	資本市場
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	0.46	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD	388	–	–	–	金属・鉱業
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD	37	–	–	–	化学
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	152.78	152.78	238	4,647	化学
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	22	–	–	–	自動車用部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	44.1	44.1	149	2,910	通信機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	37	37	106	2,067	化学
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	27	–	–	–	電子装置・機器・部品
OPPEIN HOME GROUP INC	21	21	148	2,886	家庭用耐久財
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	91.16	91.16	281	5,492	電気設備
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	95	–	–	–	食品
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	31	56.4	437	8,535	通信機器
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	–	275	357	6,976	運送インフラ
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	1	61	338	6,608	化学
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD	69	–	–	–	化学
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	0.4	33.4	352	6,865	電子装置・機器・部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	30	30	295	5,754	自動車用部品
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	48	48	134	2,616	化学
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	31	31	101	1,976	金属・鉱業
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	32	–	–	–	バイオテクノロジー
CAITONG SECURITIES CO LTD	127	127	93	1,822	資本市場
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	24	24	133	2,597	化学
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC	–	190	177	3,460	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANK OF CHENGDU CO LTD	213	213	374	7,297	銀行
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	1	57.4	304	5,932	自動車用部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	19	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD	–	510	393	7,677	資本市場
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD	118	118	284	5,542	食品
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	576	687	1,195	23,309	電子装置・機器・部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	58	72	1,595	31,120	ヘルスケア機器・用品
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	608	–	–	–	各種消費者サービス
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	16	–	–	–	ソフトウェア
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD	40.5	–	–	–	化学
SG MICRO CORP	33.95	33.95	419	8,188	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	202.4	257.4	5,817	113,433	電気設備
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	30.16	30.16	329	6,422	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTEC CO LTD	139.72	139.72	733	14,306	ライフサイエンス・ツール/サービス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	514	302	232	4,540	自動車
FLAT GLASS GROUP CO LTD	103	103	155	3,040	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	234	733	476	9,290	銀行
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	825	825	299	5,839	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	73	73	230	4,498	電子装置・機器・部品
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	25.6	25.6	211	4,120	電子装置・機器・部品
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	–	734	281	5,481	エネルギー設備・サービス
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	253	451	676	13,200	化学
PHARMARON BEIJING CO LTD	74.25	74.25	163	3,193	ライフサイエンス・ツール/サービス
BANK OF SUZHOU CO LTD	–	407	323	6,317	銀行
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	11	15.4	267	5,218	電子装置・機器・部品
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	11	11	77	1,507	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	25.2	25.2	116	2,280	金属・鉱業
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	30	30	574	11,202	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	54	54	394	7,697	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	534	534	284	5,549	電子装置・機器・部品
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	82	–	–	–	通信機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD	287	–	–	–	不動産管理・開発
WILL SEMICONDUCTOR LTD	50.3	73.3	897	17,494	半導体・半導体製造装置
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	128	–	–	–	電気設備
BANK OF CHANGSHA CO LTD	–	261	242	4,722	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD	–	432	165	3,226	資本市場
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	1,143	1,143	341	6,664	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	707	707	187	3,653	金属・鉱業
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	107	107	297	5,798	電子装置・機器・部品
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	248	248	186	3,646	資本市場
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	22	–	–	–	半導体・半導体製造装置
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	29	29	141	2,754	電気設備
CGN POWER CO LTD	695	695	251	4,905	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	–	212	243	4,741	金属・鉱業
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	1,993	3,013	1,822	35,544	陸上運輸
GONEO GROUP CO LTD	19	27.55	196	3,838	電気設備
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	32	32	524	10,233	半導体・半導体製造装置
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	8	–	–	–	半導体・半導体製造装置
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	20	28	183	3,587	通信機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	15.36	15.36	107	2,099	半導体・半導体製造装置
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	46	55.2	227	4,435	医薬品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	1,176	1,708	900	17,551	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	210	210	206	4,029	資本市場
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	32	32	171	3,341	情報技術サービス
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	23	–	–	–	バイオテクノロジー
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	9	–	–	–	半導体・半導体製造装置
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	–	262	252	4,924	資本市場
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC	5.96	–	–	–	電気設備
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	–	22	226	4,407	半導体・半導体製造装置
VERSILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	40	–	–	–	半導体・半導体製造装置
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	435	435	311	6,064	金属・鉱業
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	50.7	–	–	–	化学
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	14	–	–	–	電気設備
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	61	61	195	3,812	食品
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD	76	–	–	–	建設・土木
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	60	–	–	–	半導体・半導体製造装置
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	28.6	–	–	–	金属・鉱業
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	115.72	115.72	112	2,188	半導体・半導体製造装置
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	356	356	215	4,199	資本市場
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	24.77	65.77	456	8,900	バイオテクノロジー
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	29	29	148	2,890	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD	53.2	–	–	–	半導体・半導体製造装置
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	26	–	–	–	食品
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	79	144	481	9,381	資本市場
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	46	46	209	4,087	機械
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	40	40	523	10,209	ヘルスケア機器・用品
PIOTECH INC	5.92	8.76	138	2,707	半導体・半導体製造装置
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	91	91	473	9,227	情報技術サービス
ASR MICROELECTRONICS CO LTD	40	–	–	–	半導体・半導体製造装置
JINKO SOLAR CO LTD	402	402	237	4,624	半導体・半導体製造装置
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	28	22	1,489	29,042	半導体・半導体製造装置
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC	56	–	–	–	ソフトウェア
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	–	8	307	6,000	半導体・半導体製造装置
GALAXYCORE INC	–	104	146	2,863	半導体・半導体製造装置
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	–	24	295	5,764	ソフトウェア
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	40.6	–	–	–	金属・鉱業
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	–	34	263	5,144	コンピュータ・周辺機器
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	11	15.4	282	5,507	バイオテクノロジー
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	32	78.8	664	12,965	コンピュータ・周辺機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	24.47	24.47	759	14,815	ソフトウェア
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	190	190	343	6,694	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	8.4	11.76	216	4,214	家庭用耐久財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	86	86	158	3,093	半導体・半導体製造装置
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	–	16	217	4,246	半導体・半導体製造装置
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	–	12	200	3,903	半導体・半導体製造装置
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	1,856	1,856	419	8,179	建設・土木

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	–	1,497	203	3,969	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	168	117	389	7,601	自動車
PETROCHINA CO LTD	1,173	1,173	937	18,275	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	3,057	3,560	2,509	48,939	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	4,131	4,778	2,565	50,031	銀行
BANK OF CHINA LTD	1,960	1,960	1,109	21,631	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	1,203	1,608	921	17,966	石油・ガス・消耗燃料
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	138	138	503	9,821	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	339	339	1,331	25,965	石油・ガス・消耗燃料
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	937	1,211	5,100	99,461	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	518	585	2,934	57,218	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD	886	1,133	2,382	46,461	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	1,667	1,799	1,933	37,710	銀行
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	1,334	2,379	956	18,648	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD	425	425	659	12,853	自動車
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	58	72	11,304	220,422	飲料
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	1,943	1,943	1,496	29,173	銀行
CITIC SECURITIES CO LTD	597	794	1,998	38,969	資本市場
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	402	389	1,192	23,256	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	383	–	–	–	運送インフラ
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	1,106	1,317	3,846	75,013	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DAQIN RAILWAY CO LTD	826	826	565	11,033	陸上運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,303	2,303	879	17,154	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	1,683	2,045	1,126	21,971	建設・土木
HAITONG SECURITIES CO LTD	555	–	–	–	資本市場
HUAXIA BANK CO LTD	707	707	560	10,932	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	296	419	1,243	24,249	食品
BANK OF BEIJING CO LTD	1,383	1,383	856	16,693	銀行
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	1,248	1,689	918	17,916	無線通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	792	1,175	784	15,305	金属・鉱業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	232	232	587	11,454	建設資材
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	413	413	709	13,827	資本市場
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	590	590	424	8,271	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR CO LTD	117	117	272	5,313	自動車
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	557	963	885	17,275	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD	1,089	1,625	1,142	22,275	機械
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	266.52	326.52	1,592	31,058	医薬品
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	174	174	417	8,149	金属・鉱業
HUATAI SECURITIES CO LTD	403	403	626	12,211	資本市場
CHINA RAILWAY GROUP LTD	856	856	490	9,564	建設・土木
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	66	140	682	13,311	保険
HAIER SMART HOME CO LTD	257	449	1,106	21,581	家庭用耐久財
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	279	456	869	16,947	機械
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	1,013	1,013	472	9,204	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	562	562	510	9,950	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	124	124	296	5,790	医薬品
GUANGHUI ENERGY CO LTD	264	264	145	2,836	石油・ガス・消耗燃料
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	381	381	445	8,692	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	145	198	1,086	21,192	化学
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	787	787	563	10,987	電気設備
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	–	814	239	4,666	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	1,035	1,309	2,332	45,485	金属・鉱業
FOUNDER SECURITIES CO LTD	551	551	407	7,939	資本市場
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	382	382	566	11,046	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NARI TECHNOLOGY CO LTD	417.12	417.12	984	19,195	電気設備
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	298	–	–	–	エネルギー設備・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	98	98	646	12,616	専門小売り
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	309	309	250	4,880	自動車
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	2,225	2,225	393	7,679	金属・鉱業
TSINGTAO BREWERY CO LTD	44	44	351	6,854	飲料
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD	250	–	–	–	金融サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	372	763	488	9,521	金属・鉱業
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	–	185	240	4,689	電子装置・機器・部品
AIR CHINA LTD	448	918	694	13,532	旅客航空輸送
TBEA CO LTD	241.8	241.8	282	5,502	電気設備
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	435	435	307	5,996	建設・土木
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	562	562	166	3,243	建設・土木
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	445	1,042	497	9,691	建設・土木
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	212	212	622	12,137	機械
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	116	116	382	7,453	運送インフラ
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	69	69	181	3,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD	149	149	313	6,110	金属・鉱業
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	343	343	139	2,722	資本市場
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	58	256	424	8,271	自動車用部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD	252	252	198	3,872	資本市場
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	330	330	322	6,293	化学
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	237	237	397	7,759	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	114	114	212	4,139	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AECC AVIATION POWER CO LTD	93	183	627	12,239	航空宇宙・防衛
BANK OF NANJING CO LTD	573	573	603	11,765	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	158.53	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	480.7	728.7	1,036	20,219	海上運輸
CMOC GROUP LIMITED	534	798	531	10,363	金属・鉱業
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	412	317	461	9,006	金属・鉱業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	338	338	196	3,835	資本市場
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	90	90	327	6,377	医薬品
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	201.2	201.2	636	12,413	金属・鉱業
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD	–	124	146	2,848	メディア
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	78	78	170	3,326	電気設備
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	277	277	272	5,304	金属・鉱業
PEOPLE.CN CO LTD	70	–	–	–	メディア
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	845	675	392	7,647	生活必需品流通・小売り
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	2,683	2,683	367	7,167	旅客航空輸送
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	210	273	350	6,840	石油・ガス・消耗燃料
YUTONG BUS CO LTD	60	163	419	8,184	機械
SHENERGY CO LTD	429	429	392	7,654	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	795	795	304	5,937	旅客航空輸送
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	150.19	150.19	231	4,521	電気設備
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	580	580	328	6,401	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	–	257	158	3,087	電気設備
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	164	164	189	3,696	石油・ガス・消耗燃料
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	102.64	102.64	264	5,149	ソフトウェア
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	162.5	162.5	225	4,398	ソフトウェア
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	33	33	60	1,184	金属・鉱業
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	451	451	264	5,162	旅客航空輸送
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	590	–	–	–	建設・土木
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	102	102	554	10,807	自動車用部品
XIAMEN C & D INC	189	189	196	3,825	商社・流通業
YOUNGOR FASHION CO LTD	256	256	203	3,973	不動産管理・開発
AVIC HELICOPTER CO LTD	46	46	167	3,260	航空宇宙・防衛
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	–	319	309	6,033	家庭用耐久財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	168	168	127	2,479	資本市場
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	8	114	233	4,550	医薬品
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	142	318	470	9,177	販売
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD	223.5	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	394	394	206	4,018	化学
HISENSE VISUAL TECHNOLOGY CO LTD	3	–	–	–	家庭用耐久財
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	196	–	–	–	電気設備
WESTERN MINING CO LTD	–	151	225	4,401	金属・鉱業
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	25	43	903	17,608	医薬品
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	341	–	–	–	金属・鉱業
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	50.8	78.8	1,764	34,403	飲料
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	126	–	–	–	機械
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	568	568	336	6,556	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	250	–	–	–	専門小売り
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	164	92	233	4,553	不動産管理・開発
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	12.5	55.5	258	5,032	ソフトウェア
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	203	203	489	9,543	化学
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	292	292	98	1,924	金属・鉱業
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	27	178.4	371	7,242	バイオテクノロジー
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	126	126	168	3,287	電気設備
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	23	159	160	3,128	石油・ガス・消耗燃料
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	42	–	–	–	食品
DALIAN PORT PDA CO LTD	1,732	1,732	256	4,998	運送インフラ
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	474.6	474.6	408	7,958	建設・土木
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	127	127	280	5,467	化学
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	58.3	–	–	–	医薬品
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	195	–	–	–	運送インフラ
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	118	–	–	–	医薬品
SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO	224	–	–	–	建設・土木
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	26	154	344	6,723	電子装置・機器・部品
SHANXI COAL INTERNATIONAL ENERGY GROUP CO LTD	111	–	–	–	商社・流通業
TONGWEI CO LTD	170	326	563	10,978	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	106.54	127.84	340	6,648	ソフトウェア
JCET GROUP CO LTD	109	109	357	6,971	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	68	68	165	3,224	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO LTD	25	25	148	2,885	飲料
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	53	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	104.9	104.9	217	4,246	化学
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	17	–	–	–	電子装置・機器・部品
CHINA JUSHI CO LTD	202.46	202.46	238	4,646	建設資材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD	624	–	–	–	化学
NINGBO SHANSHAN CO LTD	132	–	–	–	化学
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	39.24	84.24	577	11,252	機械
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	196	196	290	5,656	通信機器
SAILUN GROUP CO LTD	197	197	242	4,732	自動車用部品
TONGKUN GROUP CO LTD	157	157	157	3,076	化学
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	22.1	–	–	–	化学
ANGEL YEAST CO LTD	49	49	166	3,250	食品
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	138.04	90.04	232	4,526	電気設備
SHEDE SPIRITS CO LTD	21	–	–	–	飲料
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	15	21	65	1,277	電気設備
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9	–	–	–	パーソナルケア用品
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	15.4	21.56	181	3,546	機械
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	10	25	708	13,810	飲料
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	16	–	–	–	パーソナルケア用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD	14	–	–	–	電気設備
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	71	71	337	6,576	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD	111	111	151	2,958	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	1,518	1,518	655	12,787	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAPITAL SECURITIES CO LTD	–	96	188	3,684	資本市場
ZANGGE MINING CO LTD	116	116	402	7,855	化学
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	151	522	451	8,794	銀行
IRAY TECHNOLOGY CO LTD	8.4	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	77.6	77.6	371	7,240	電子装置・機器・部品
CSI SOLAR CO LTD	–	324	296	5,787	半導体・半導体製造装置
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	78	122	1,878	36,635	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	449.68	449.68	673	13,126	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	127	127	160	3,122	金属・鉱業
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	18	18	218	4,266	自動車用部品
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	733	733	417	8,132	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	7	7	18	359	医薬品
HEILAN HOME CO LTD	441	441	356	6,948	専門小売り
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	401.51	613.51	1,260	24,584	石油・ガス・消耗燃料
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	–	38	230	4,498	コンピュータ・周辺機器
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	–	170	352	6,871	半導体・半導体製造装置
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	255.19	255.19	1,108	21,611	食品
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	44	112	570	11,122	飲料
NANJING IRON & STEEL CO LTD	–	813	343	6,705	金属・鉱業
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	70	–	–	–	電気設備
DONGXING SECURITIES CO LTD	132	132	134	2,630	資本市場
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	70	101.5	476	9,286	自動車用部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	10	181	241	4,711	旅客航空輸送
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	407	751.1	1,264	24,663	資本市場
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	1,050	1,050	992	19,348	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	34	–	–	–	飲料
SERES GROUP CO LTD	90	90	1,176	22,947	自動車
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	53	53	269	5,246	飲料
SKSHU PAINT CO LTD	28	–	–	–	化学
BANK OF JIANGSU CO LTD	832	1,236	1,216	23,715	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD	339	339	494	9,651	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	114	114	171	3,343	自動車用部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	14	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	41	212	281	5,498	航空貨物・物流サービス
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	–	31	216	4,230	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD	9.5	–	–	–	家庭用耐久財
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	304	504	800	15,606	資本市場
SDIC CAPITAL CO LTD	423	423	286	5,592	資本市場
TOPCHOICE MEDICAL CORP	32	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD	184	184	355	6,928	ガス
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	40.12	56.16	68	1,326	半導体・半導体製造装置
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	40.04	48.04	137	2,684	生活必需品流通・小売り
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	29.4	29.4	126	2,476	機械
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	113.1	113.1	217	4,243	商業サービス・用品
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	159	448	408	7,967	資本市場
SPRING AIRLINES CO LTD	66	66	370	7,232	旅客航空輸送
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	160	160	260	5,085	資本市場
SHANGHAI M&G STATIONERY INC	45	45	133	2,601	商業サービス・用品
GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	1,035	–	–	–	不動産管理・開発
FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	107	–	–	–	不動産管理・開発
JCHX MINING CONSTRUCTION GROUP CO LTD	–	83	287	5,614	金属・鉱業
小計 株数・金額	130,634.09	144,986.2	212,415	4,141,986	
小計 銘柄数<比率>	464銘柄	398銘柄	–	<3.8%>	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AMMB HOLDINGS BHD	1,375	2,610	1,320	42,669	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	5,243	7,690	5,198	167,959	銀行
CELCOMDIGI BHD	2,727	3,811	1,356	43,834	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	631.2	–	–	–	運送インフラ
RHB BANK BHD	1,037.8	1,305.8	856	27,676	銀行
GAMUDA BHD	1,561	4,341	1,684	54,419	建設・土木
GENTING BHD	1,649	2,338	759	24,550	ホテル・レストラン・レジャー
YTL CORP BHD	2,630	2,630	476	15,380	総合公益事業
HONG LEONG BANK BHD	490.08	617.08	1,203	38,878	銀行
IOI CORP BHD	2,067.13	2,067.13	742	23,976	食品
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	331	439	878	28,367	食品
MALAYAN BANKING BHD	4,142.75	4,986.75	4,921	159,025	銀行
MISC BHD	1,021.8	1,231.8	880	28,456	海上運輸
NESTLE MALAYSIA BHD	60	60	489	15,818	食品
PPB GROUP BHD	502.6	714.6	821	26,551	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	229	229	434	14,043	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	610	785	1,290	41,696	ガス
GENTING MALAYSIA BHD	2,401	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
TELEKOM MALAYSIA BHD	953	953	638	20,630	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	2,137.5	2,789.5	3,760	121,492	電力
QL RESOURCES BHD	870.5	1,305.75	613	19,828	食品
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	11,405.5	13,741.5	5,950	192,244	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,933	2,611	819	26,489	総合公益事業
SIME DARBY BERHAD	2,344	2,344	480	15,525	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD	2,647	2,647	497	16,078	無線通信サービス
MAXIS BHD	1,758	2,288	787	25,429	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD	2,219	–	–	–	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,174	2,654	841	27,182	化学
SUNWAY BHD	–	2,444	1,072	34,665	コングロマリット
IHH HEALTHCARE BHD	1,593	1,902	1,302	42,095	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	2,841	3,693	1,772	57,273	金属・鉱業
SD GUTHRIE BHD	1,615	2,057	940	30,372	食品
MR DIY GROUP M BHD	2,451	3,211	523	16,910	専門小売り
小計 株数・金額	65,650.86	80,496.91	43,316	1,399,523	
小計 銘柄数<比率>	32銘柄	30銘柄	–	<1.3%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BIDVEST GROUP LTD	207.17	320.12	7,241	54,745	コングロマリット
CLICKS GROUP LTD	191.96	220.15	8,365	63,246	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	426.19	512.65	9,963	75,326	保険
GOLD FIELDS LTD	718.33	855.13	38,721	292,731	金属・鉱業
REMGRO LTD	411.48	466.74	7,000	52,921	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD	435.21	555.22	18,119	136,980	金属・鉱業
EXXARO RESOURCES LTD	170.72	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	69.63	82.8	25,602	193,556	銀行
MTN GROUP LTD	1,350.77	1,630.92	17,945	135,664	無線通信サービス
FIRSTRAND LTD	3,891.92	4,789.69	33,374	252,311	金融サービス
NASPERS LTD	143.68	160.86	72,531	548,340	大規模小売り
NEDBANK GROUP LTD	322.6	452.66	10,900	82,404	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	58.42	82.95	6,340	47,935	金属・鉱業
SASOL LTD	481.38	592.12	3,912	29,575	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD	397.69	470.5	13,308	100,612	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	1,065.44	1,260.74	28,278	213,784	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	677.55	977.6	5,521	41,742	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	301.67	348.11	5,697	43,070	医薬品
ABSA GROUP LTD	700.74	819.98	14,021	106,003	銀行
SANLAM LTD	1,390.73	1,649.79	13,345	100,889	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	693.63	850.04	10,709	80,964	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	53.86	53.86	1,642	12,415	金属・鉱業
OUTSURANCE GROUP LTD	703.5	883.89	6,132	46,361	保険
VODACOM GROUP PTY LTD	439.38	600.33	7,702	58,233	無線通信サービス
NEPI ROCKCASTLE NV	459.37	541.68	7,477	56,532	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD	3,914.87	4,620.4	5,031	38,039	保険
REINET INVESTMENTS SCA	116.2	116.2	5,478	41,419	資本市場
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,697.35	2,095.92	5,308	40,135	専門小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	2,240.39	–	–	–	金属・鉱業
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	241.33	–	–	–	金属・鉱業
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	321.52	481.45	39,431	298,103	金属・鉱業
BID CORP LTD	260.51	325.34	14,811	111,974	生活必需品流通・小売り
小計 株数・金額	24,555.19	26,817.84	443,918	3,356,024	
小計 銘柄数<比率>	32銘柄	29銘柄	–	<3.1%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
KRUNG THAI BANK PCL NVDR	3,030	3,030	6,605	28,205	銀行
CP AXTRA PCL NVDR	1,593	–	–	–	生活必需品流通・小売り
KASIKORNBANK PCL NVDR	454	552	8,335	35,591	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	16,672	22,049	4,321	18,453	銀行
SHIN CORP PCL	707	–	–	–	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	3,000	3,757	9,392	40,105	食品
ADVANCED INFO SERVICE PCL	941	1,106	30,968	132,233	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	3,803.2	5,169.2	4,652	19,865	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	2,500	3,024	19,958	85,222	電子装置・機器・部品
PTT PCL	7,834	9,108	28,007	119,590	石油・ガス・消耗燃料
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	805	805	3,622	15,468	消費者金融
LAND AND HOUSES PCL NVDR	6,561	–	–	–	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL NVDR	650.5	775.5	11,826	50,498	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	3,478	4,209	15,888	67,845	運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	1,565	2,108	10,065	42,980	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	9,111	10,728	24,781	105,817	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	513	531	9,080	38,772	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	2,740.1	3,278.1	8,605	36,743	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL NVDR	890	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL NVDR	4,518	5,663	28,173	120,300	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL	6,431	–	–	–	陸上運輸
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	1,104.45	1,341.45	13,884	59,284	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL NVDR	1,351.22	–	–	–	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,834.08	–	–	–	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	1,380	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	6,299	6,299	3,684	15,734	運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	2,112	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ASSET WORLD CORP PCL NVDR	5,271	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	1,210.33	1,583.33	3,720	15,887	大規模小売り
SCG PACKAGING PCL NVDR	978	–	–	–	容器・包装
GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	–	4,049.74	18,831	80,409	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	2,086	3,280	4,100	17,507	専門小売り
SCB X PCL NVDR	677	796	9,233	39,427	銀行
TRUE CORP PCL NVDR	8,963.28	8,963.28	10,397	44,396	各種電気通信サービス
CP AXTRA PCL NVDR	–	2,108.01	5,322	22,728	生活必需品流通・小売り
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	587	–	–	–	消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	383	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	112,033.16	104,313.61	293,459	1,253,070	
小計 銘柄数<比率>	35銘柄	24銘柄	–	<1.2%>	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
MBANK	11.96	14.53	1,154	43,711	銀行
BUDIMEX SA	10.92	–	–	–	建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ SA	100.79	131.82	1,504	56,983	金属・鉱業

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
BANK PEKAO SA		141.31	168.73	2,979	112,843	銀行
ORLEN SA		474.36	572.23	3,645	138,040	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		0.91	1.02	1,592	60,297	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		28.35	37.06	2,128	80,614	銀行
CD PROJEKT RED SA		46.71	59.41	1,316	49,856	娯楽
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA		696.57	840.78	5,942	225,047	銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		608.56	802.49	593	22,458	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		479.01	591.22	3,353	126,993	保険
DINO POLSKA SA		39.14	43.79	2,225	84,276	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA		416.96	568.2	1,767	66,920	大規模小売り
PEPCO GROUP NV		165.87	－	－	－	大規模小売り
ZABKA GROUP SA		－	300.68	629	23,832	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	3,221.42	4,131.96	28,832	1,091,877	
	銘柄数<比率>	14銘柄	13銘柄	－	<1.0%>	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
RICHTER GEDEON NYRT		102.84	141.53	145,492	58,197	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT		326.09	414.31	118,326	47,330	石油・ガス・消耗燃料
OTP BANK NYRT		172.69	212.7	518,988	207,595	銀行
小計	株数・金額	601.62	768.54	782,807	313,123	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<0.3%>	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PIRAEUS BANK S.A		817.45	1,035.44	486	78,731	銀行
ALPHA BANK A.E.		1,855.91	2,089.28	432	69,966	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		605.62	829.68	755	122,145	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		166.76	144.53	226	36,663	各種電気通信サービス
FF GROUP		31.3	31.3	0	0	繊維・アパレル・贅沢品
EUROBANK ERGASIAS SERVICES		2,017.92	2,469.44	569	92,166	銀行
METLEN ENERGY & METALS SA		77.37	105.82	437	70,703	コングロマリット
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN		55.06	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		137.44	164.44	307	49,774	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		83.74	114.25	298	48,241	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		168.75	168.75	219	35,490	電力
小計	株数・金額	6,017.32	7,152.93	3,732	603,882	
	銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	－	<0.6%>	
合計	株数・金額	5,958,371.91	3,476,123.15	－	102,317,982	
	銘柄数<比率>	1,332銘柄	1,212銘柄	－	<94.2%>	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）＜　＞内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。
（注４）銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。
（※１）当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）
（※２）当該銘柄はロシア株式です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D		154.41	166.75	34,613	250,477
CEMEX SAB DE CV		1,205.475	1,385.375	14,421	104,360
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		229.2	261.3	6,346	45,928
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		39.9	48.4	9,152	66,233
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C		－	107.9	6,950	50,298
小計	口数・金額	1,628.985	1,969.725	71,486	517,298
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.6%>	5銘柄<0.5%>	－	－
(ブラジル)		千口	千口	千ブラジル・レアル	千円
BANCO SANTANDER BRASIL SA		29.7	－	－	－
ENERGISA SA		19.9	28.6	1,216	29,828
KLABIN SA		59.5	78.25	1,400	34,340
BANCO BTG PACTUAL SA		91.5	108.5	3,768	92,384
小計	口数・金額	200.6	215.35	6,385	156,552
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	3銘柄<0.1%>	－	－
合計	口数・金額	1,829.585	2,185.075	－	673,850
	銘柄数<比率>	8銘柄<0.8%>	8銘柄<0.6%>	－	－

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国	MINI MSCI EMG MKT	百万円 5,706	百万円 －

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

■投資信託財産の構成

2025年４月18日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	102,317,982	94.0
投資信託受益証券、投資証券	673,850	0.6
コール・ローン等、その他	5,906,265	5.4
投資信託財産総額	108,898,099	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、108,331,393千円、99.5％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年４月18日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝142.46円、１香港・ドル＝18.35円、１台湾・ドル＝4.381円、１イギリス・ポンド＝189.29円、１トルコ・リラ＝3.743円、１メキシコ・ペソ＝7.236円、１フィリピン・ペソ＝2.515円、100チリ・ペソ＝14.749円、100コロンビア・ペソ＝3.303円、１クウェート・ディナール＝467.08円、１カタール・リアル＝39.21円、１サウジアラビア・リアル＝38.05円、１インド・ルピー＝1.68円、100インドネシア・ルピア＝0.85円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝38.85円、１ブラジル・レアル＝24.516円、１チェコ・コルナ＝6.46円、100韓国・ウォン＝10.06円、１オフショア・人民元＝19.499円、１マレーシア・リンギット＝32.309円、１南アフリカ・ランド＝7.56円、１タイ・バーツ＝4.27円、１ポーランド・ズロチ＝37.87円、100ハンガリー・フォリント＝40.00円、１ユーロ＝161.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年４月18日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**109,191,852,790円**
コール・ローン等	3,742,041,315
株式(評価額)	102,317,982,428
投資信託受益証券(評価額)	577,623,091
投資証券(評価額)	96,227,558
未収入金	305,875,186
未収配当金	239,881,471
差入委託証拠金	1,912,221,741
(B) 負債	**600,879,714**
未払金	598,482,714
未払解約金	2,397,000
(C) 純資産総額(A－B)	**108,590,973,076**
元本	64,928,988,026
次期繰越損益金	43,661,985,050
(D) 受益権総口数	**64,928,988,026口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**16,725円**

(注１) 期首元本額 54,761,986,005円
追加設定元本額 27,629,446,704円
一部解約元本額 17,462,444,683円

(注２) 期末における元本の内訳
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞ 11,072,175,926円
たわらノーロード　新興国株式＜ラップ専用＞ 9,251,557,161円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型） 2,221,323円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型） 10,336,212円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型） 24,240,288円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 25,463,784円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 29,109,488円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 12,516,029円
たわらノーロード　新興国株式 16,529,635,374円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型） 5,864,109,339円
たわらノーロード　バランス（堅実型） 35,364,561円
たわらノーロード　バランス（標準型） 170,033,600円
たわらノーロード　バランス（積極型） 348,451,373円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型） 93,091円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型） 491,029円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型） 111,169,761円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型） 215,168,455円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型） 342,316,208円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型） 11,703円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型） 9,273,056円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型） 6,552,834円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型） 8,755,163円
たわらノーロード　全世界株式 6,336,247,241円
Ｏｎｅ ＤＣ 新興国株式インデックスファンド 2,323,138,115円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け） 76,140円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け） 88,191円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け） 100,242円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け） 112,292円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け） 122,152円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け） 126,534円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け） 126,534円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け） 126,534円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション 370,407,528円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10） 339,788,052円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20） 582,758,477円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30） 1,179,294,992円
投資のソムリエ 3,918,354,182円
クルーズコントロール 137,806,442円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞ 571,913,641円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞ 498,500,416円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型 666,092,216円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 1,598,564,901円
ワールドアセットバランス（基本コース） 466,644,770円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 372,057,096円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 37,064,324円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 19,894,804円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 5,798,069円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 141,999,950円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 679,159,839円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞ 319,231,243円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 41,574,888円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 21,671,095円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 13,014,298円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 3,892,083円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞ 13,083,768円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070） 23,125円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 83,273,003円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 1,643,369円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定） 79,404,595円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定） 36,767,127円
期末元本合計 64,928,988,026円

■損益の状況

当期　自2024年４月19日　至2025年４月18日

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,604,947,594円**
受取配当金	2,405,620,236
受取利息	117,761,727
その他収益金	81,565,631
(B) 有価証券売買損益	**△4,690,128,924**
売買益	12,416,027,393
売買損	△17,106,156,317
(C) 先物取引等取引損益	**△85,727,153**
取引益	828,212,839
取引損	△913,939,992
(D) その他費用	**△134,644,362**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△2,305,552,845**
(F) 前期繰越損益金	**37,241,655,331**
(G) 解約差損益金	**△13,889,245,432**
(H) 追加信託差損益金	**22,615,127,996**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**43,661,985,050**
次期繰越損益金(I)	**43,661,985,050**

(注１) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。
(2025年４月１日)

大和住銀 FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

【運用報告書（全体版）】

（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

第19期

決算日 2025年10月15日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。
当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。
今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■当運用報告書についてのお問い合わせ
コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

■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／特殊型（絶対収益追求型）
信託期間	無期限（設定日：2007年３月12日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 **大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド** わが国の株式を主要投資対象とします。また、株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用します。
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式を主要投資対象とし、銘柄調査を重視したアクティブ運用を行うとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図ります。 ■マザーファンドの現物株式の運用にあたっては、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値対比割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」を中心に投資します。現物株式（マザーファンドの信託財産に属する株式のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50％以上とします。株式以外への資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50％以下とします。
組入制限	**当ファンド** ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資は行いません。 **大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド** ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年１回（毎年10月15日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額 税込分配金	基準価額 期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	純資産総額
	円	円	%	%	%	百万円
15期（2021年10月15日）	12,038	0	3.0	73.4	△73.6	22,128
16期（2022年10月17日）	12,327	0	2.4	76.8	△76.6	38,819
17期（2023年10月16日）	12,457	0	1.1	72.3	△72.3	48,126
18期（2024年10月15日）	12,936	0	3.8	77.5	△77.4	65,834
19期（2025年10月15日）	13,319	0	3.0	83.7	△83.8	82,428

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

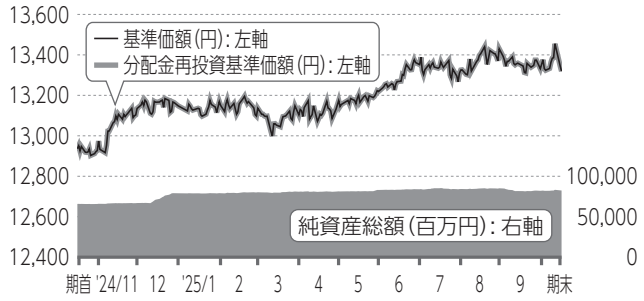
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）
		騰落率		
（期首）2024年10月15日	円 12,936	% −	% 77.5	% △77.4
10月末	12,974	0.3	77.1	△77.1
11月末	13,135	1.5	76.6	△76.5
12月末	13,148	1.6	77.8	△77.8
2025年１月末	13,150	1.7	78.0	△78.0
２月末	13,136	1.5	74.1	△73.9
３月末	13,103	1.3	73.7	△73.8
４月末	13,174	1.8	74.7	△74.6
５月末	13,219	2.2	77.3	△77.1
６月末	13,352	3.2	80.8	△80.9
７月末	13,325	3.0	82.8	△82.9
８月末	13,430	3.8	84.8	△84.7
９月末	13,354	3.2	82.2	△82.3
（期末）2025年10月15日	13,319	3.0	83.7	△83.8

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	12,936円
期末	13,319円 （既払分配金0円（税引前））
騰落率	+3.0% （分配金再投資ベース）

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金（税引前）を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。（以下、同じ）

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行いました。

上昇要因

●電気機器や卸売業、輸送用機器、小売業などにおける銘柄選択や、非鉄金属や化学などに対する業種配分がプラスに寄与し、現物株式ポートフォリオがＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対してアウトパフォームしたこと

下落要因

●輸送用機器などに対する業種配分や、その他製品などにおける銘柄選択がマイナスに寄与し、現物株式ポートフォリオのＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対するパフォーマンスを押し下げたこと

投資環境について（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

国内株式市場は上昇しました。

期初より、一進一退の展開が続きました。底堅い世界景気や米ドル高・円安の進行、持続的な賃上げなどによる国内景気の回復期待が下支えとなる一方、米トランプ新政権の関税政策への不透明感や米景気の先行きの下振れ懸念、国内企業の低調な決算などが重石となり、レンジ推移が続きました。

期半ば過ぎには、乱高下する展開となりました。米政権発表の相互関税の幅が市場想定を大きく上回り、世界経済への悪影響が懸念され、世界同時株安となりました。米ドル安・円高も急速に進行し、国内株も大きく下げました。その後、トランプ大統領による相互関税実施の先延ばしや米中貿易摩擦の後退から反転しました。国内企業業績見通しは低調であったものの、米政権の関税措置緩和期待などから下落分を打ち消しました。

期後半は、中東紛争の短期収束、米関税政策への不安後退、米国の早期利下げ期待などから徐々に下値を切り上げ、日米関税交渉が市場予想よりも早期かつ低税率で合意されると史上最高値を更新しました。その後も、国内の四半期ＧＤＰ（国内総生産）速報値、米利下げの再開などが好感され、上昇基調が継続しました。期末にかけては、石破首相の辞意に伴う自民党総裁選において、積極財政を掲げる高市氏が選任されると一段と上昇したものの、公明党の連立政権離脱や米中貿易摩擦拡大への懸念が生じ、利益確定の売りが生じました。

ポートフォリオについて（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

当ファンド及び「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」は、期中に約款変更を行いました（変更適用日2025年６月24日）。当ファンド内で行っていた株価指数先物取引等の派生商品取引を、「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」内で行う投資スキームに変更しましたが、当ファンドが享受する運用成果や当ファンドの運用基本方針、運用体制等に関する実質的な変更はありません。

当ファンド

（約款変更適用前）「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」へ投資するとともに、株価指数先物取引の売建てを行うことにより、株式市場の変動リスクの低減を図りました。

（約款変更適用後）主要投資対象である「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」を高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は83.7％、株式先物組入比率は－83.8％としました。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

現物株式ポートフォリオの運用にあたっては、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値と対比して割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」を中心に投資するとともに、外部環境の変化などを考慮し、銘柄、セクターともに機動的にウェイトの変更を行いました。

●株式組入比率

（約款変更適用前）株式組入比率は高位を維持しました。

（約款変更適用後）わが国の株式に投資を行うとともに株価指数先物取引の売建てを行うことにより、株式市場の変動リスクの低減を図りました。

●業種配分

今期末を前期末と比較すると、建設業や卸売業、非鉄金属などのウェイトを引き上げた一方、保険業や化学、サービス業などのウェイトを引き下げました。

●個別銘柄

良品計画やサンリオ、みずほフィナンシャルグループ、FOOD & LIFE COMPANIESなどの保有が、現物株式ポートフォリオのＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対するアウトパフォームに寄与しました。

ベンチマークとの差異について（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第19期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,319

期間の１万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」への投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。

旺盛なＡＩ関連投資の動きを背景に、半導体関連銘柄への集中物色が続いています。ニュースフローなどを注視しつつ、機動的に投資比率の調整を行う方針です。モメンタム銘柄の一部については株価調整の動きも見られることから、業績動向やバリュエーションなどを考慮し、銘柄の選別を行っていきたいと考えています。また、新たな首相のもとでの政権の枠組みや政策の変化、金融政策の動向などにも注目しています。

3 お知らせ

約款変更について

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

●ベビーファンド「大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）」で行っていた株価指数先物取引等の派生商品取引をマザーファンド「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」で行う投資スキームに変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。
（適用日：2025年６月24日）

運用担当者に係る事項について（2025年４月１日現在）

運用担当部署の概要
運用部市場型グループ
ファンドマネージャー数11名、平均運用経験年数17年

運用報告書の電磁的方法による提供（電子交付）の推進について

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ました。受益者の皆さまへの交付運用報告書および運用報告書（全体版）（以下、「運用報告書」）の提供に関する規定について、従来は書面交付を原則としていましたが、書面交付または電磁的方法（電子メールへのファイルの添付、販売会社等のホームページにアクセスして閲覧等）による提供のいずれかに変更されました。

運用報告書を電磁的方法で提供することにより、書面の印刷および配送にかかる期間が短縮され、受益者の皆さまが、より早期に運用報告書をご覧いただくことや、時間や場所を問わずにご覧になることが可能になると考えられます。また、ペーパーレス化が推進されることにより、森林資源の保護や印刷・配送に伴う二酸化炭素の排出量の削減につながることが期待されます。

今後、電磁的方法による提供を実施することに関し、受益者の皆さまに事前告知等が行われますが、希望される場合には引き続き書面交付をすることも可能です。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法による運用報告書の提供を進めてまいりますので、ご理解、ご協力のほどよろしくお願い申し上げます。

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

1万口当たりの費用明細（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	74円	0.561%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は13,199円です。
(投信会社)	(64)	(0.484)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(9)	(0.066)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	43	0.324	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(株式)	(39)	(0.294)	売買委託手数料: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)	(4)	(0.031)	
(投資信託証券)	(−)	(−)	
(c) 有価証券取引税	−	−	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(株式)	(−)	(−)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公社債)	(−)	(−)	
(投資信託証券)	(−)	(−)	
(d) その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(−)	(−)	保管費用: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回金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(−)	(−)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	117	0.888	

※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、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

(1) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	−	−	197,530	252,218

※金額は受渡し代金。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 金額
	千口	千円	千口	千円
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	3,357,960	29,415,979	492,284	4,386,213

親投資信託の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10月16日から2025年10月15日まで）

項目	当期 大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	335,511,497千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	62,221,943千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	5.39

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	170,197	25,484	15.0	165,313	23,460	14.2
株式先物取引	91,383	821	0.9	152,136	808	0.5

※平均保有割合　100.0%
※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	10	397	−

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

項目	当期
(a) 売買委託手数料総額	257,090千円
(b) うち利害関係人への支払額	34,945千円
(c) (b)／(a)	13.6%

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

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月16日から2025年10月15日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年10月15日現在）

親投資信託残高

種類	期首(前期末) 口数	期末 口数	期末 評価額
	千口	千口	千円
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	6,368,876	9,234,553	82,421,159

※大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンドの期末の受益権総口数は9,234,553,396口です。

投資信託財産の構成（2025年10月15日現在）

項目	期末 評価額	期末 比率
	千円	%
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	82,421,159	99.7
コール・ローン等、その他	243,105	0.3
投資信託財産総額	82,664,264	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年10月15日現在）

項目	期末
(A) 資産	**82,664,264,913円**
コール・ローン等	6,571,572
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド(評価額)	82,421,159,425
未収入金	236,533,916
(B) 負債	**236,211,720**
未払信託報酬	233,697,317
その他未払費用	2,514,403
(C) 純資産総額(A−B)	**82,428,053,193**
元本	61,886,081,521
次期繰越損益金	20,541,971,672
(D) 受益権総口数	**61,886,081,521口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**13,319円**

※当期における期首元本額50,892,344,387円、期中追加設定元本額14,073,132,679円、期中一部解約元本額3,079,395,545円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年10月16日　至2025年10月15日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**37,550,768円**
受取利息	37,550,768
(B) 有価証券売買損益	**4,551,966,769**
売買益	4,776,381,472
売買損	△ 224,414,703
(C) 先物取引等損益	**△ 2,096,031,117**
取引益	1,941,552,178
取引損	△ 4,037,583,295
(D) 信託報酬等	**△ 446,327,269**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**2,047,159,151**
(F) 前期繰越損益金	**3,612,508,514**
(G) 追加信託差損益金	**14,882,304,007**
(配当等相当額)	(14,326,435,494)
(売買損益相当額)	(555,868,513)
(H) 合計(E＋F＋G)	**20,541,971,672**
次期繰越損益金(H)	**20,541,971,672**
追加信託差損益金	14,882,304,007
(配当等相当額)	(14,347,460,020)
(売買損益相当額)	(534,843,987)
分配準備積立金	5,659,667,665

※**有価証券売買損益**および**先物取引等損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,301,995,525円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	745,163,626
(c) 収益調整金	14,882,304,007
(d) 分配準備積立金	3,612,508,514
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	20,541,971,672
１万口当たり当期分配対象額	3,319.32
(f) 分配金	0
１万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

第23期（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

信託期間	無期限（設定日：2002年１月25日）
運用方針	■わが国の株式を主要投資対象とし、銘柄調査を重視したアクティブ運用を行います。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）		株式組入比率	株式先物比率（買建－売建）	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期（2021年１月25日）	44,972	13.4	2,909.49	10.2	97.9	1.9	15,279
20期（2022年１月24日）	49,402	9.9	3,079.62	5.8	97.6	2.3	17,730
21期（2023年１月24日）	52,870	7.0	3,234.39	5.0	98.5	1.3	31,643
22期（2024年１月24日）	71,943	36.1	4,251.33	31.4	97.9	1.8	41,511
23期（2025年１月24日）	85,375	18.7	4,732.93	11.3	97.6	2.3	62,279

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
注）2024年８月１日付で、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）からＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）へ変更しました。

当期中の基準価額と市況等の推移

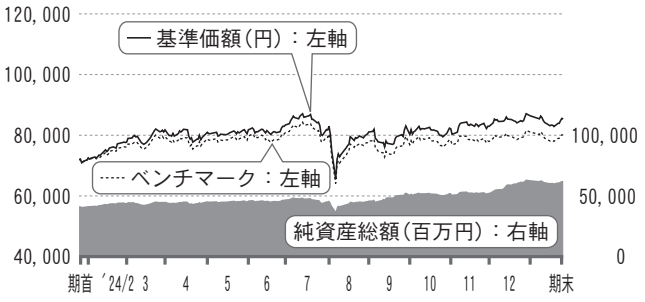
年月日	基準価額		（ベンチマーク）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）		株式組入比率	株式先物比率（買建－売建）
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2024年１月24日	71,943	－	4,251.33	－	97.9	1.8
１月末	72,471	0.7	4,288.36	0.9	97.8	2.0
２月末	77,749	8.1	4,499.61	5.8	97.4	2.4
３月末	81,768	13.7	4,699.20	10.5	96.7	3.1
４月末	80,977	12.6	4,656.27	9.5	96.9	2.8
５月末	81,785	13.7	4,710.15	10.8	97.3	2.5
６月末	83,385	15.9	4,778.56	12.4	97.8	2.0
７月末	82,968	15.3	4,752.72	11.8	98.1	1.8
８月末	81,086	12.7	4,615.06	8.6	97.8	1.9
９月末	80,273	11.6	4,544.38	6.9	97.0	2.7
10月末	82,110	14.1	4,629.83	8.9	97.3	2.5
11月末	82,945	15.3	4,606.07	8.3	97.5	2.2
12月末	86,417	20.1	4,791.22	12.7	97.5	2.3
（期末）						
2025年１月24日	85,375	18.7	4,732.93	11.3	97.6	2.3

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

基準価額等の推移



※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

期首	71,943円
期末	85,375円
騰落率	＋18.7%

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

わが国の株式へ投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。

上昇要因	・三菱重工業やサンリオ、シンフォニアテクノロジーなどの株価が上昇したこと ・国内企業の業績および資本効率の改善が続くと期待されたこと

▶ 投資環境について（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

国内株式市場は上昇しました。

期初は、米国株高、米ドル高・円安の進行に加え、日本企業の持続的な業績改善も好感され、日本株も上昇基調となりました。日銀の金融緩和策においてマイナス金利解除などの変更が発表されたものの、緩和的な姿勢は継続されるとの見通しとなり、米ドル高・円安が一段と進行し上昇幅を拡大しました。

夏場にかけては、乱高下する展開となりました。米ドル高・円安の一段の進行や米国株高を背景に、日本株も史上最高値を更新しました。しかし、日銀の利上げ決定と追加利上げへの警戒感の高まりや、米国の景気後退懸念が生じたことで、米ドル安・円高が加速し、記録的な大幅下落に転じました。その後、過度な警戒が和らぎ急速に反発し、米ドル安・円高の一服、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）による金利引き下げ、中国の景気刺激策の発表などを受けて持ち直す展開となりました。

期後半はレンジ内での展開が続きました。米国の新大統領に選出されたトランプ氏の政策への期待と懸念が交錯する中、国内企業の低調な決算内容やＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）での利下げペース減速の示唆が市場の上値を抑える一方、米ドル高・円安の進行や中国の景気対策への期待などが市場を下支えしました。

期末には、トランプ氏の大統領就任時に打ち出される政策への懸念もありましたが、波乱なく通過したことで、株価はレンジの上限付近で取引を終えました。

▶ ポートフォリオについて（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

株式組入比率

株式組入比率は高位を維持しました。

業種配分

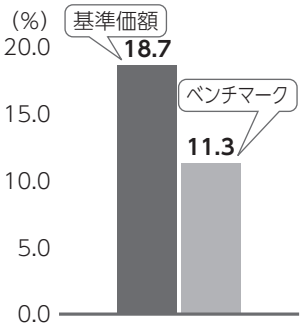
今期末を前期末と比較すると、銀行業や保険業、電気機器などのウェイトを引き上げた一方、情報・通信業や化学、卸売業などのウェイトを引き下げました。

個別銘柄

三菱重工業やサンリオ、シンフォニアテクノロジーなどの保有が、ベンチマークに対するアウトパフォームに寄与しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしています。
記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】
基準価額の騰落率は＋18.7％となり、ベンチマークの騰落率＋11.3％を7.4％上回りました。

プラス要因	・電気機器や機械、卸売業などにおける銘柄選択がプラスに寄与したこと ・化学や陸運業、銀行業、卸売業、保険業などに対する業種配分がプラスに寄与したこと ・三菱重工業やサンリオ、シンフォニアテクノロジーなどの株価が上昇したこと
マイナス要因	・化学などにおける銘柄選択がマイナスに作用したこと

2 今後の運用方針

引き続き、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値対比割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」の発掘に努め、ベンチマークを上回る投資成果を目指して運用を行っていきます。
米新政権の政策に対する不透明感などから、当面の株式市場は方向感に乏しい展開を想定しています。リターンリバーサルの動きなどを注視しつつ、日米の政治や金融政策の動向、中東情勢などを踏まえ、機動的にポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行っていく方針です。

1万口当たりの費用明細（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	274円	0.340％	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(272)	(0.337)	売買委託手数料：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）	(2)	(0.003)	
(b) その他費用	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	274	0.340	

期中の平均基準価額は80,776円です。

※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、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	48,476.7 (3,562.4)	124,266,972 (－)	46,035.5	111,474,141

※金額は受渡し代金。
※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	19,549	19,004	－	－

※金額は受渡し代金。

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１月25日から2025年１月24日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	235,741,113千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,260,724千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	4.98

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	124,266	16,863	13.6	111,474	13,513	12.1

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	373	695	－

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
(a) 売買委託手数料総額	163,673千円
(b) うち利害関係人への支払額	22,423千円
(c) (b)／(a)	13.7%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2024年１月25日から2025年１月24日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

組入れ資産の明細（2025年１月24日現在）

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.7%）			
ＩＮＰＥＸ	60.2	225.4	425,329
建設業（2.7%）			
ショーボンドホールディングス	4.6	－	－
大林組	－	86.2	173,477
長谷工コーポレーション	57.2	150.8	302,127
鹿島建設	55.5	118.8	317,136
戸田建設	116.2	－	－
熊谷組	－	63.1	240,095
住友林業	38.1	42.4	223,872
大和ハウス工業	14.2	29	136,126
関電工	－	27.2	64,164
九電工	16.5	19.5	102,706
高砂熱学工業	－	10.5	62,727
食料品（1.3%）			
森永製菓	38.2	－	－
山崎製パン	8	－	－
日本ハム	34.7	－	－
アサヒグループホールディングス	27.7	66.5	109,259
ライフドリンク　カンパニー	31.7	－	－
不二製油グループ本社	－	66.5	227,762
味の素	－	43.1	269,245
ニチレイ	29.7	22.6	88,931
東洋水産	26	6.5	65,520
繊維製品（1.0%）			
東レ	72.5	549.3	582,532
セーレン	16.7	－	－
デサント	5.1	－	－
化学（2.6%）			
旭化成	38.5	63.6	66,493
大阪ソーダ	10.2	34.7	61,974
信越化学工業	149.5	153	790,704
三菱瓦斯化学	80.7	－	－
三井化学	41	－	－
東京応化工業	30.4	－	－
ダイセル	41.4	－	－
住友ベークライト	17.7	12.2	46,018
トリケミカル研究所	22.4	－	－
花王	16.7	17.9	107,310
日本ペイントホールディングス	－	138.7	140,364
富士フイルムホールディングス	35.5	－	－
ファンケル	105.2	－	－
ポーラ・オルビスホールディングス	8.9	38.6	54,233
デクセリアルズ	－	36.5	77,380
日東電工	－	68.1	187,513
ユニ・チャーム	13.5	54.9	67,005
医薬品（4.2%）			
協和キリン	6.8	－	－
武田薬品工業	22.8	120.1	484,603
アステラス製薬	－	188.2	282,676
塩野義製薬	14.1	－	－
日本新薬	－	18.9	71,649
中外製薬	49.9	44.8	291,334
ロート製薬	30.5	15.9	42,572
参天製薬	－	31.5	48,998
ツムラ	－	6.9	31,243
第一三共	126.9	193.5	837,855
大塚ホールディングス	－	60.6	485,163
石油・石炭製品（0.5%）			
ＥＮＥＯＳホールディングス	73.5	361.9	282,752
ゴム製品（0.2%）			
横浜ゴム	27.5	－	－
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	21.9	－	－
住友ゴム工業	－	58.1	102,778
ガラス・土石製品（0.3%）			
日東紡績	21.5	－	－
ＭＡＲＵＷＡ	－	3.8	181,944
鉄鋼（0.3%）			
日本製鉄	38.1	61.3	191,378
ＪＦＥホールディングス	16.8	－	－
非鉄金属（0.7%）			
住友金属鉱山	6	－	－
古河電気工業	－	20.5	164,225
住友電気工業	52.1	48.3	145,769
フジクラ	50.5	16.6	121,180
金属製品（－）			
ＳＵＭＣＯ	72.3	－	－
三益半導体工業	13.7	－	－
機械（6.0%）			
日本製鋼所	－	37.2	227,068
オークマ	－	16.1	56,028
アマダ	22.5	51.5	81,086
ディスコ	15.6	8.9	422,127
ナブテスコ	－	47.9	133,856
ＳＭＣ	3.5	3.5	208,320
小松製作所	27	132.9	598,182
日立建機	13.6	－	－
ハーモニック・ドライブ・システムズ	2.4	9.7	42,195
クボタ	41.7	－	－
荏原製作所	23.1	39.8	108,992
ダイキン工業	5	8.7	164,299
オルガノ	14.8	9	77,670
栗田工業	13.5	7.8	43,641
ダイフク	－	49.2	163,147
ＣＫＤ	34.9	－	－
セガサミーホールディングス	－	13.5	38,441
ホシザキ	7.1	12.5	73,050
放電精密加工研究所	－	19.2	25,036
ジェイテクト	54.4	－	－
ＴＨＫ	13.4	76.5	288,864
マキタ	6.7	34.3	159,049
三菱重工業	79.9	307.2	713,164
電気機器（20.5%）			
イビデン	17.1	40.3	205,489
コニカミノルタ	－	87.9	54,735
日立製作所	61.8	424.6	1,712,836
三菱電機	117.7	151.7	405,190
富士電機	32.3	8.7	69,965
安川電機	8.9	30.3	140,470
シンフォニア　テクノロジー	－	51.7	345,356
明電舎	－	32.1	134,017
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	25.2	38.4	90,374
ソシオネクスト	23.4	－	－
ニデック	－	68	194,038
ダイヘン	－	6.9	52,509
ＪＶＣケンウッド	266.1	190.6	339,172
オムロン	－	32.4	167,994
日本電気	35.3	23.5	302,797
富士通	5.2	134.1	372,663
ルネサスエレクトロニクス	75	127.2	272,844
能美防災	19.3	99.3	309,319
パナソニック　ホールディングス	－	321.9	490,897
アンリツ	－	42.9	56,349
富士通ゼネラル	52.2	－	－
ソニーグループ	80.8	634.3	2,062,109
ＴＤＫ	84	243	468,018
メイコー	5.7	30.6	274,176
アドバンテスト	79.5	41.4	416,070
キーエンス	10.5	16.7	1,144,618
レーザーテック	9.3	－	－
スタンレー電気	－	21.8	56,658

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
日本電子	38.7	－	－
ファナック	28.2	89.6	426,764
新光電気工業	15.5	－	－
京セラ	61.8	－	－
太陽誘電	9.5	－	－
村田製作所	109.9	158.9	403,685
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	－	16.9	190,547
キヤノン	－	111.9	554,240
東京エレクトロン	28.6	27.7	751,639
輸送用機器（8.6%）			
豊田自動織機	32	27.7	361,485
デンソー	121.7	257.9	558,224
川崎重工業	－	18	123,732
いすゞ自動車	36.3	－	－
トヨタ自動車	653.1	902.1	2,600,303
三菱自動車工業	－	180.4	80,801
武蔵精密工業	－	36.1	135,194
アイシン	9.2	218	366,785
マツダ	90.4	－	－
本田技研工業	287.1	244.5	361,615
スズキ	45.1	279.6	522,013
豊田合成	35.1	9	23,566
愛三工業	－	35.4	64,428
精密機器（2.4%）			
テルモ	49.9	140.5	425,715
オリンパス	－	33	76,180
ＨＯＹＡ	23.9	39.6	843,084
メニコン	29	－	－
セイコーグループ	15.4	27.7	139,885
その他製品（3.1%）			
バンダイナムコホールディングス	14	69.1	251,316
タカラトミー	－	45.9	193,147
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	64.8	7.7	34,188
アシックス	18.7	202.7	721,003
任天堂	77.2	55.9	552,851
コクヨ	－	44.1	115,850
電気・ガス業（1.1%）			
関西電力	60.8	－	－
東北電力	－	162.6	182,193
九州電力	24.5	160.4	217,582
北海道電力	296.1	88.7	70,401
東京瓦斯	－	44.7	183,359
陸運業（1.3%）			
東急	28.6	23.2	38,836
小田急電鉄	10.4	－	－
京成電鉄	20.2	－	－
東日本旅客鉄道	－	84.5	226,460
西日本旅客鉄道	5.5	42.4	115,964
東海旅客鉄道	28	32.2	90,047
西武ホールディングス	34.7	－	－
山九	－	11.4	62,346
丸全昭和運輸	1.6	－	－
セイノーホールディングス	－	15	34,912
九州旅客鉄道	－	57	208,221
海運業（0.4%）			
日本郵船	44.8	45	216,810
川崎汽船	9.4	－	－
情報・通信業（9.3%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	67.8	－	－
テクマトリックス	－	79.6	183,318
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	20.4	－	－
インターネットイニシアティブ	125.6	118.6	335,222
ＩＧポート	－	12.1	24,865
野村総合研究所	37.7	－	－
ＪＭＤＣ	－	25.9	103,859
フジ・メディア・ホールディングス	54	－	－
ジャストシステム	29.9	－	－
ＬＩＮＥヤフー	402.9	494.6	217,970
オービックビジネスコンサルタント	3.9	－	－
大塚商会	34.1	39.9	135,859
電通総研	85	34.6	191,684
東映アニメーション	6.6	36.3	127,413
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	－	72.2	220,210
ＢＩＰＲＯＧＹ	72	47.7	215,079
ＴＢＳホールディングス	11.6	12.9	49,381
日本テレビホールディングス	－	35	94,150
ビジョン	38	44.7	51,270
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	17.5	25.7	42,790
日本電信電話	5,006.6	2,265.1	341,577
ＫＤＤＩ	54.5	128.1	623,718
ソフトバンク	134.9	921.3	180,851
光通信	13.2	5.4	187,326
東宝	7.8	37.4	252,898
東映	5.1	6.1	33,733
ＮＴＴデータグループ	129.1	178.7	537,708
スクウェア・エニックス・ホールディングス	－	11.1	68,043
ＳＣＳＫ	－	31.8	104,367
コナミグループ	14.4	－	－
ソフトバンクグループ	88	128.6	1,358,016
卸売業（5.3%）			
円谷フィールズホールディングス	－	25.6	47,232
双日	19.8	－	－
伊藤忠商事	65.7	66.1	466,864
丸紅	95.2	339	772,750
豊田通商	52.3	55	145,475
三井物産	82.5	163.5	499,983
三菱商事	314.6	204.5	504,910
サンリオ	18.6	139.6	775,338
小売業（4.8%）			
ローソン	17.7	－	－
エディオン	76.6	－	－
ジンズホールディングス	25.2	29.8	194,594
Ｊ．フロント　リテイリング	－	91.8	184,793
ＺＯＺＯ	8.6	－	－
三越伊勢丹ホールディングス	7.1	99.8	246,506
コスモス薬品	－	27.2	197,825
セブン&アイ・ホールディングス	11.7	167.2	405,878
ツルハホールディングス	2.7	－	－
クスリのアオキホールディングス	70.6	39.2	121,128
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	－	57.6	187,488
良品計画	35	155	607,445
コジマ	26.9	32	31,104
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	71.3	121.5	494,383
サイゼリヤ	4.3	－	－
ユナイテッドアローズ	－	11.1	29,614
イオン	64.2	－	－
ニトリホールディングス	2.8	－	－
ファーストリテイリング	2.9	4.1	203,852
銀行業（9.2%）			
楽天銀行	42.3	28.6	127,127
住信ＳＢＩネット銀行	－	14.6	56,575
めぶきフィナンシャルグループ	－	202.2	132,501
ゆうちょ銀行	79.4	－	－
コンコルディア・フィナンシャルグループ	－	94.5	81,440
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,174.2	1,545.1	2,946,505
りそなホールディングス	76.3	69.9	79,476
三井住友トラストグループ	99.1	67	249,910
三井住友フィナンシャルグループ	33.3	－	－
七十七銀行	47.8	－	－
ふくおかフィナンシャルグループ	11.6	－	－
みずほフィナンシャルグループ	127.8	475.8	1,896,538
証券、商品先物取引業（1.1%）			
ＳＢＩホールディングス	－	57.2	235,721

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
野村ホールディングス	608.9	457.3	445,455
保険業（4.5%）			
かんぽ生命保険	－	17.7	51,931
ＳＯＭＰＯホールディングス	24	165.4	701,461
第一生命ホールディングス	101.4	103.7	426,207
東京海上ホールディングス	145.9	197.6	1,026,334
Ｔ＆Ｄホールディングス	39.2	176.2	502,874
その他金融業（1.3%）			
プレミアグループ	－	41.3	107,380
クレディセゾン	50	43.8	158,380
オリックス	80.6	155.6	509,123
不動産業（1.9%）			
大東建託	13.8	5.5	92,345
飯田グループホールディングス	－	30.6	68,788
三井不動産	70	327.3	433,999
三菱地所	131.9	138.2	300,930
東京建物	39.5	95.3	222,144
京阪神ビルディング	－	15.9	23,850
住友不動産	11.8	－	－
サービス業（5.0%）			
カカクコム	15.3	11.3	26,877
セプテーニ・ホールディングス	415.2	－	－
オリエンタルランド	72	66.7	227,246
ラウンドワン	－	104.8	136,764
リゾートトラスト	63.7	92.1	282,102
ユー・エス・エス	－	69	94,047
サイバーエージェント	－	120.5	134,478
リクルートホールディングス	74	142.9	1,571,185
日本郵政	65	59.8	93,826
ベルシステム２４ホールディングス	116.4	－	－
ベイカレント	－	7.7	47,385
リログループ	63.8	29.9	54,971
共立メンテナンス	－	76.7	222,621
セコム	－	32.2	167,407
合計 株数・金額	千株 17,188.5	千株 23,192.1	千円 60,778,810
合計 銘柄数〈比率〉	196銘柄	203銘柄	〈97.6%〉

※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。
※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末	
		買建額	売建額
国内	ＴＯＰＩＸ	百万円 1,402	百万円 －

投資信託財産の構成

（2025年１月24日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	60,778,810	96.6
コール・ローン等、その他	2,144,581	3.4
投資信託財産総額	62,923,392	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年１月24日現在）

項目	期末
(A) 資産	**62,907,297,257円**
コール・ローン等	1,423,037,523
株式(評価額)	60,778,810,180
未収入金	584,204,198
未収配当金	59,422,400
差入委託証拠金	61,822,956
(B) 負債	**627,498,005**
未払金	627,498,005
(C) 純資産総額(A－B)	**62,279,799,252**
元本	7,294,816,465
次期繰越損益金	54,984,982,787
(D) 受益権総口数	**7,294,816,465口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**85,375円**

※当期における期首元本額5,769,980,772円、期中追加設定元本額1,917,108,845円、期中一部解約元本額392,273,152円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※期末における元本の内訳は、大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）7,294,816,465円です。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年１月25日　至2025年１月24日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**1,003,528,905円**
受取配当金	1,001,839,133
受取利息	1,698,538
その他収益金	6,320
支払利息	△ 15,086
(B) 有価証券売買損益	**7,352,283,504**
売買益	12,573,056,885
売買損	△ 5,220,773,381
(C) 先物取引等損益	**97,559,100**
取引益	221,938,200
取引損	△ 124,379,100
(D) その他費用等	**△ 3,259**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**8,453,368,250**
(F) 前期繰越損益金	**35,741,040,108**
(G) 解約差損益金	**△ 2,791,116,726**
(H) 追加信託差損益金	**13,581,691,155**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**54,984,982,787**
次期繰越損益金(I)	**54,984,982,787**

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

お知らせ

＜約款変更について＞

・ファンドのベンチマークを、運用成果を比較するのにより適切な「配当込みの指数」に変更することに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2024年８月１日）

UBSオールラウンダー戦略ファンド

当ファンド（ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト）はルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「UBS（Lux）SICAV 1」が発行する「UBSオールラウンダー戦略ファンド」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表

		米ドル
資産		**2025年9月30日**
投資有価証券に係る取得額	133,730,357.16	
投資有価証券に係る未実現利益（損失）	10,492,711.22	
投資有価証券合計		144,223,068.38
銀行における現預金		1,855,664.12
その他流動性資産（手数料）		244,896.22
有価証券売却に係る未収金		1,534.36
設定に係る未収金		5,093.67
有価証券に係る未収利息		91,738.47
未収配当金		112,497.52
その他資産		125,712.88
その他未収金		35,447.27
金融先物取引に係る未実現利益		23,910.27
資産合計		**146,719,563.16**
負債		
外国為替先渡契約に係る未実現損失		−119,324.19
当座借越		−28.11
有価証券購入に係る未払金		−26,432.53
解約に係る未払金		−136,834.75
フラットフィーに対する引当金	−128,919.52	
年次税に対する引当金	−15,523.63	
引当金合計		−144,443.15
負債合計		**−427,062.73**
期末純資産		**146,292,500.43**

損益計算書

	米ドル
収益	**2024年10月1日−2025年9月30日**
流動性資産に係る利息	83,798.95
有価証券に係る利息	285,725.33
配当金	3,093,597.96
貸付有価証券に係る純収益	177,620.07
その他収益	15,712.86
収益合計	**3,656,455.17**
費用	
フラットフィー	−1,542,818.93
年次税	−61,837.87
その他手数料および報酬	−44,250.62
現金および当座借越に係る利息	−5,793.04
費用合計	**−1,654,700.46**
投資純収益（損失）	**2,001,754.71**
実現利益（損失）	
オプション取引を除く時価評価による有価証券に係る実現利益（損失）	6,822,557.43
償却原価法による有価証券および短期金融商品に係る実現利益（損失）	422,974.01
金融先物取引に係る実現利益（損失）	−868,018.17
外国為替先渡取引に係る実現利益（損失）	−462,727.40
スワップ取引に係る実現利益（損失）	3,968.45
外国為替に係る実現利益（損失）	−468,606.26
実現利益（損失）合計	**5,450,148.06**
会計年度の純実現利益（損失）	**7,451,902.77**
未実現利益（損失）の変動額	
オプション取引を除く時価評価による有価証券に係る未実現利益（損失）	190,993.94
償却原価法による有価証券および短期金融商品に係る未実現利益（損失）	39,008.48
金融先物取引に係る未実現利益（損失）	−38,795.35
外国為替先渡取引に係る未実現利益（損失）	−103,599.20
未実現利益（損失）の変動額合計	**87,607.87**
事業活動による純資産の純増加（減少）額	**7,539,510.64**

2025年９月30日現在の有価証券およびその他純資産の明細表

証券取引所に上場されている譲渡性有価証券および短期金融商品

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 (損失)	純資産に 占める割合 %
株式				
オーストラリア				
豪ドル	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	931.00	20,491.24	0.01
豪ドル	APA GROUP NPV	3,994.00	23,505.57	0.02
豪ドル	ARISTOCRAT LEISURE NPV	189.00	8,765.68	0.01
豪ドル	BHP GROUP LTD NPV	9,010.00	253,962.69	0.17
豪ドル	BLUESCOPE STEEL NPV	915.00	13,759.58	0.01
豪ドル	BRAMBLES LTD NPV	713.00	11,719.01	0.01
豪ドル	CAR GROUP LTD NPV	189.00	4,607.05	0.00
豪ドル	CMNWLTH BK OF AUST NPV	433.00	47,895.42	0.03
豪ドル	COLES GROUP LTD NPV	1,384.00	21,362.66	0.02
豪ドル	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	334.00	8,033.10	0.01
豪ドル	CSL NPV	97.00	12,741.63	0.01
豪ドル	EVOLUTION MINING NPV	4,327.00	31,057.40	0.02
豪ドル	FORTESCUE LTD NPV	3,217.00	39,827.01	0.03
豪ドル	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1,284.00	27,894.83	0.02
豪ドル	INSURANCE AUST GRP NPV	880.00	4,782.40	0.00
豪ドル	MACQUARIE GP LTD NPV	113.00	16,425.79	0.01
豪ドル	NATL AUSTRALIA BK NPV	991.00	28,997.07	0.02
豪ドル	NTHN STAR RES LTD NPV	2,608.00	41,016.17	0.03
豪ドル	ORIGIN ENERGY NPV	3,675.00	30,445.08	0.02
豪ドル	QBE INS GROUP NPV	743.00	10,138.99	0.01
豪ドル	REA GROUP LIMITED NPV	38.00	5,819.13	0.00
豪ドル	RIO TINTO LIMITED NPV	578.00	46,745.97	0.03
豪ドル	SANTOS LIMITED NPV	5,146.00	22,952.74	0.02
豪ドル	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3,588.00	9,702.02	0.01
豪ドル	SGH LTD NPV	26.00	860.37	0.00
豪ドル	SOUTH32 LTD NPV	8,931.00	16,218.12	0.01
豪ドル	STOCKLAND NPV (STAPLED)	2,499.00	10,136.02	0.01
豪ドル	SUNCORP GROUP LTD NPV	368.00	4,941.25	0.00
豪ドル	TELSTRA GROUP LTD NPV	1,302.00	4,159.18	0.00
豪ドル	THE LOTTERY CORPOR NPV	2,489.00	9,699.56	0.01
豪ドル	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2,130.00	19,480.87	0.01
豪ドル	WESFARMERS LTD NPV	571.00	34,823.15	0.02
豪ドル	WESTPAC BKG CORP NPV	1,044.00	26,963.77	0.02
豪ドル	WISETECH GLOBAL LT NPV	23.00	1,375.70	0.00
豪ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,255.00	34,418.36	0.02
豪ドル	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1,036.00	18,332.46	0.01
オーストラリア合計			**924,057.04**	**0.63**
オーストリア				
ユーロ	ERSTE GROUP BK AG NPV	134.00	13,099.84	0.01
ユーロ	OMV AG NPV(VAR)	148.00	7,898.54	0.00
ユーロ	VERBUND AG CLASS’A’NPV	142.00	10,328.02	0.01
オーストリア合計			**31,326.40**	**0.02**
ベルギー				
ユーロ	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1,046.00	62,435.74	0.04
ユーロ	D’IETEREN GROUP NPV	19.00	3,554.14	0.00
ユーロ	ELIA GROUP NPV	116.00	13,377.85	0.01
ユーロ	GPE BRUXELLES LAM NPV	55.00	4,914.73	0.00
ユーロ	KBC GROUP NV NPV	131.00	15,615.69	0.01
ユーロ	LOTUS BAKERIES NPV	1.00	9,423.50	0.01
ユーロ	SOFINA NPV	15.00	4,423.88	0.00
ユーロ	SYENSQO SA NPV	146.00	11,785.49	0.01
ユーロ	UCB NPV	38.00	10,492.75	0.01
ベルギー合計			**136,023.77**	**0.09**
バミューダ				
米ドル	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	137.00	12,430.01	0.01
米ドル	EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	21.00	7,354.83	0.00
バミューダ合計			**19,784.84**	**0.01**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
カナダ				
カナダドル	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1,365.00	30,882.71	0.02
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	886.00	149,258.59	0.10
カナダドル	ALAMOS GOLD INC COM NPV	819.00	28,553.75	0.02
カナダドル	ALIMENTATION COUCH COM NPV	738.00	39,382.28	0.03
カナダドル	ALTAGAS LTD COM NPV	707.00	21,788.24	0.02
カナダドル	ARC RESOURCES COM NPV	593.00	10,816.69	0.01
カナダドル	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	247.00	15,974.94	0.01
カナダドル	BANK OF MONTREAL COM NPV	235.00	30,629.04	0.02
カナダドル	BARRICK MINING COR COM NPV	2,859.00	93,923.31	0.06
カナダドル	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	200.00	11,384.22	0.01
カナダドル	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	285.00	19,559.18	0.01
カナダドル	BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	400.00	13,773.18	0.01
カナダドル	CAE INC COM NPV	210.00	6,219.71	0.00
カナダドル	CAMECO CORP COM	492.00	41,300.56	0.03
カナダドル	CANADIAN NAT RES LTD COM	2,221.00	71,032.41	0.05
カナダドル	CANADIAN NATL RY CO COM	205.00	19,336.06	0.01
カナダドル	CANADIAN PAC KANS COM NPV	395.00	29,424.86	0.02
カナダドル	CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	5,834.29	0.00
カナダドル	CANADIAN UTILS LTD CL A	420.00	11,751.19	0.01
カナダドル	CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	304.00	17,137.96	0.01
カナダドル	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	321.00	25,656.47	0.02
カナダドル	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1,006.00	17,084.79	0.01
カナダドル	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	3.00	8,145.71	0.01
カナダドル	DOLLARAMA INC COM NPV	190.00	25,062.96	0.02
カナダドル	ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	332.00	8,599.45	0.01
カナダドル	EMERA INC COM	684.00	32,823.54	0.02
カナダドル	EMPIRE LTD CL A	187.00	6,713.13	0.01
カナダドル	ENBRIDGE INC COM NPV	2,376.00	119,892.88	0.08
カナダドル	FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	5.00	8,749.46	0.01
カナダドル	FIRSTSERVICE CORP COM NPV	65.00	12,387.09	0.01
カナダドル	FORTIS INC COM NPV	1,233.00	62,553.88	0.04
カナダドル	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	359.00	79,924.85	0.05
カナダドル	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	100.00	4,740.55	0.00
カナダドル	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	17.00	982.32	0.00
カナダドル	HYDRO ONE INC COM NPV	809.00	28,867.94	0.02
カナダドル	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	185.00	16,778.17	0.01
カナダドル	INTACT FINL CORP COM NPV	45.00	8,757.12	0.01
カナダドル	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL 'A'	1,214.00	12,878.14	0.01
カナダドル	KEYERA CORPORATION COM NPV	124.00	4,160.96	0.00
カナダドル	KINROSS GOLD CORP COM NPV	2,293.00	56,921.24	0.04
カナダドル	LOBLAW COS LTD COM	528.00	20,427.08	0.01
カナダドル	LUNDIN GOLD INC COM NPV	234.00	15,164.42	0.01
カナダドル	LUNDIN MINING CORP COM	1,209.00	18,038.55	0.01
カナダドル	MAGNA INTL INC COM NPV	298.00	14,122.55	0.01
カナダドル	MANULIFE FINL CORP COM	607.00	18,915.85	0.01
カナダドル	METRO INC CL A SUB	81.00	5,441.33	0.00
カナダドル	NATL BK OF CANADA COM NPV	123.00	13,068.20	0.01
カナダドル	NUTRIEN LTD NPV	919.00	53,981.51	0.04
カナダドル	PAN AMER SILVER COM NPV	737.00	28,565.77	0.02
カナダドル	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	676.00	27,338.31	0.02
カナダドル	POWER CORP CDA COM	103.00	4,457.86	0.00
カナダドル	RB GLOBAL INC COM NPV	100.00	10,833.69	0.01
カナダドル	RESTAURANT BRANDS COM NPV	198.00	12,704.79	0.01
カナダドル	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	363.00	53,513.41	0.04
カナダドル	SHOPIFY INC COM NPV CL A	162.00	24,072.96	0.02
カナダドル	STANTEC INC COM NPV	109.00	11,757.81	0.01
カナダドル	SUN LIFE FINL INC COM	45.00	2,702.78	0.00
カナダドル	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1,199.00	50,186.69	0.03
カナダドル	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	993.00	54,003.39	0.04
カナダドル	TECK RESOURCES LTD CLASS' B' SUB-VTG COM NPV	942.00	41,331.82	0.03
カナダドル	TELUS CORPORATION COM NPV	77.00	1,213.05	0.00
カナダドル	TFI INTERNATIONAL COM NPV	47.00	4,137.24	0.00
カナダドル	THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	102.00	15,841.74	0.01
カナダドル	TOROMONT INDS LTD COM	100.00	11,105.36	0.01
カナダドル	TORONTO-DOMINION COM NPV	418.00	33,430.39	0.02

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
カナダドル	TOURMALINE OIL CP COM NPV	369.00	15,917.34	0.01
カナダドル	WESTON GEORGE LTD COM	216.00	13,178.27	0.01
カナダドル	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	878.00	98,274.92	0.07
カナダドル	WHITECAP RESOURCES INC NPV	1,947.00	14,860.67	0.01
カナダドル	WSP GLOBAL INC COM NPV	79.00	15,528.60	0.01
カナダ合計			**1,913,760.17**	**1.31**
デンマーク				
デンマーククローネ	A.P. MOELLER-MAERSK SER’B’DKK1000	3.00	5,886.38	0.00
デンマーククローネ	A.P. MOLLER-MAERSK ‘A’DKK1000	2.00	3,913.24	0.00
デンマーククローネ	CARLSBERG SER’B’DKK20	114.00	13,257.65	0.01
デンマーククローネ	COLOPLAST DKK1 B	25.00	2,136.85	0.00
デンマーククローネ	DANSKE BANK A/S DKK10	135.00	5,756.75	0.00
デンマーククローネ	DSV A/S DKK1	118.00	23,487.44	0.02
デンマーククローネ	GENMAB AS DKK1	2.00	606.82	0.00
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	767.00	41,611.03	0.03
デンマーククローネ	NOVONESIS NOVOZYMES B SER’B’DKK2	721.94	44,218.05	0.03
デンマーククローネ	ORSTED A/S DKK10	416.00	7,435.59	0.01
デンマーククローネ	PANDORA A/S DKK1	63.00	8,215.15	0.01
デンマーククローネ	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	626.00	11,805.00	0.01
デンマーク合計			**168,329.95**	**0.12**
フィンランド				
ユーロ	ELISA OYJ NPV	149.00	7,818.85	0.01
ユーロ	FORTUM OYJ EUR3.40	1,124.00	21,269.87	0.01
ユーロ	KESKO OYJ EUR2 SER’B’	262.00	5,572.09	0.00
ユーロ	KONE CORPORATION NPV ORD ‘B’	153.00	10,426.95	0.01
ユーロ	NESTE OIL OYJ NPV	523.00	9,577.38	0.01
ユーロ	NOKIA OYJ NPV	951.00	4,557.98	0.00
ユーロ	NORDEA HOLDING ABP NPV	745.00	12,233.37	0.01
スウェーデンクローネ	NORDEA HOLDING ABP NPV	47.00	771.08	0.00
ユーロ	ORION CORP SER’B’NPV	168.00	12,860.61	0.01
ユーロ	SAMPO OYJ NPV A	319.00	3,665.04	0.00
ユーロ	STORA ENSO OYJ NPV SER’R’	1,180.00	12,944.36	0.01
ユーロ	UPM-KYMMENE CORP NPV	1,127.00	30,814.72	0.02
ユーロ	WARTSILA OYJ ABP SER’B’EUR3.50	54.00	1,614.80	0.00
フィンランド合計			**134,127.10**	**0.09**
フランス				
ユーロ	ACCOR EUR3	80.00	3,788.20	0.00
ユーロ	ADP EUR3	38.00	5,014.20	0.00
ユーロ	AIR LIQUIDE(L’) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1,028.00	213,629.19	0.15
ユーロ	AIRBUS EUR1	273.00	63,320.99	0.04
ユーロ	ALSTOM EUR7.00	126.00	3,274.87	0.00
ユーロ	AXA EUR2.29	533.00	25,451.82	0.02
ユーロ	BNP PARIBAS EUR2	334.00	30,348.16	0.02
ユーロ	BOUYGUES EUR1	33.00	1,485.86	0.00
ユーロ	BUREAU VERITAS EUR0.12	137.00	4,288.37	0.00
ユーロ	CAPGEMINI EUR8	20.00	2,903.43	0.00
ユーロ	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	263.00	28,325.23	0.02
ユーロ	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	358.00	7,033.27	0.01
ユーロ	DANONE EUR0.25	681.00	59,340.98	0.04
ユーロ	DASSAULT AVIATION EUR0.80 (POST SUBDIVISION)	11.00	3,678.46	0.00
ユーロ	DASSAULT SYSTEMES EUR0.10	109.00	3,651.42	0.00
ユーロ	EDENRED EUR2	91.00	2,159.89	0.00
ユーロ	EIFFAGE EUR4	36.00	4,598.01	0.00
ユーロ	ENGIE EUR1	3,879.00	83,203.10	0.06
ユーロ	ESSILORLUXOTTICA EUR0.18	59.00	19,133.70	0.01
ユーロ	FDJ UNITED EUR0.40	103.00	3,449.21	0.00
ユーロ	HERMES INTL NPV	18.00	44,055.45	0.03
ユーロ	KERING EUR4	50.00	16,599.81	0.01
ユーロ	KLEPIERRE EUR1.40	235.00	9,156.31	0.01
ユーロ	L’OREAL EUR0.20	223.00	96,556.21	0.07
ユーロ	LEGRAND SA EUR4	78.00	12,885.99	0.01
ユーロ	LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	148.00	90,514.95	0.06
ユーロ	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	171.00	6,136.25	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
ユーロ	ORANGE EUR4	1,206.00	19,569.46	0.01
ユーロ	PERNOD RICARD EUR1.55	201.00	19,730.06	0.01
ユーロ	PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	153.00	14,684.02	0.01
ユーロ	RENAULT SA EUR3.81	111.00	4,538.79	0.00
ユーロ	REXEL EUR5	149.00	4,874.09	0.00
ユーロ	SAFRAN EUR0.20	186.00	65,586.86	0.05
ユーロ	SANOFI EUR2	233.00	21,505.03	0.02
ユーロ	SARTORIUS STEDIM B EUR0.20 (POST SUBD)	3.00	606.48	0.00
ユーロ	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	295.00	82,358.10	0.06
ユーロ	SOC GENERALE EUR1.25	249.00	16,489.53	0.01
ユーロ	SODEXO EUR4	78.00	4,907.86	0.00
ユーロ	TELEPERFORMANCE EUR2.50	22.00	1,637.34	0.00
ユーロ	THALES EUR3	57.00	17,855.54	0.01
ユーロ	TOTALENERGIES SE EUR2.5	2,253.00	136,943.54	0.10
ユーロ	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	70.00	7,356.44	0.01
ユーロ	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1,259.00	42,870.84	0.03
ユーロ	VINCI EUR2.50	268.00	37,142.46	0.03
フランス合計			**1,342,639.77**	**0.92**
ドイツ				
ユーロ	ADIDAS AG NPV (REGD)	113.00	23,819.84	0.02
ユーロ	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	101.00	42,414.45	0.03
ユーロ	BASF SE NPV	1,533.00	76,356.05	0.05
ユーロ	BAYER AG NPV (REGD)	232.00	7,695.50	0.01
ユーロ	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	198.00	19,877.62	0.01
ユーロ	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	56.00	5,194.91	0.00
ユーロ	BEIERSDORF AG NPV	102.00	10,666.65	0.01
ユーロ	COMMERZBANK AG NPV	230.00	8,672.32	0.01
ユーロ	CONTINENTAL AG ORD NPV	74.00	4,879.63	0.00
ユーロ	COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	362.00	24,797.91	0.02
ユーロ	CTS EVENTIM NPV	100.00	9,799.50	0.01
ユーロ	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	130.00	5,349.31	0.00
ユーロ	DELIVERY HERO SE NPV	140.00	4,015.45	0.00
ユーロ	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	620.00	21,818.58	0.01
ユーロ	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	68.00	18,225.19	0.01
ユーロ	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	574.00	25,588.63	0.02
ユーロ	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	1,611.00	54,913.75	0.04
ユーロ	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	33.00	1,600.63	0.00
ユーロ	E.ON SE NPV	4,662.00	87,727.77	0.06
ユーロ	EVONIK INDUSTRIES NPV	514.00	8,920.34	0.01
ユーロ	FRESENIUS MED CARE NPV	8.00	419.80	0.00
ユーロ	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	17.00	946.82	0.00
ユーロ	GEA GROUP AG NPV	162.00	11,963.50	0.01
ユーロ	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	16.00	4,824.08	0.00
ユーロ	HEIDELBERG MATER NPV	229.00	51,541.32	0.04
ユーロ	HENKEL AG & CO KGAA	115.00	8,533.14	0.01
ユーロ	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	185.00	14,933.66	0.01
ユーロ	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	237.00	9,245.37	0.01
ユーロ	KNORR BREMSE AG NPV	8.00	750.59	0.00
ユーロ	LEG IMMOBILIEN SE NPV	75.00	5,966.06	0.00
ユーロ	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	486.00	30,534.04	0.02
ユーロ	MERCK KGAA NPV	25.00	3,215.09	0.00
ユーロ	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	35.00	16,075.76	0.01
ユーロ	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	46.00	29,370.77	0.02
ユーロ	RATIONAL AG NPV	4.00	3,050.30	0.00
ユーロ	RHEINMETALL AG NPV	20.00	46,635.75	0.03
ユーロ	RWE AG (NEU) NPV	1,481.00	65,813.42	0.04
ユーロ	SAP AG ORD NPV	101.00	27,046.03	0.02
ユーロ	SCOUT24 SE NPV	98.00	12,274.99	0.01
ユーロ	SIEMENS AG NPV(REGD)	384.00	103,415.04	0.07
ユーロ	SIEMENS ENERGY AG NPV	391.00	45,676.03	0.03
ユーロ	SIEMENS HEALTHINEE NPV	2.00	108.15	0.00
ユーロ	SYMRISE AG NPV (BR)	260.00	22,619.22	0.02
ユーロ	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	106.00	11,453.62	0.01
ユーロ	VONOVIA SE NPV	545.00	17,001.96	0.01
ドイツ合計			**1,005,748.54**	**0.69**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
香港				
香港ドル	AIA GROUP LTD NPV	3,600.00	34,540.64	0.02
香港ドル	CK ASSET HOLDINGS HKD1	2,000.00	9,696.16	0.01
香港ドル	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2,000.00	13,174.13	0.01
香港ドル	CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00	3,283.89	0.00
香港ドル	CLP HOLDINGS HKD5	2,500.00	20,709.09	0.01
香港ドル	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1,000.00	5,511.28	0.00
香港ドル	HANG SENG BANK HKD5	600.00	9,138.35	0.01
香港ドル	HONG KONG EXCHANGE HKD1	523.00	29,711.33	0.02
香港ドル	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00	1,266.00	0.00
香港ドル	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	16,952.00	14,728.74	0.01
香港ドル	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2,000.00	12,667.73	0.01
香港ドル	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1,000.00	3,850.70	0.00
香港ドル	SUN HUNG KAI PROP NPV	1,500.00	17,968.23	0.01
香港ドル	TECHTRONIC INDUSTR NPV	1,000.00	12,794.97	0.01
香港ドル	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,746.00	8,976.40	0.01
香港ドル	WH GROUP LTD USD0.0001	10,491.00	11,366.91	0.01
香港合計			**209,384.55**	**0.14**
アイルランド				
米ドル	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	86.00	21,207.60	0.01
米ドル	ALLEGION PLC CIM USD0.01	28.00	4,965.80	0.00
ユーロ	BANK OF IRELAND GR EUR1	752.00	12,383.65	0.01
米ドル	CRH ORD EUR0.32	1,231.00	147,596.90	0.10
英ポンド	DCC ORD EUR0.25	68.00	4,368.53	0.00
米ドル	EATON CORP PLC COM USD0.01	186.00	69,610.50	0.05
英ポンド	EXPERIAN ORD USD0.10	518.00	25,955.65	0.02
英ポンド	FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	62.00	16,142.61	0.01
米ドル	FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	43.00	10,922.00	0.01
豪ドル	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EUR0.5	1,298.00	24,155.81	0.02
ユーロ	KERRY GROUP 'A' ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	70.00	6,312.69	0.00
ユーロ	KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	109.00	9,067.71	0.01
米ドル	MEDTRONIC PLC USD0.0001	285.00	27,143.40	0.02
米ドル	PENTAIR PLC COM USD0.01	92.00	10,189.92	0.01
米ドル	SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	945.00	40,228.65	0.03
米ドル	STERIS PLC ORD USD0.001	43.00	10,639.92	0.01
米ドル	TE CONNECTIVITY COM USD0.01	100.00	21,953.00	0.01
米ドル	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	123.00	51,901.08	0.03
アイルランド合計			**514,745.42**	**0.35**
マン島				
英ポンド	ENTAIN PLC ORD EUR0.01	330.00	3,881.97	0.00
マン島合計			**3,881.97**	**0.00**
イスラエル				
イスラエルシェケル	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	871.00	17,749.57	0.01
イスラエルシェケル	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	609.00	12,036.21	0.01
イスラエルシェケル	ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	26.00	13,198.73	0.01
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD ILS1	2,159.00	13,528.47	0.01
イスラエルシェケル	ISRACARD LTD NPV	0.10	0.41	0.00
米ドル	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	100.00	2,020.00	0.00
イスラエル合計			**58,533.39**	**0.04**
イタリア				
ユーロ	BANCO BPM NPV	615.00	9,195.41	0.01
ユーロ	DAVIDE CAMPARI MIL EUR0.01	488.00	3,079.16	0.00
ユーロ	ENEL EUR1	17,052.00	161,611.18	0.11
ユーロ	ENI SPA EUR1	2,364.00	41,293.28	0.03
ユーロ	FINECOBANK SPA EUR0.33	72.00	1,557.06	0.00
ユーロ	GENERALI SPA NPV EUR1	377.00	14,799.79	0.01
ユーロ	INTESA SANPAOLO NPV	3,765.00	24,835.63	0.02
ユーロ	LEONARDO SPA EUR4.40	237.00	15,043.22	0.01
ユーロ	MONCLER SPA NPV	133.00	7,793.43	0.01
ユーロ	PRYSMIAN SPA EUR0.10	163.00	16,122.57	0.01
ユーロ	SNAM EUR1	3,478.00	20,915.47	0.01
ユーロ	TERNA SPA ORD EUR0.22	2,631.00	26,703.73	0.02
ユーロ	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	462.00	34,997.54	0.02
イタリア合計			**377,947.47**	**0.26**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
日本				
日本円	ADVANTEST CORP NPV	100.00	9,919.76	0.01
日本円	AEON CO LTD NPV	2,100.00	25,523.92	0.02
日本円	AGC INC NPV	100.00	3,267.09	0.00
日本円	AISIN CORPORATION NPV	300.00	5,200.26	0.00
日本円	AJINOMOTO CO INC NPV	900.00	25,875.34	0.02
日本円	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1,500.00	18,033.31	0.01
日本円	ASAHI KASEI CORP NPV	1,600.00	12,616.04	0.01
日本円	ASICS CORP NPV	400.00	10,487.19	0.01
日本円	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00	16,674.00	0.01
日本円	BRIDGESTONE CORP NPV	200.00	9,273.79	0.01
日本円	CAPCOM CO LTD NPV	100.00	2,724.04	0.00
日本円	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	14,365.03	0.01
日本円	CHUBU ELEC POWER NPV	1,600.00	22,301.52	0.02
日本円	CHUGAI PHARM CO NPV	200.00	8,732.10	0.01
日本円	DAI NIPPON PRINTNG NPV	100.00	1,703.29	0.00
日本円	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	800.00	6,316.15	0.00
日本円	DAIFUKU CO LTD NPV	200.00	6,423.13	0.00
日本円	DAIICHI SANKYO COM NPV	300.00	6,733.93	0.00
日本円	DAIKIN INDUSTRIES NPV	100.00	11,565.16	0.01
日本円	DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00	14,409.05	0.01
日本円	DENSO CORP NPV	1,300.00	18,797.78	0.01
日本円	EAST JAPAN RAILWAY NPV	700.00	17,158.14	0.01
日本円	ENEOS HOLDINGS INC NPV	3,200.00	20,365.51	0.01
日本円	FANUC CORP NPV	600.00	17,315.23	0.01
日本円	FAST RETAILING CO NPV	100.00	30,497.34	0.02
日本円	FUJI FILM HLD CORP NPV	300.00	7,477.40	0.01
日本円	FUJIKURA NPV	200.00	19,575.45	0.01
日本円	FUJITSU NPV	400.00	9,436.30	0.01
日本円	HITACHI NPV	2,500.00	66,526.73	0.05
日本円	HONDA MOTOR CO NPV	2,000.00	20,733.32	0.01
日本円	HOYA CORP NPV	100.00	13,863.97	0.01
日本円	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1,100.00	7,567.46	0.01
日本円	IHI CORP NPV	700.00	13,081.90	0.01
日本円	INPEX CORPORATION NPV	1,000.00	18,099.33	0.01
日本円	ITOCHU CORP NPV	700.00	39,937.71	0.03
日本円	JAPAN POST BANK CO NPV	500.00	6,143.14	0.00
日本円	JAPAN POST HOLD CO NPV	800.00	7,962.89	0.01
日本円	JAPAN TOBACCO INC NPV	1,200.00	39,505.70	0.03
日本円	JFE HOLDINGS INC NPV	1,300.00	15,989.78	0.01
日本円	KAJIMA CORP NPV	400.00	11,689.75	0.01
日本円	KANSAI ELEC POWER NPV	2,100.00	30,123.91	0.02
日本円	KAO CORP NPV	500.00	21,840.40	0.02
日本円	KDDI CORP NPV	1,600.00	25,573.35	0.02
日本円	KIKKOMAN CORP NPV	500.00	4,248.91	0.00
日本円	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	900.00	13,208.86	0.01
日本円	KOMATSU NPV	600.00	20,963.54	0.01
日本円	KYOCERA CORP NPV	500.00	6,735.62	0.00
日本円	MAKITA CORP NPV	100.00	3,254.22	0.00
日本円	MARUBENI CORP NPV	900.00	22,535.80	0.02
日本円	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	600.00	12,204.35	0.01
日本円	MEIJI HOLDINGS CO NPV	100.00	2,076.04	0.00
日本円	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2,500.00	14,410.74	0.01
日本円	MITSUBISHI CORP NPV	1,900.00	45,427.09	0.03
日本円	MITSUBISHI ELEC CP NPV	1,200.00	30,900.90	0.02
日本円	MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00	16,129.60	0.01
日本円	MITSUBISHI HC CAPI NPV	700.00	5,794.43	0.00
日本円	MITSUBISHI HVY IND NPV	1,800.00	47,277.65	0.03
日本円	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	3,500.00	56,735.62	0.04
日本円	MITSUI & CO NPV	1,500.00	37,376.85	0.03
日本円	MITSUI FUDOSAN CO NPV	2,000.00	21,843.79	0.02
日本円	MITSUI O.S.K.LINES NPV	200.00	6,085.93	0.00
日本円	MIZUHO FINL GP NPV	510.00	17,225.04	0.01
日本円	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	300.00	6,817.21	0.00
日本円	MURATA MFG CO NPV	400.00	7,625.69	0.01
日本円	NEC CORP NPV	100.00	3,208.86	0.00

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 (損失)	純資産に 占める割合 %
日本円	NEXON CO LTD NPV	300.00	6,595.80	0.00
日本円	NIDEC CORPORATION NPV	600.00	10,699.12	0.01
日本円	NINTENDO CO LTD NPV	600.00	52,022.89	0.04
日本円	NIPPON BUILDING FD REIT	5.00	4,722.89	0.00
日本円	NIPPON PAINT HLDGS NPV	1,700.00	11,626.10	0.01
日本円	NIPPON SANSO HOLDI NPV	300.00	10,658.50	0.01
日本円	NIPPON STEEL CORP NPV	9,000.00	37,143.25	0.03
日本円	NIPPON YUSEN KK NPV	300.00	10,260.35	0.01
日本円	NISSAN MOTOR CO NPV	1,600.00	3,941.36	0.00
日本円	NITTO DENKO CORP NPV	1,300.00	30,958.46	0.02
日本円	NOMURA HOLDINGS NPV	900.00	6,615.09	0.00
日本円	NTT INC NPV	19,500.00	20,426.25	0.01
日本円	OLYMPUS CORP NPV	200.00	2,533.77	0.00
日本円	ORIENTAL LAND CO NPV	700.00	16,906.93	0.01
日本円	ORIX CORP NPV	400.00	10,514.27	0.01
日本円	OSAKA GAS CO NPV	900.00	26,137.39	0.02
日本円	OTSUKA HLDGS CO NPV	100.00	5,321.46	0.00
日本円	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2,000.00	13,203.78	0.01
日本円	PANASONIC HLDGS CO NPV	1,300.00	14,172.06	0.01
日本円	RAKUTEN GROUP INC NPV	1,100.00	7,149.61	0.00
日本円	RECRUIT HLDGS CO L NPV	600.00	32,351.29	0.02
日本円	RENESAS ELECTRONIC NPV	300.00	3,465.48	0.00
日本円	RESONA HOLDINGS NPV	700.00	7,159.49	0.00
日本円	SBI HOLDINGS INC NPV	100.00	4,357.92	0.00
日本円	SECOM CO NPV	200.00	7,346.72	0.01
日本円	SEKISUI HOUSE NPV	500.00	11,399.26	0.01
日本円	SEVEN & I HOLDINGS NPV	2,100.00	28,310.93	0.02
日本円	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3,100.00	101,867.49	0.07
日本円	SOFTBANK CORP NPV	18,000.00	26,533.50	0.02
日本円	SOFTBANK GROUP CO NPV	500.00	63,259.64	0.04
日本円	SOMPO HOLDINGS INC NPV	300.00	9,293.43	0.01
日本円	SONY FINANCIAL HOL NPV	3,400.00	3,775.60	0.00
日本円	SONY GROUP CORPORA NPV	3,400.00	98,050.58	0.07
日本円	SUBARU CORPORATION NPV	700.00	14,361.65	0.01
日本円	SUMITOMO CORP NPV	400.00	11,613.91	0.01
日本円	SUMITOMO ELECTRIC NPV	300.00	8,568.24	0.01
日本円	SUMITOMO METAL MNG NPV	500.00	16,139.08	0.01
日本円	SUMITOMO MITSUI FG NPV	1,200.00	33,931.68	0.02
日本円	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	200.00	5,821.85	0.00
日本円	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	200.00	8,845.85	0.01
日本円	SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00	12,526.66	0.01
日本円	SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	11,703.29	0.01
日本円	TAISEI CORP NPV	100.00	6,886.28	0.00
日本円	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	300.00	8,765.28	0.01
日本円	TERUMO CORP NPV	300.00	4,962.59	0.00
日本円	TOKIO MARINE HLDG NPV	600.00	25,469.07	0.02
日本円	TOKYO GAS CO NPV	800.00	28,514.74	0.02
日本円	TORAY INDS INC NPV	2,900.00	18,562.28	0.01
日本円	TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00	11,267.22	0.01
日本円	TOYOTA MOTOR CORP NPV	5,300.00	102,260.56	0.07
日本円	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00	8,332.60	0.01
日本円	UNICHARM CORP NPV	1,500.00	9,744.39	0.01
日本円	WEST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	10,979.45	0.01
日本円	YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	9,797.20	0.01
日本円	YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00	4,509.60	0.00
日本合計			**2,185,837.46**	**1.50**
ジャージー島				
米ドル	APTIV PLC ORD USD0.01	129.00	11,122.38	0.01
ジャージー島合計			**11,122.38**	**0.01**
ルクセンブルク				
ユーロ	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	820.00	29,463.83	0.02
ユーロ	TENARIS S.A. USD1	295.00	5,265.23	0.00
ルクセンブルク合計			**34,729.06**	**0.02**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
オランダ				
ユーロ	ADYEN NV EUR0.01	8.00	12,831.00	0.01
米ドル	AERCAP HOLDINGS EUR0.01	108.00	13,068.00	0.01
ユーロ	AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	376.00	26,773.08	0.02
ユーロ	ARGENX SE EUR0.10	18.00	13,053.78	0.01
ユーロ	ASM INTL NV EUR0.04	10.00	6,001.90	0.00
ユーロ	ASML HOLDING NV EUR0.09	41.00	39,893.72	0.03
米ドル	CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01	18.00	195.30	0.00
ユーロ	FERRARI NV EUR0.01(NEW)	75.00	36,272.25	0.02
ユーロ	FERROVIAL SE EUR0.01	222.00	12,724.26	0.01
ユーロ	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	159.00	10,901.24	0.01
ユーロ	HEINEKEN NV EUR1.60	324.00	25,286.09	0.02
ユーロ	IMCD NV EUR0.16	32.00	3,308.80	0.00
ユーロ	ING GROEP N.V. EUR0.01	728.00	18,882.96	0.01
ユーロ	JDE PEETS N.V. EUR0.01	126.00	4,619.16	0.00
ユーロ	KON KPN NV EUR0.04	1,547.00	7,429.04	0.01
ユーロ	KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	1,035.00	41,895.51	0.03
ユーロ	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	199.00	5,387.33	0.00
ユーロ	NN GROUP N.V. EUR0.12	4.00	281.53	0.00
米ドル	NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20	43.00	9,792.39	0.01
ユーロ	PROSUS N.V. EUR0.05	869.00	61,203.24	0.04
ユーロ	QIAGEN NV ORD EUR0.01 (POST REV SPLT)	93.00	4,119.13	0.00
ユーロ	STELLANTIS N V COM EUR0.01	1,172.00	10,829.52	0.01
ユーロ	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	489.00	14,111.56	0.01
ユーロ	WOLTERS KLUWER EUR0.12	94.00	12,828.77	0.01
オランダ合計			**391,689.56**	**0.27**
ニュージーランド				
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL NPV	505.00	2,310.64	0.00
ニュージーランドドル	CONTACT ENERGY NPV	1,407.00	7,434.47	0.01
ニュージーランドドル	FISHER & PAYKEL HE NPV	228.00	4,904.98	0.00
ニュージーランドドル	MERIDIAN ENERGY LT NPV	3,050.70	9,866.63	0.01
ニュージーランド合計			**24,516.72**	**0.02**
ノルウェー				
ノルウェークローネ	AKER BP ASA NOK1	281.00	7,127.93	0.00
ノルウェークローネ	DNB BANK ASA NOK12.50	7.00	190.47	0.00
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA NOK2.50	851.00	20,759.43	0.02
ノルウェークローネ	KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	311.00	9,941.41	0.01
ノルウェークローネ	MOWI ASA NOK7.50	524.00	11,070.50	0.01
ノルウェークローネ	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2,953.00	20,006.69	0.01
ノルウェークローネ	ORKLA ASA NOK1.25	850.00	8,876.71	0.01
ノルウェークローネ	SALMAR ASA NOK0.25	60.00	3,205.12	0.00
ノルウェークローネ	TELENOR ASA ORD NOK6	335.00	5,553.23	0.00
ノルウェークローネ	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	322.00	11,766.24	0.01
ノルウェー合計			**98,497.73**	**0.07**
ポーランド				
ユーロ	INPOST S.A. EUR0.01	219.00	2,689.05	0.00
ポーランド合計			**2,689.05**	**0.00**
ポルトガル				
ユーロ	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6,009.00	28,503.54	0.02
ユーロ	GALP ENERGIA EUR1-B	416.00	7,869.68	0.00
ユーロ	JERONIMO MARTINS EUR5	479.00	11,650.48	0.01
ポルトガル合計			**48,023.70**	**0.03**
シンガポール				
シンガポールドル	DBS GROUP HLDGS SGD1	577.00	22,892.92	0.02
米ドル	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	1,300.00	7,826.00	0.00
シンガポールドル	KEPPEL LTD	1,000.00	6,919.02	0.00
シンガポールドル	OVERSEA-CHINESE BK NPV	1,273.00	16,233.42	0.01
米ドル	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00	35,746.00	0.02
シンガポールドル	SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	2,400.00	11,206.95	0.01
シンガポールドル	SINGAPORE AIRLINES NPV	1,750.00	8,850.45	0.01
シンガポールドル	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	700.00	8,975.33	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENG NPV	1,700.00	11,353.55	0.01
シンガポールドル	SINGAPORE TELECOMM NPV	3,800.00	12,173.44	0.01
シンガポールドル	UTD O/S BANK SGD1	500.00	13,411.42	0.01
シンガポール合計			**155,588.50**	**0.11**
スペイン				
ユーロ	ACCIONA SA EUR1	56.00	11,245.22	0.01
ユーロ	ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5	99.00	7,910.10	0.00
ユーロ	AENA SME S.A. EUR1	420.00	11,483.75	0.01
ユーロ	AMADEUS IT GROUP EUR0.01	301.00	23,873.06	0.02
ユーロ	BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	4,385.00	45,722.18	0.03
ユーロ	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	1,731.00	33,234.33	0.02
ユーロ	BCO DE SABADELL EUR0.125	2,098.00	8,135.00	0.00
ユーロ	CAIXABANK SA EUR1	1,147.00	12,056.75	0.01
ユーロ	CELLNEX TELECOM SA EUR0.25	274.00	9,494.31	0.01
ユーロ	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	843.00	11,093.88	0.01
ユーロ	ENDESA SA EUR1.2	293.00	9,367.72	0.01
ユーロ	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	13,178.00	249,372.24	0.17
ユーロ	INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)	665.00	36,701.18	0.02
ユーロ	REDEIA CORP SA EUR0.5	464.00	8,963.09	0.01
ユーロ	REPSOL SA EUR1	1,264.00	22,374.54	0.01
ユーロ	TELEFONICA SA EUR1	2,576.00	13,311.87	0.01
スペイン合計			**514,339.22**	**0.35**
スウェーデン				
スウェーデンクローネ	ADDTECH AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	211.00	6,847.05	0.00
スウェーデンクローネ	ASSA ABLOY SER’B’NPV (POST SPLIT)	619.00	21,495.30	0.02
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB SER’A’NPV (POST SPLIT)	1,614.00	27,268.67	0.02
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	788.00	11,809.40	0.01
スウェーデンクローネ	BEIJER REF AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	254.00	3,960.52	0.00
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	566.00	23,030.93	0.02
スウェーデンクローネ	EPIROC AB SER’A’NPV (POST SPLIT)	522.00	11,011.56	0.01
スウェーデンクローネ	EPIROC AB SER’B’NPV	211.00	3,979.90	0.00
スウェーデンクローネ	EQT AB NPV	135.00	4,673.63	0.00
スウェーデンクローネ	ERICSSON SER’B’NPV	461.00	3,815.40	0.00
スウェーデンクローネ	ESSITY AB SER’B’NPV	685.00	17,902.31	0.01
スウェーデンクローネ	EVOLUTION AB NPV	42.00	3,453.74	0.00
スウェーデンクローネ	FASTIGHETS AB BALD SER’B’NPV (POST SPLIT)	607.00	4,346.09	0.00
スウェーデンクローネ	HENNES & MAURITZ SER’B’NPV	390.00	7,267.07	0.01
スウェーデンクローネ	HOLMEN AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	148.00	5,624.10	0.00
スウェーデンクローネ	INDUTRADE AB NPV	259.00	5,942.75	0.00
スウェーデンクローネ	INVESTOR AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	558.00	17,445.84	0.01
スウェーデンクローネ	LIFCO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	209.00	7,062.15	0.01
スウェーデンクローネ	LUNDBERGFORETAGEN SER’B’NPV	80.00	4,154.34	0.00
スウェーデンクローネ	SAAB AB NPV B	241.00	14,721.22	0.01
スウェーデンクローネ	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	736.00	20,487.27	0.01
スウェーデンクローネ	SECURITAS SER’B’NPV	781.00	11,758.47	0.01
スウェーデンクローネ	SKAND ENSKILDA BKN SER’A’NPV	373.00	7,293.35	0.01
スウェーデンクローネ	SKF AB SER’B’NPV	6.00	148.77	0.00
米ドル	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EUR0.000625	86.00	60,028.00	0.04
スウェーデンクローネ	SVENSKA CELLULOSA SER’B’NPV	1,398.00	18,483.73	0.01
スウェーデンクローネ	SVENSKA HANDELSBKN SER’A’NPV (P/S)	525.00	6,832.46	0.01
スウェーデンクローネ	SWEDBANK AB SER’A’NPV	229.00	6,895.49	0.01
スウェーデンクローネ	TELE2 AB SHS	82.00	1,399.78	0.00
スウェーデンクローネ	VOLVO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	573.00	16,419.12	0.01
スウェーデン合計			**355,558.41**	**0.24**
スイス				
スイスフラン	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	766.00	55,183.96	0.04
スイスフラン	ALCON AG CHF0.04	124.00	9,235.52	0.01
スイスフラン	AMRIZE LTD CHF	852.00	41,108.88	0.03
スイスフラン	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	33.00	8,145.79	0.01
スイスフラン	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	5.00	6,849.75	0.00
スイスフラン	BKW AG CHF2.5	60.00	12,812.17	0.01
米ドル	BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	137.00	11,131.25	0.01
米ドル	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	112.00	31,612.00	0.02

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
英ポンド	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	28.00	1,320.83	0.00
ユーロ	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	386.00	32,891.45	0.02
スイスフラン	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	17.00	12,018.48	0.01
スイスフラン	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	1.00	173.82	0.00
米ドル	GARMIN LTD COM CHF10.00	91.00	22,406.02	0.02
スイスフラン	GEBERIT CHF0.10(REGD)	22.00	16,512.79	0.01
スイスフラン	GIVAUDAN AG CHF10	15.00	60,931.31	0.04
英ポンド	GLENCORE PLC ORD USD0.01	19,479.00	89,579.83	0.06
スイスフラン	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	935.00	79,133.92	0.05
スイスフラン	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00	15,283.10	0.01
スイスフラン	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	18.00	11,926.85	0.01
スイスフラン	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2,684.00	246,490.14	0.17
スイスフラン	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	427.00	53,731.21	0.04
スイスフラン	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	7.00	9,092.57	0.01
スイスフラン	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	336.00	64,020.11	0.04
スイスフラン	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	10.00	3,421.10	0.00
スイスフラン	ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	162.00	52,917.49	0.04
スイスフラン	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	90.00	5,335.64	0.00
スイスフラン	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	36.00	12,962.99	0.01
スイスフラン	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	33.00	12,492.43	0.01
スイスフラン	SGS SA CHF0.04 (REGD)	72.00	7,463.78	0.01
スイスフラン	SIG GROUP AG CHF0.01	648.00	6,682.39	0.00
スイスフラン	SIKA AG CHF0.01 (REG)	294.00	65,440.08	0.04
スイスフラン	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6.00	1,633.38	0.00
スイスフラン	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	13.00	2,441.84	0.00
スイスフラン	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	13.00	13,979.51	0.01
スイスフラン	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	60.00	8,393.14	0.01
スイスフラン	SWISS RE AG CHF0.10	107.00	19,775.47	0.01
スイスフラン	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	28.00	20,323.01	0.01
スイスフラン	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	978.00	39,960.76	0.03
スイスフラン	VAT GROUP AG CHF0.10	18.00	7,112.68	0.01
スイスフラン	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	50.00	35,606.11	0.02
スイス合計			**1,207,533.55**	**0.83**
英国				
英ポンド	3I GROUP ORD GBP0.738636	143.00	7,871.89	0.01
米ドル	AMCOR PLC COM USD0.01	4,310.00	35,255.80	0.02
英ポンド	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	2,085.00	78,173.04	0.05
英ポンド	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	837.00	30,998.58	0.02
英ポンド	ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	240.00	16,041.92	0.01
英ポンド	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	296.00	8,173.03	0.01
英ポンド	ASTRAZENECA ORD USD0.25	352.00	52,989.26	0.04
英ポンド	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	506.00	5,369.24	0.00
英ポンド	AVIVA ORD GBP0.33	541.00	4,994.83	0.00
英ポンド	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	1,614.00	44,738.93	0.03
英ポンド	BARCLAYS ORD GBP0.25	4,748.00	24,264.02	0.02
英ポンド	BARRATT REDROW PLC GBP0.10	785.00	4,120.49	0.00
英ポンド	BP ORD USD0.25	17,546.00	100,567.70	0.07
英ポンド	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	1,849.00	98,249.37	0.07
英ポンド	BT GROUP ORD GBP0.05	2,358.00	6,067.98	0.00
英ポンド	BUNZL ORD GBP0.32142857	157.00	4,958.53	0.00
英ポンド	CENTRICA ORD GBP0.061728395	10,717.00	24,036.65	0.02
米ドル	COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01	255.00	23,054.55	0.02
英ポンド	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1,019.00	34,693.55	0.02
英ポンド	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2,028.00	48,474.61	0.03
英ポンド	GSK PLC ORD GBP0.3125	1,378.00	29,209.06	0.02
英ポンド	HALEON PLC ORD GBP1.25	2,107.00	9,428.69	0.01
英ポンド	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	4,429.00	62,308.56	0.04
英ポンド	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	676.00	28,739.85	0.02
英ポンド	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	599.00	7,399.56	0.01
英ポンド	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	120.00	14,497.50	0.01
英ポンド	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	43.00	2,733.51	0.00
英ポンド	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	337.00	2,640.45	0.00
英ポンド	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3,367.00	10,788.12	0.01
英ポンド	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	22,167.00	25,013.84	0.02
英ポンド	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	85.00	9,744.97	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
英ポンド	M&G PLC ORD GBP0.05	1,513.00	5,153.30	0.00
英ポンド	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	1,617.00	7,934.76	0.01
英ポンド	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	776.00	6,360.08	0.01
英ポンド	MONDI PLC ORD EUR0.22(POST CONS)	756.00	10,421.91	0.01
英ポンド	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	10,069.00	144,703.81	0.10
英ポンド	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	2,535.00	17,800.87	0.01
英ポンド	NEXT ORD GBP0.10	26.00	4,331.56	0.00
英ポンド	PEARSON ORD GBP0.25	326.00	4,636.74	0.00
英ポンド	PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	648.00	5,613.70	0.00
英ポンド	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1,098.00	15,387.88	0.01
英ポンド	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	598.00	46,033.19	0.03
英ポンド	RELX PLC GBP0.1444	1,010.00	48,364.97	0.03
英ポンド	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	1,758.00	8,894.08	0.01
英ポンド	RIO TINTO ORD GBP0.10	2,021.00	132,977.70	0.09
英ポンド	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	4,771.00	76,433.21	0.05
英ポンド	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	1,514.00	6,807.66	0.01
英ポンド	SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	559.00	2,829.60	0.00
英ポンド	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	593.00	20,660.68	0.01
英ポンド	SHELL PLC ORD EUR0.07	6,055.00	215,730.61	0.15
英ポンド	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	153.00	4,844.56	0.00
英ポンド	SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	32.00	2,935.90	0.00
英ポンド	SSE PLC ORD GBP0.50	2,418.00	56,689.87	0.04
英ポンド	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	788.00	15,228.43	0.01
英ポンド	TESCO ORD GBP0.0633333	6,217.00	37,286.74	0.03
英ポンド	THE SAGE GROUP GBP0.01051948	235.00	3,480.06	0.00
英ポンド	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2,343.00	138,787.61	0.10
英ポンド	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1,463.00	22,581.06	0.02
英ポンド	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	15,304.00	17,751.56	0.01
英ポンド	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	125.00	5,418.66	0.00
米ドル	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	33.00	11,399.85	0.01
英ポンド	WPP PLC ORD GBP0.10	515.00	2,550.03	0.00
英国合計			**1,955,628.72**	**1.34**
米国				
米ドル	3M CO COM	297.00	46,088.46	0.03
米ドル	ABBOTT LABS COM	424.00	56,790.56	0.04
米ドル	ABBVIE INC COM USD0.01	432.00	100,025.28	0.07
米ドル	ADOBE INC COM USD0.0001	58.00	20,459.50	0.01
米ドル	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	212.00	34,299.48	0.02
米ドル	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	95.00	12,394.65	0.01
米ドル	AFLAC INC COM USD0.10	77.00	8,600.90	0.01
米ドル	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	82.00	10,524.70	0.01
米ドル	AIR PRODS & CHEMS COM USD1	419.00	114,269.68	0.08
米ドル	AIRBNB INC USD0.0001 A	275.00	33,390.50	0.02
米ドル	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	44.00	3,333.44	0.00
米ドル	ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	541.00	9,472.91	0.01
米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	94.00	7,833.96	0.01
米ドル	ALIGN TECHNOLOGY INC COM	22.00	2,754.84	0.00
米ドル	ALLIANT ENERGY CORP COM	471.00	31,750.11	0.02
米ドル	ALLSTATE CORP COM	72.00	15,454.80	0.01
米ドル	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	36.00	16,416.00	0.01
米ドル	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2,378.00	579,161.90	0.40
米ドル	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2,821.00	685,785.10	0.47
米ドル	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	1,691.00	111,707.46	0.08
米ドル	AMAZON COM INC COM USD0.01	5,466.00	1,200,169.62	0.82
米ドル	AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1,145.00	128,812.50	0.09
米ドル	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	162.00	53,809.92	0.04
米ドル	AMER FINL GP OHIO COM NPV	33.00	4,808.76	0.00
米ドル	AMER INTL GRP COM USD2.50	91.00	7,147.14	0.00
米ドル	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	274.00	52,695.68	0.04
米ドル	AMEREN CORP COM	607.00	63,358.66	0.04
米ドル	AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	311.00	10,340.75	0.01
米ドル	AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	424.00	59,016.56	0.04
米ドル	AMERIPRISE FINL INC COM	35.00	17,193.75	0.01
米ドル	AMETEK INC COM USD0.01	138.00	25,944.00	0.02
米ドル	AMGEN INC COM USD0.0001	135.00	38,097.00	0.03

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	AMPHENOL CORP NEW CL A	136.00	16,830.00	0.01
米ドル	ANALOG DEVICES INC COM	74.00	18,181.80	0.01
米ドル	AON PLC COM USD0.01 CL A	60.00	21,394.80	0.01
米ドル	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	118.00	15,725.86	0.01
米ドル	APPLE INC COM NPV	1,781.00	453,496.03	0.31
米ドル	APPLIED MATLS INC COM	118.00	24,159.32	0.02
米ドル	APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	32.00	22,993.28	0.02
米ドル	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	446.00	26,644.04	0.02
米ドル	ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	76.00	12,151.64	0.01
米ドル	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	140.00	20,399.40	0.01
米ドル	AT&T INC COM USD1	3,511.00	99,150.64	0.07
米ドル	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	22.00	3,513.40	0.00
米ドル	ATMOS ENERGY CORP COM	394.00	67,275.50	0.05
米ドル	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	222.00	65,157.00	0.04
米ドル	AUTODESK INC COM USD0.01	36.00	11,436.12	0.01
米ドル	AUTOZONE INC COM USD0.01	8.00	34,321.92	0.02
米ドル	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	82.00	15,839.94	0.01
米ドル	AVERY DENNISON CORP COM	125.00	20,271.25	0.01
米ドル	AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	37.00	26,552.68	0.02
米ドル	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	908.00	44,237.76	0.03
米ドル	BALL CORP COM NPV	560.00	28,235.20	0.02
米ドル	BAXTER INTL INC COM USD1	30.00	683.10	0.00
米ドル	BECTON DICKINSON COM USD1	82.00	15,347.94	0.01
米ドル	BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	160.00	12,259.20	0.01
米ドル	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS’B’COM USD0.0033	382.00	192,046.68	0.13
米ドル	BEST BUY CO INC COM USD0.10	127.00	9,603.74	0.01
米ドル	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	55.00	7,704.40	0.01
米ドル	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	79.00	4,278.64	0.00
米ドル	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2,028.00	104,624.52	0.07
米ドル	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	129.00	14,055.84	0.01
米ドル	BLACKROCK INC COM USD0.01	34.00	39,639.58	0.03
米ドル	BLACKSTONE INC COM USD0.00001	218.00	37,245.30	0.03
米ドル	BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	193.00	13,948.11	0.01
米ドル	BOEING CO COM USD5	376.00	81,152.08	0.06
米ドル	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	19.00	102,586.13	0.07
米ドル	BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS ‘A’	65.00	6,496.75	0.00
米ドル	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	339.00	33,096.57	0.02
米ドル	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	436.00	19,663.60	0.01
米ドル	BROADCOM CORP COM USD1.00	536.00	176,831.76	0.12
米ドル	BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	56.00	13,337.52	0.01
米ドル	BROWN FORMAN CORP CL B	34.00	920.72	0.00
米ドル	BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	98.00	11,882.50	0.01
米ドル	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	39.00	9,925.50	0.01
米ドル	BXP INC USD0.01	107.00	7,954.38	0.01
米ドル	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	37.00	12,996.62	0.01
米ドル	CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	56.00	5,979.68	0.00
米ドル	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	190.00	40,390.20	0.03
米ドル	CARDINAL HEALTH INC COM	74.00	11,615.04	0.01
米ドル	CARLISLE COS INC COM	25.00	8,224.00	0.01
米ドル	CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	680.00	19,658.80	0.01
米ドル	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	326.00	19,462.20	0.01
米ドル	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	75.00	28,293.00	0.02
米ドル	CATERPILLAR INC DEL COM	245.00	116,901.75	0.08
米ドル	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56.00	13,734.00	0.01
米ドル	CBRE GROUP INC CLASS ‘A’ USD0.01	194.00	30,566.64	0.02
米ドル	CDW CORP COM USD0.01	19.00	3,026.32	0.00
米ドル	CENCORA INC RG	21.00	6,563.13	0.00
米ドル	CENTERPOINT ENERGY INC COM	1,295.00	50,246.00	0.03
米ドル	CF INDS HLDGS INC COM	323.00	28,973.10	0.02
米ドル	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	64.00	8,473.60	0.01
米ドル	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS ‘A’	52.00	14,305.46	0.01
米ドル	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	219.00	51,460.62	0.04
米ドル	CHEVRON CORP COM USD0.75	2,041.00	316,946.89	0.22
米ドル	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	618.00	24,219.42	0.02
米ドル	CHURCH & DWIGHT INC COM	234.00	20,505.42	0.01
米ドル	CIGNA GROUP/THE USD0.25	71.00	20,465.75	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	CINCINNATI FINL CORP COM	85.00	13,438.50	0.01
米ドル	CINTAS CORP COM	190.00	38,999.40	0.03
米ドル	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	525.00	35,920.50	0.02
米ドル	CITIGROUP INC COM USD0.01	476.00	48,314.00	0.03
米ドル	CLOROX CO DEL COM	127.00	15,659.10	0.01
米ドル	CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	34.00	7,296.06	0.01
米ドル	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS’A’	116.00	31,342.04	0.02
米ドル	CMS ENERGY CORP COM	599.00	43,882.74	0.03
米ドル	COCA-COLA CO COM USD0.25	4,008.00	265,810.56	0.18
米ドル	COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	65.00	21,936.85	0.01
米ドル	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	788.00	62,992.72	0.04
米ドル	COMCAST CORP COM CLS’A’ USD0.01	1,606.00	50,460.52	0.03
米ドル	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1,269.00	120,034.71	0.08
米ドル	CONSOLIDATED EDISON INC COM	838.00	84,235.76	0.06
米ドル	CONSTELLATION BRDS CLASS’A’COM USD0.01	145.00	19,527.15	0.01
米ドル	CONSTELLATION ENE. COM NPV	675.00	222,122.25	0.15
米ドル	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	86.00	5,896.16	0.00
米ドル	COPART INC COM	321.00	14,435.37	0.01
米ドル	CORPAY INC COM USD0.001	18.00	5,185.08	0.00
米ドル	CORTEVA INC COM USD0.01	1,257.00	85,010.91	0.06
米ドル	COSTAR GROUP INC COM	268.00	22,611.16	0.02
米ドル	COSTCO WHSL CORP NEW COM	421.00	389,690.23	0.27
米ドル	COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	837.00	19,795.05	0.01
米ドル	CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	34.00	16,672.92	0.01
米ドル	CROWN CASTLE INC COM USD0.01	291.00	28,078.59	0.02
米ドル	CROWN HOLDINGS INC COM USD5	231.00	22,312.29	0.02
米ドル	CSX CORP COM USD1	818.00	29,047.18	0.02
米ドル	CUMMINS INC COM	61.00	25,764.57	0.02
米ドル	CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	272.00	20,506.08	0.01
米ドル	D R HORTON INC COM	190.00	32,199.30	0.02
米ドル	DANAHER CORP COM USD0.01	165.00	32,712.90	0.02
米ドル	DARDEN RESTAURANTS INC COM	76.00	14,467.36	0.01
米ドル	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	50.00	7,120.00	0.00
米ドル	DECKERS OUTDOOR CORP COM	90.00	9,123.30	0.01
米ドル	DEERE & CO COM USD1	140.00	64,016.40	0.04
米ドル	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	47.00	6,663.19	0.00
米ドル	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	240.00	13,620.00	0.01
米ドル	DEVON ENERGY CORP NEW COM	470.00	16,478.20	0.01
米ドル	DEXCOM INC COM	100.00	6,729.00	0.00
米ドル	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	222.00	31,768.20	0.02
米ドル	DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	32.00	7,111.04	0.00
米ドル	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	200.00	34,576.00	0.02
米ドル	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	206.00	21,290.10	0.01
米ドル	DOLLAR TREE INC	193.00	18,213.41	0.01
米ドル	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1,803.00	110,289.51	0.08
米ドル	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	19.00	8,202.49	0.01
米ドル	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	219.00	59,565.81	0.04
米ドル	DOVER CORP COM	77.00	12,845.91	0.01
米ドル	DOW INC COM USD0.01	1,126.00	25,819.18	0.02
米ドル	DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	344.00	12,865.60	0.01
米ドル	DTE ENERGY CO COM	445.00	62,936.35	0.04
米ドル	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1,723.00	213,221.25	0.15
米ドル	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	797.00	62,086.30	0.04
米ドル	DYNATRACE INC COM USD0.001	84.00	4,069.80	0.00
米ドル	EBAY INC COM USD0.001	318.00	28,922.10	0.02
米ドル	ECOLAB INC COM	476.00	130,357.36	0.09
米ドル	EDISON INTL COM	870.00	48,093.60	0.03
米ドル	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	146.00	11,354.42	0.01
米ドル	ELECTRONIC ARTS INC COM	139.00	28,036.30	0.02
米ドル	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	59.00	19,064.08	0.01
米ドル	ELI LILLY AND CO COM NPV	197.00	150,311.00	0.10
米ドル	EMCOR GROUP INC COM	27.00	17,537.58	0.01
米ドル	EMERSON ELEC CO COM	294.00	38,566.92	0.03
米ドル	ENTERGY CORP NEW COM	872.00	81,261.68	0.06
米ドル	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	529.00	59,311.48	0.04
米ドル	EQT CORPORATION	660.00	35,923.80	0.02

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	EQUIFAX INC COM	43.00	11,030.79	0.01
米ドル	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	55.00	43,078.20	0.03
米ドル	EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	47.00	2,386.66	0.00
米ドル	EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	96.00	5,827.20	0.00
米ドル	ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	587.00	23,421.30	0.02
米ドル	ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	52.00	13,918.32	0.01
米ドル	ESTEE LAUDER COS CLASS’A’COM USD0.01	219.00	19,298.28	0.01
米ドル	EVERGY INC COM NPV	420.00	31,928.40	0.02
米ドル	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	844.00	60,042.16	0.04
米ドル	EXELON CORP COM NPV	2,150.00	96,771.50	0.07
米ドル	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	255.00	27,091.20	0.02
米ドル	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	66.00	14,107.50	0.01
米ドル	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	91.00	11,155.69	0.01
米ドル	EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	134.00	18,885.96	0.01
米ドル	EXXON MOBIL CORP COM NPV	4,462.00	503,090.50	0.34
米ドル	FACTSET RESH SYS INC COM	10.00	2,864.90	0.00
米ドル	FAIR ISAAC CORP COM	2.00	2,993.06	0.00
米ドル	FASTENAL COM USD0.01	463.00	22,705.52	0.02
米ドル	FEDEX CORP COM USD0.10	137.00	32,305.97	0.02
米ドル	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	97.00	21,784.26	0.01
米ドル	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	178.00	11,737.32	0.01
米ドル	FIFTH THIRD BANCORP COM	20.00	891.00	0.00
米ドル	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	2.00	3,578.32	0.00
米ドル	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	20.00	4,410.60	0.00
米ドル	FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1,111.00	50,906.02	0.03
米ドル	FISERV INC COM USD0.01	191.00	24,625.63	0.02
米ドル	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2,834.00	33,894.64	0.02
米ドル	FORTINET INC COM USD0.001	13.00	1,093.04	0.00
米ドル	FORTIVE CORP COM USD0.01	224.00	10,973.76	0.01
米ドル	FOX CORP COM USD0.01 CL B	84.00	4,812.36	0.00
米ドル	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2,535.00	99,422.70	0.07
米ドル	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	65.00	20,133.10	0.01
米ドル	GAMING & LEISURE P COM USD0.01	261.00	12,165.21	0.01
米ドル	GARTNER INC COM	9.00	2,365.83	0.00
米ドル	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	123.00	9,237.30	0.01
米ドル	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	151.00	92,849.90	0.06
米ドル	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	111.00	37,851.00	0.03
米ドル	GENERAL ELECTRIC CO RG	554.00	166,654.28	0.11
米ドル	GENERAL MLS INC COM	384.00	19,361.28	0.01
米ドル	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	456.00	27,802.32	0.02
米ドル	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	84.00	11,642.40	0.01
米ドル	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	292.00	32,412.00	0.02
米ドル	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	98.00	8,141.84	0.01
米ドル	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	88.00	70,078.80	0.05
米ドル	GRACO INC COM	104.00	8,835.84	0.01
米ドル	GRAINGER W W INC COM	28.00	26,682.88	0.02
米ドル	HALLIBURTON COM STK USD2.50	859.00	21,131.40	0.01
米ドル	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	54.00	23,014.80	0.02
米ドル	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	5.00	95.75	0.00
米ドル	HEICO CORP NEW CL A	61.00	15,499.49	0.01
米ドル	HEICO CORP NEW COM	43.00	13,881.26	0.01
米ドル	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	140.00	26,187.00	0.02
米ドル	HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	145.00	37,618.80	0.03
米ドル	HOLOGIC INC COM USD0.01	4.00	269.96	0.00
米ドル	HOME DEPOT INC COM USD0.05	566.00	229,337.54	0.16
米ドル	HONEYWELL INTL INC COM USD1	312.00	65,676.00	0.04
米ドル	HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	373.00	9,228.02	0.01
米ドル	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	214.00	41,993.22	0.03
米ドル	HP INC COM USD0.01	167.00	4,547.41	0.00
米ドル	HUBBELL INC COM USD0.001	27.00	11,618.37	0.01
米ドル	HUBSPOT INC COM USD0.001	5.00	2,339.00	0.00
米ドル	HUMANA INC COM USD0.166	23.00	5,983.91	0.00
米ドル	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	54.00	7,245.18	0.01
米ドル	HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS ‘A’	41.00	5,819.13	0.00
米ドル	IDEX CORP COM	63.00	10,253.88	0.01
米ドル	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	23.00	14,694.47	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	144.00	37,549.44	0.03
米ドル	ILLUMINA INC COM USD0.01	42.00	3,988.74	0.00
米ドル	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	61.00	5,173.41	0.00
米ドル	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	227.00	18,754.74	0.01
米ドル	INSULET CORP COM STK USD0.001	14.00	4,322.22	0.00
米ドル	INTEL CORP COM USD0.001	652.00	21,874.60	0.02
米ドル	INTERACTIVE BROKER COM STK CLASS ‘A’ USD0.01	32.00	2,201.92	0.00
米ドル	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	175.00	29,484.00	0.02
米ドル	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	475.00	29,231.50	0.02
米ドル	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	89.00	25,112.24	0.02
米ドル	INTL PAPER CO COM USD1.00	779.00	36,145.60	0.02
米ドル	INTUIT INC COM USD0.01	40.00	27,316.40	0.02
米ドル	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	93.00	41,592.39	0.03
米ドル	INVITATION HOMES I COM USD0.01	314.00	9,209.62	0.01
米ドル	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	48.00	9,117.12	0.01
米ドル	IRON MTN INC NEW COM NPV	200.00	20,388.00	0.01
米ドル	JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	100.00	14,986.00	0.01
米ドル	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	588.00	109,026.96	0.07
米ドル	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	287.00	31,555.65	0.02
米ドル	JP MORGAN CHASE & COM USD1	772.00	243,511.96	0.17
米ドル	KELLANOVA COM USD0.25	311.00	25,508.22	0.02
米ドル	KENVUE INC COM USD0.01	1,863.00	30,236.49	0.02
米ドル	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1,324.00	33,775.24	0.02
米ドル	KEYCORP NEW COM	237.00	4,429.53	0.00
米ドル	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 ‘WD’	51.00	8,920.92	0.01
米ドル	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	317.00	39,415.78	0.03
米ドル	KIMCO REALTY COM USD0.01	542.00	11,842.70	0.01
米ドル	KINDER MORGAN INC USD0.01	1,950.00	55,204.50	0.04
米ドル	KKR & CO INC COM NPV CLASS A	129.00	16,763.55	0.01
米ドル	KLA CORPORATION COM USD0.001	23.00	24,807.80	0.02
米ドル	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	876.00	22,811.04	0.02
米ドル	KROGER CO COM USD1	648.00	43,681.68	0.03
米ドル	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	111.00	33,900.51	0.02
米ドル	LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	42.00	12,056.52	0.01
米ドル	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	180.00	24,102.00	0.02
米ドル	LAS VEGAS SANDS CORP COM	196.00	10,542.84	0.01
米ドル	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	23.00	4,346.08	0.00
米ドル	LENNAR CORP COM CL’A’ USD0.10	149.00	18,779.96	0.01
米ドル	LENNOX INTL INC COM	22.00	11,645.92	0.01
米ドル	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	161.00	16,816.45	0.01
米ドル	LINDE PLC COM EUR0.001	855.00	406,125.00	0.28
米ドル	LIVE NATION INC COM	102.00	16,666.80	0.01
米ドル	LOCKHEED MARTIN CORP COM	112.00	55,911.52	0.04
米ドル	LOEWS CORP COM	12.00	1,204.68	0.00
米ドル	LOWE’S COS INC COM USD0.50	344.00	86,450.64	0.06
米ドル	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	22.00	7,319.18	0.01
米ドル	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	83.00	14,768.19	0.01
米ドル	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	517.00	25,353.68	0.02
米ドル	M & T BANK CORP COM USD0.50	56.00	11,066.72	0.01
米ドル	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	290.00	55,894.60	0.04
米ドル	MARKEL GROUP INC COM NPV	3.00	5,734.08	0.00
米ドル	MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS ‘A’	142.00	36,982.48	0.03
米ドル	MARSH & MCLENNAN COM USD1	152.00	30,632.56	0.02
米ドル	MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	119.00	75,003.32	0.05
米ドル	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	147.00	12,358.29	0.01
米ドル	MASCO CORP COM	8.00	563.12	0.00
米ドル	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS ‘A’	243.00	138,220.83	0.09
米ドル	MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	248.00	16,593.68	0.01
米ドル	MCDONALD’S CORP COM USD0.01	413.00	125,506.57	0.09
米ドル	MCKESSON CORP COM USD0.01	36.00	27,811.44	0.02
米ドル	MERCK & CO INC COM USD0.50	573.00	48,091.89	0.03
米ドル	META PLATFORMS INC	1,062.00	779,911.56	0.53
米ドル	METLIFE INC COM USD0.01	191.00	15,732.67	0.01
米ドル	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	7.00	8,593.27	0.01
米ドル	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	145.00	24,261.40	0.02
米ドル	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	839.00	434,560.05	0.30

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	69.00	9,641.37	0.01
米ドル	MOLINA HEALTHCARE INC COM	25.00	4,784.00	0.00
米ドル	MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	251.00	11,357.75	0.01
米ドル	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1,163.00	72,652.61	0.05
米ドル	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	18.00	5,586.84	0.00
米ドル	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	5.00	4,603.20	0.00
米ドル	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	744.00	50,078.64	0.03
米ドル	MOODYS CORP COM USD0.01	50.00	23,824.00	0.02
米ドル	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	299.00	47,529.04	0.03
米ドル	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	29.00	13,261.41	0.01
米ドル	MSCI INC COM STK USS0.01	25.00	14,185.25	0.01
米ドル	NASDAQ INC COM STK USD0.01	41.00	3,626.45	0.00
米ドル	NATERA INC COM USD0.0001	22.00	3,541.34	0.00
米ドル	NETAPP INC COM USD0.001	58.00	6,870.68	0.00
米ドル	NETFLIX INC COM USD0.001	212.00	254,171.04	0.17
米ドル	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	33.00	4,632.54	0.00
米ドル	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2,021.00	170,390.51	0.12
米ドル	NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL’A’	6.00	184.26	0.00
米ドル	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4,463.00	336,911.87	0.23
米ドル	NIKE INC CLASS’B’COM NPV	610.00	42,535.30	0.03
米ドル	NISOURCE INC COM NPV	890.00	38,537.00	0.03
米ドル	NORDSON CORP COM	51.00	11,574.45	0.01
米ドル	NORFOLK STHN CORP COM USD1	131.00	39,353.71	0.03
米ドル	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	54.00	7,268.40	0.01
米ドル	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	78.00	47,526.96	0.03
米ドル	NRG ENERGY INC COM USD0.01	460.00	74,497.00	0.05
米ドル	NUCOR CORP COM	418.00	56,609.74	0.04
米ドル	NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	53.00	3,942.67	0.00
米ドル	NVIDIA CORP COM USD0.001	2,908.00	542,574.64	0.37
米ドル	NVR INC COM STK USD0.01	2.00	16,069.32	0.01
米ドル	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	624.00	29,484.00	0.02
米ドル	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	34.00	3,117.80	0.00
米ドル	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	107.00	15,063.46	0.01
米ドル	OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	143.00	11,658.79	0.01
米ドル	ONEOK INC	672.00	49,035.84	0.03
米ドル	ORACLE CORP COM USD0.01	228.00	64,122.72	0.04
米ドル	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	443.00	47,759.83	0.03
米ドル	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	239.00	21,851.77	0.01
米ドル	OWENS CORNING COM STK USD0.01	63.00	8,911.98	0.01
米ドル	PACCAR INC COM STK USD1	301.00	29,594.32	0.02
米ドル	PACKAGING CORP AMER COM	175.00	38,137.75	0.03
米ドル	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	286.00	52,172.12	0.04
米ドル	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	88.00	17,918.56	0.01
米ドル	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	64.00	48,521.60	0.03
米ドル	PAYCHEX INC COM	182.00	23,070.32	0.02
米ドル	PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	18.00	3,746.52	0.00
米ドル	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	181.00	12,137.86	0.01
米ドル	PEPSICO INC CAP USD0.016666	1,337.00	187,768.28	0.13
米ドル	PFIZER INC COM USD0.05	1,273.00	32,436.04	0.02
米ドル	PG&E CORP COM	4,279.00	64,527.32	0.04
米ドル	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV ‘WI’	1,518.00	246,219.60	0.17
米ドル	PHILLIPS 66 COM USD0.01	462.00	62,841.24	0.04
米ドル	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	309.00	9,940.53	0.01
米ドル	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	121.00	24,312.53	0.02
米ドル	POOL CORPORATION COM USD0.001	28.00	8,681.96	0.01
米ドル	PPG INDS INC COM	420.00	44,146.20	0.03
米ドル	PPL CORP COM USD0.01	1,556.00	57,820.96	0.04
米ドル	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	34.00	2,818.94	0.00
米ドル	PROCTER & GAMBLE COM NPV	2,226.00	342,024.90	0.23
米ドル	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	173.00	42,722.35	0.03
米ドル	PROLOGIS INC COM USD0.01	566.00	64,818.32	0.04
米ドル	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	48.00	4,979.52	0.00
米ドル	PTC INC COM USD0.01	35.00	7,105.70	0.00
米ドル	PUBLIC STORAGE COM USD0.10	92.00	26,574.20	0.02
米ドル	PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1,012.00	84,461.52	0.06
米ドル	PULTE GROUP INC COM USD0.01	112.00	14,798.56	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	70.00	5,866.70	0.00
米ドル	QUALCOMM INC COM USD0.0001	149.00	24,787.64	0.02
米ドル	QUANTA SVCS INC COM	85.00	35,225.70	0.02
米ドル	QUEST DIAGNOSTICS INC COM	56.00	10,672.48	0.01
米ドル	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	49.00	8,457.40	0.01
米ドル	REALTY INCOME CORP	483.00	29,361.57	0.02
米ドル	REDDIT INC COM USD0.0001 CLASS A	2.00	459.98	0.00
米ドル	REGENCY CENTERS COM USD0.01	90.00	6,561.00	0.00
米ドル	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	32.00	17,992.64	0.01
米ドル	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	162.00	4,271.94	0.00
米ドル	RELIANCE INC RG	96.00	26,959.68	0.02
米ドル	REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	122.00	27,996.56	0.02
米ドル	RESMED INC COM USD0.004	42.00	11,496.66	0.01
米ドル	REVVITY INC COM USD1.00	60.00	5,259.00	0.00
米ドル	ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	218.00	31,213.24	0.02
米ドル	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	290.00	40,170.80	0.03
米ドル	ROCKET LAB CORP COM USD0.0001	200.00	9,582.00	0.01
米ドル	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	39.00	13,631.67	0.01
米ドル	ROLLINS INC COM	215.00	12,629.10	0.01
米ドル	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	28.00	13,963.32	0.01
米ドル	ROSS STORES INC COM USD0.01	216.00	32,916.24	0.02
米ドル	ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	153.00	49,507.74	0.03
米ドル	ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	112.00	3,951.36	0.00
米ドル	RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	217.00	25,579.96	0.02
米ドル	RTX CORPORATION COM USD1.00	677.00	113,282.41	0.08
米ドル	S&P GLOBAL INC COM USD1	96.00	46,724.16	0.03
米ドル	SALESFORCE, INC.	123.00	29,151.00	0.02
米ドル	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	74.00	14,307.90	0.01
米ドル	SCHLUMBERGER COM USD0.01	1,411.00	48,496.07	0.03
米ドル	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	422.00	40,288.34	0.03
米ドル	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	43.00	10,150.58	0.01
米ドル	SEMPRA COM NPV	1,354.00	121,832.92	0.08
米ドル	SERVICENOW INC COM USD0.001	32.00	29,448.96	0.02
米ドル	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	420.00	145,429.20	0.10
米ドル	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	215.00	40,349.05	0.03
米ドル	SMUCKER(JM)CO COM NPV	114.00	12,380.40	0.01
米ドル	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	664.00	5,119.44	0.00
米ドル	SNAP-ON INC COM USD1	38.00	13,168.14	0.01
米ドル	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	47.00	10,600.85	0.01
米ドル	SOUTHERN CO COM	2,458.00	232,944.66	0.16
米ドル	SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	131.00	11,627.56	0.01
米ドル	STARBUCKS CORP COM USD0.001	581.00	49,152.60	0.03
米ドル	STATE STREET CORP COM STK USD1	80.00	9,280.80	0.01
米ドル	STEEL DYNAMICS INC COM	283.00	39,458.69	0.03
米ドル	STRATEGY INC COM CL’A’ USD0.001	34.00	10,955.14	0.01
米ドル	STRYKER CORP COM USD0.10	104.00	38,445.68	0.03
米ドル	SUN COMMUNITIES COM USD0.01	62.00	7,998.00	0.01
米ドル	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	22.00	1,563.10	0.00
米ドル	SYNOPSYS INC COM USD0.01	21.00	10,361.19	0.01
米ドル	SYSCO CORP COM USD1	492.00	40,511.28	0.03
米ドル	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	25.00	2,566.00	0.00
米ドル	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	210.00	50,269.80	0.03
米ドル	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	100.00	25,836.00	0.02
米ドル	TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	254.00	42,555.16	0.03
米ドル	TARGET CORP COM STK USD0.0833	436.00	39,109.20	0.03
米ドル	TESLA INC COM USD0.001	1,647.00	732,453.84	0.50
米ドル	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	124.00	22,782.52	0.02
米ドル	TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	31.00	28,942.84	0.02
米ドル	TEXTRON INC COM STK USD0.125	107.00	9,040.43	0.01
米ドル	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	80.00	10,671.20	0.01
米ドル	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	235.00	11,517.35	0.01
米ドル	THERMO FISHER SCIE COM USD1	96.00	46,561.92	0.03
米ドル	TJX COS INC COM USD1	643.00	92,939.22	0.06
米ドル	TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	100.00	3,651.00	0.00
米ドル	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	201.00	11,430.87	0.01
米ドル	TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	38.00	4,217.24	0.00

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	TRANSDIGM GROUP INC COM	26.00	34,268.52	0.02
米ドル	TRANSUNION COM USD0.01	108.00	9,048.24	0.01
米ドル	TRAVELERS CO INC COM NPV	64.00	17,870.08	0.01
米ドル	TRUIST FINL CORP COM USD5	431.00	19,705.32	0.01
米ドル	TWILIO INC COM USD0.001 CL A	24.00	2,402.16	0.00
米ドル	TYSON FOODS INC CL A	286.00	15,529.80	0.01
米ドル	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	950.00	93,071.50	0.06
米ドル	UDR INC	17.00	633.42	0.00
米ドル	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00	16,402.50	0.01
米ドル	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	291.00	68,783.67	0.05
米ドル	UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	7.00	675.50	0.00
米ドル	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	294.00	24,557.82	0.02
米ドル	UNITED RENTALS INC COM	35.00	33,413.10	0.02
米ドル	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	215.00	74,239.50	0.05
米ドル	UNIVERSAL HEALTH S CLASS’B’COM USD0.01	27.00	5,519.88	0.00
米ドル	US BANCORP COM USD0.01	282.00	13,629.06	0.01
米ドル	VALERO ENERGY CORP NEW COM	356.00	60,612.56	0.04
米ドル	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL ‘A’	43.00	12,810.13	0.01
米ドル	VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	140.00	14,925.40	0.01
米ドル	VERISIGN INC COM	37.00	10,344.09	0.01
米ドル	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	52.00	13,078.52	0.01
米ドル	VERIZON COMMUN COM USD0.10	2,009.00	88,295.55	0.06
米ドル	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	67.00	26,239.88	0.02
米ドル	VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	200.00	30,172.00	0.02
米ドル	VICI PPTYS INC COM USD0.01	448.00	14,609.28	0.01
米ドル	VISA INC COM STK USD0.0001	486.00	165,910.68	0.11
米ドル	VISTRA CORP COM USD0.01	714.00	139,886.88	0.10
米ドル	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	250.00	76,905.00	0.05
米ドル	WALMART INC COM USD0.10	4,289.00	442,024.34	0.30
米ドル	WALT DISNEY CO/THE	870.00	99,615.00	0.07
米ドル	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	1,258.00	24,568.74	0.02
米ドル	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	106.00	18,634.80	0.01
米ドル	WASTE MGMT INC DEL COM	181.00	39,970.23	0.03
米ドル	WATERS CORP COM	18.00	5,396.58	0.00
米ドル	WATSCO INC COM	15.00	6,064.50	0.00
米ドル	WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	755.00	86,515.45	0.06
米ドル	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	878.00	73,593.96	0.05
米ドル	WELLTOWER INC COM USD1	390.00	69,474.60	0.05
米ドル	WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	30.00	7,869.90	0.01
米ドル	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP USD0.01	109.00	21,851.23	0.02
米ドル	WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	542.00	13,436.18	0.01
米ドル	WILLIAMS COS INC COM USD1	1,253.00	79,377.55	0.05
米ドル	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	80.00	15,636.00	0.01
米ドル	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	39.00	9,388.47	0.01
米ドル	WP CAREY INC COM USD0.001	146.00	9,865.22	0.01
米ドル	XCEL ENERGY INC COM	1,194.00	96,296.10	0.07
米ドル	XYLEM INC COM USD0.01 WI	151.00	22,272.50	0.02
米ドル	YUM BRANDS INC COM	193.00	29,336.00	0.02
米ドル	ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	101.00	7,782.05	0.01
米ドル	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	65.00	6,402.50	0.00
米ドル	ZOETIS INC COM USD0.01 CL ‘A’	121.00	17,704.72	0.01
米ドル	ZSCALER INC COM USD0.001	17.00	5,094.22	0.00
米国合計			**24,348,431.38**	**16.64**
ウルグアイ				
米ドル	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	26.00	60,760.44	0.04
ウルグアイ合計			**60,760.44**	**0.04**
株式合計			**38,235,236.26**	**26.14**
商品に係る証書				
英国				
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	4,189.00	5,852,033.00	4.00
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	3,640.00	3,767,400.00	2.57
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP	378.00	1,720,656.00	1.18

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	20,652.00	3,543,883.20	2.42
英国合計			**14,883,972.20**	**10.17**
商品に係る証書合計			**14,883,972.20**	**10.17**
投資信託（クローズドエンド型）				
シンガポール				
シンガポードル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	2,300.00	4,085.48	0.00
シンガポール合計			**4,085.48**	**0.00**
英国				
英ポンド	SEGRO PLC REIT	904.00	7,976.29	0.00
英国合計			**7,976.29**	**0.00**
米国				
米ドル	EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	242.00	15,664.66	0.01
米ドル	VENTAS INC REIT	326.00	22,816.74	0.03
米国合計			**38,481.40**	**0.04**
投資信託（クローズドエンド型）合計			**50,543.17**	**0.04**
新株予約権証券				
ベルギー				
ユーロ	SOFINA SA RIGHTS 02.10.25	15.00	33.49	0.00
ベルギー合計			**33.49**	**0.00**
デンマーク				
デンマーククローネ	ORSTED AS RIGHTS 02.10.25	6,240.00	6,217.60	0.00
デンマーク合計			**6,217.60**	**0.00**
新株予約権証券合計			**6,251.09**	**0.00**
短期国債（ゼロクーポン）				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	2,900,000.00	2,857,546.09	1.95
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	4,000,000.00	3,966,487.72	2.71
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	4,000,000.00	3,955,403.44	2.71
米ドル合計			**10,779,437.25**	**7.37**
短期国債（ゼロクーポン）合計			**10,779,437.25**	**7.37**
変動利付債				
ユーロ				
ユーロ	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	2,450,000.00	4,723,778.95	3.23
ユーロ合計			**4,723,778.95**	**3.23**
英ポンド				
英ポンド	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	2,119,000.00	4,774,355.89	3.26
英ポンド合計			**4,774,355.89**	**3.26**
変動利付債合計			**9,498,134.84**	**6.49**
変動利付国債				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	2,307,000.00	4,698,386.29	3.21
米ドル合計			**4,698,386.29**	**3.21**
変動利付国債合計			**4,698,386.29**	**3.21**
証券取引所に上場されている譲渡性有価証券および短期金融商品合計			**78,151,961.10**	**53.42**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
その他譲渡性有価証券				
新株予約権証券				
米国				
米国	ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	15.00	25.13	0.00
米国合計			**25.13**	**0.00**
新株予約権証券合計			**25.13**	**0.00**
その他譲渡性有価証券合計			**25.13**	**0.00**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)h)に則ったその他短期金融商品				
短期国債（ゼロクーポン）				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.05.25-20.11.25	3,000,000.00	2,983,458.33	2.04
米ドル合計			**2,983,458.33**	**2.04**
短期国債（ゼロクーポン）合計			**2,983,458.33**	**2.04**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)h)に則ったその他短期金融商品合計			**2,983,458.33**	**2.04**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)h)に則った集団投資スキームおよび非集団投資スキーム				
投資信託（オープンエンド型）				
アイルランド				
ユーロ	ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	99,011.00	14,605,063.11	9.98
ユーロ	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	52,855.00	5,740,951.53	3.92
米ドル	ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	292,279.00	7,116,993.65	4.87
米ドル	ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	78,485.00	7,239,456.40	4.95
米ドル	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF-SHS USD	137,768.00	14,314,095.20	9.78
米ドル	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	37,789.00	3,687,828.51	2.52
米ドル	SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD	28,078.00	3,283,862.49	2.25
米ドル	XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST	184,656.00	2,417,701.01	1.65
アイルランド合計			**58,405,951.90**	**39.92**
ルクセンブルク				
米ドル	UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	244.00	4,681,671.92	3.21
ルクセンブルク合計			**4,681,671.92**	**3.21**
投資信託（オープンエンド型）合計			**63,087,623.82**	**43.13**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)h)に則った集団投資スキームおよび非集団投資スキーム合計			**63,087,623.82**	**43.13**
投資有価証券合計			**144,223,068.38**	**98.59**

金融派生商品

証券取引所に上場されている金融派生商品

債券に係る金融先物取引				
ユーロ	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	25.00	19,387.50	0.02
英ポンド	LONG GILT FUTURE 29.12.25	29.00	17,649.34	0.01
米ドル	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	33.00	18,562.50	0.01
日本円	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	4.00	−31,689.07	−0.02
債券に係る金融先物取引合計			**23,910.27**	**0.02**
証券取引所に上場されている金融派生商品合計			**23,910.27**	**0.02**
金融派生商品合計			**23,910.27**	**0.02**

UBSオールラウンダー戦略ファンド

外国為替先渡取引

買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
日本円	3,222,371,600.00	米ドル	21,854,193.86	27.10.2025	22,723.57	0.02
米ドル	621,911.38	日本円	91,700,000.00	27.10.2025	−646.65	0.00
米ドル	27,044,107.88	ユーロ	22,950,000.00	27.10.2025	37,918.00	0.03
ユーロ	23,975,000.00	米ドル	28,251,960.19	27.10.2025	−39,611.50	−0.03
米ドル	395,533.80	豪ドル	600,000.00	27.10.2025	−2,256.28	0.00
デンマーククローネ	380,000.00	米ドル	60,026.65	27.10.2025	−107.48	0.00
スイスフラン	57,354,800.00	米ドル	72,462,819.64	27.10.2025	−164,972.52	−0.12
米ドル	44,219.47	スイスフラン	35,000.00	27.10.2025	100.68	0.00
米ドル	251,728.59	香港ドル	1,955,000.00	27.10.2025	312.92	0.00
米ドル	1,012,395.64	カナダドル	1,395,000.00	27.10.2025	8,601.24	0.01
米ドル	5,912,772.24	英ポンド	4,380,000.00	27.10.2025	15,396.10	0.01
米ドル	1,618,081.05	中国人民元	11,490,000.00	27.10.2025	3,217.73	0.00
外国為替先渡取引合計					**−119,324.19**	**−0.08**
銀行における現預金およびその他流動性資産					**2,100,560.34**	**1.44**
当座借越およびその他短期負債					**−28.11**	**0.00**
その他資産および負債					**64,313.74**	**0.03**
純資産合計					**146,292,500.43**	**100.00**

ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）

当ファンド（ダイワファンドラップ　複合資産戦略セレクト）はルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ＪＰモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド－ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	ユーロ
資産	
投資有価証券－取得原価	1,215,403,866
未実現利益／（損失）	58,978,750
投資有価証券－時価	1,274,382,616
現金預金およびブローカー預託金	107,678,960
定期預金	72,400,000
証券発行未収金	1,106,456
未収配当金	156,411
未収還付税額	174,589
未収報酬免除額	75,794
金融先物契約未実現利益	1,318,153
先渡為替契約未実現利益	5,371,298
スワップ契約－公正価値	321,379
資産合計	**1,462,985,656**
負債	
当座借越	696
ブローカーに対する債務	1,053,887
証券買戻未払金	2,406,486
未払販売報酬	118,345
未払運用報酬	1,043,645
未払ファンド・サービス報酬	123,898
金融先物契約未実現損失	2,436,635
先渡為替契約未実現損失	10,515,886
その他の負債*	2,207,133
負債合計	**19,906,611**
純資産額合計	**1,443,079,045**

＊その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケッティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書

2025年12月31日をもって終了する会計年度

	ユーロ
期首現在純資産額	**1,986,376,877**
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	3,525,370
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	16,200,154
証券貸付取引収益	37,474
受取銀行利息	1,256,855
収益合計	**21,019,853**
費用	
運用報酬	14,800,488
ファンド・サービス報酬	1,727,870
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	635,631
販売報酬	1,822,905
登録および名義書換代行報酬	247,585
税金	594,392
銀行その他支払利息	203,817
その他の費用*	352,397
控除：報酬免除額	(816,720)
費用合計	**19,568,365**
投資純利益（損失）	**1,451,488**
投資有価証券売却実現純利益（損失）	51,381,306
オプション契約実現純利益（損失）	3,780,211
金融先物契約実現純利益（損失）	(84,703,657)
先渡為替契約実現純利益（損失）	15,495,090

スワップ契約実現純利益（損失）	(10,250,805)
為替差実現純利益（損失）	(3,411,147)
当期実現純利益（損失）	**(27,709,002)**
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	(44,786,963)
オプション契約未実現評価益（損）純増減	689,388
金融先物契約未実現評価益（損）純増減	(3,365,622)
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	(15,995,914)
スワップ契約未実現評価益（損）純増減	22,209,018
為替差未実現評価益（損）純増減	(3,656,610)
当期未実現評価益（損）純増減	**(44,906,703)**
事業活動による純資産増減	**(71,164,217)**
設定	321,837,364
解約	(791,085,929)
資本の増減による純資産増減	**(469,248,565)**
支払配当金	(2,885,050)
期末現在純資産額	**1,443,079,045**

＊その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケッティング費用から構成されている。

投資明細表
2025 年 12 月 31 日現在

投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 21/01/2026	EUR	54,476,000	54,427,258	3.77
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/02/2026	EUR	115,648,651	115,454,783	8.00
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	23,790,900	23,723,354	1.64
			193,605,395	**13.41**
債券合計			**193,605,395**	**13.41**
株式				
カナダ				
Shopify, Inc. ‘A’	USD	137,501	19,100,194	1.32
			19,100,194	**1.32**
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	848,200	13,271,392	0.92
Tencent Holdings Ltd.	HKD	322,100	21,123,906	1.46
			34,395,298	**2.38**
デンマーク				
Novo Nordisk A/S ‘B’	DKK	251,311	10,957,813	0.76
			10,957,813	**0.76**
フランス				
Dassault Systemes SE	EUR	422,467	10,073,726	0.70
Hermes International SCA	EUR	5,100	10,827,300	0.75
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	17,344	11,149,590	0.77
Schneider Electric SE	EUR	73,848	17,357,972	1.21
			49,408,588	**3.43**
ドイツ				
Infineon Technologies AG	EUR	220,708	8,293,655	0.58
Siemens AG	EUR	40,398	9,657,142	0.67
			17,950,797	**1.25**
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	1,932,622	23,233,069	1.61
HDFC Bank Ltd.	INR	1,547,510	14,576,666	1.01
			37,809,735	**2.62**
イスラエル				
Monday.com Ltd.	USD	109,221	13,606,878	0.94
			13,606,878	**0.94**
オランダ				
ASML Holding NV, ADR	USD	9,795	8,974,971	0.62
			8,974,971	**0.62**
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	249,848	17,738,030	1.23
SK Hynix, Inc.	KRW	22,953	8,837,227	0.61
			26,575,257	**1.84**
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	588,000	24,691,781	1.71
			24,691,781	**1.71**
アメリカ				
Alphabet, Inc. ‘A’	USD	28,690	7,668,279	0.53
Amazon.com, Inc.	USD	110,801	21,909,378	1.52
Carrier Global Corp.	USD	321,789	14,625,027	1.01
Crowdstrike Holdings, Inc. ‘A’	USD	18,371	7,406,355	0.51
D.R. Horton, Inc.	USD	60,900	7,533,250	0.52
Danaher Corp.	USD	99,915	19,660,982	1.36
Edwards Lifesciences Corp.	USD	239,873	17,627,705	1.22
Eli Lilly & Co.	USD	13,947	12,858,864	0.89

投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
Lennar Corp. ‘A’	USD	78,296	6,921,370	0.48
Mastercard, Inc. ‘A’	USD	35,884	17,630,996	1.22
MercadoLibre, Inc.	USD	10,299	17,679,928	1.23
Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	42,255	23,841,101	1.65
Microsoft Corp.	USD	51,136	21,191,672	1.47
NVIDIA Corp.	USD	57,050	9,174,648	0.64
Regal Rexnord Corp.	USD	74,550	9,013,250	0.63
ServiceNow, Inc.	USD	134,485	17,597,658	1.22
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	32,397	16,145,188	1.12
Uber Technologies, Inc.	USD	266,926	18,702,003	1.30
			267,187,654	**18.52**
株式合計			**510,658,966**	**35.39**
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			**704,264,361**	**48.80**
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
カナダ				
Canada Treasury Bill0% 14/01/2026	CAD	8,962,000	5,571,967	0.39
Canada Treasury Bill0% 28/01/2026	CAD	89,155,000	55,386,742	3.84
Canada Treasury Bill0% 11/02/2026	CAD	68,020,000	42,222,107	2.92
Canada Treasury Bill0% 25/02/2026	CAD	132,556,000	82,210,654	5.70
			185,391,470	**12.85**
日本				
Japan Treasury Bill0% 09/02/2026	JPY	4,801,050,000	26,064,684	1.80
Japan Treasury Bill0% 16/02/2026	JPY	7,177,650,000	38,962,288	2.70
Japan Treasury Bill0% 21/07/2026	JPY	9,008,800,000	48,723,644	3.38
			113,750,616	**7.88**
債券合計			**299,142,086**	**20.73**
株式				
中国				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. (Issued in CNH) ‘A’	CNH	445,500	19,978,288	1.39
			19,978,288	**1.39**
株式合計			**19,978,288**	**1.39**
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			**319,120,374**	**22.12**
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (T0 Acc.) †	EUR	12,729	137,676,399	9.54
			137,676,399	**9.54**
集団投資スキーム - UCITS合計			**137,676,399**	**9.54**
上場投資信託				
アイルランド				
Invesco Physical Gold ETC	USD	160,148	56,654,309	3.92
iShares Physical Gold ETC	USD	794,336	56,667,173	3.93
			113,321,482	**7.85**
上場投資信託合計			**113,321,482**	**7.85**
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			**250,997,881**	**17.39**
投資有価証券合計			**1,274,382,616**	**88.31**
定期預金				
フランス				
BRED Banque Populaire SA 1.92% 02/01/2026	EUR	72,400,000	72,400,000	5.02
			72,400,000	**5.02**
定期預金合計			**72,400,000**	**5.02**
現金			**106,624,377**	**7.39**
その他の資産／（負債）			**(10,327,948)**	**(0.72)**
純資産合計			**1,443,079,045**	**100.00**

†利害関係人のファンド

先渡為替契約

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
AUD	119,528,864	EUR	67,877,262	15/01/2026	Barclays	112,566	0.01
AUD	85,866,665	EUR	48,746,613	15/01/2026	HSBC	95,646	0.01
AUD	95,965,295	EUR	54,439,755	19/01/2026	Barclays	137,020	0.01
AUD	258,082	EUR	145,782	19/01/2026	BNP Paribas	994	–
AUD	770,903	EUR	437,491	19/01/2026	HSBC	933	–
AUD	1,114,955	JPY	114,040,054	15/01/2026	Morgan Stanley	14,392	–
AUD	24,615,627	JPY	2,551,460,052	15/01/2026	Standard Chartered	134,469	0.01
AUD	1,136,457	USD	754,902	15/01/2026	Morgan Stanley	3,095	–
BRL	775,979	USD	140,742	02/01/2026	Citibank	739	–
BRL	107,496,402	USD	19,350,460	03/02/2026	HSBC	96,949	0.01
CAD	283,420	EUR	174,288	15/01/2026	Barclays	2,066	–
CAD	160,555,653	EUR	99,269,207	20/01/2026	HSBC	632,451	0.04
CAD	660,705	USD	478,251	15/01/2026	HSBC	3,541	–
CHF	690,535	EUR	742,233	15/01/2026	HSBC	541	–
CHF	1,635,325	EUR	1,752,264	15/01/2026	Morgan Stanley	6,773	–
CHF	13,665	EUR	14,602	19/01/2026	Barclays	100	–
CHF	963	EUR	1,033	19/01/2026	BNP Paribas	4	–

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
CHF	1,940,895	EUR	2,085,519	19/01/2026	HSBC	2,732	–
CNH	2,666,102	EUR	322,278	19/01/2026	BNP Paribas	3,336	–
CNH	36,795	EUR	4,463	19/01/2026	HSBC	31	–
COP	15,225,773,355	USD	3,951,544	15/01/2026	Standard Chartered	49,424	–
CZK	27,309,054	EUR	1,126,605	15/01/2026	Goldman Sachs	1,811	–
CZK	7,486,490	EUR	308,039	19/01/2026	Barclays	1,263	–
CZK	501,451,611	EUR	20,673,151	19/01/2026	HSBC	44,145	–
EUR	28,119	AUD	49,348	05/01/2026	BNP Paribas	38	–
EUR	653,038	AUD	1,146,425	15/01/2026	Standard Chartered	934	–
EUR	77,896	AUD	136,719	19/01/2026	BNP Paribas	142	–
EUR	666,174	CHF	617,969	15/01/2026	Goldman Sachs	1,455	–
EUR	37,575	CHF	34,856	19/01/2026	BNP Paribas	73	–
EUR	33,782	GBP	29,507	19/01/2026	BNP Paribas	14	–
EUR	910,742	HKD	8,273,872	15/01/2026	Barclays	4,589	–
EUR	723,393	HKD	6,593,550	15/01/2026	HSBC	1,269	–
EUR	7,634	HUF	2,927,244	19/01/2026	Barclays	38	–
EUR	3,403	HUF	1,310,255	19/01/2026	HSBC	3	–
EUR	65,845,001	JPY	11,989,995,254	15/01/2026	Morgan Stanley	678,970	0.05
EUR	1,849,203	JPY	336,495,432	19/01/2026	BNP Paribas	20,032	–
EUR	207,841	JPY	37,880,000	19/01/2026	HSBC	1,927	–
EUR	999,000	USD	1,166,403	02/01/2026	HSBC	4,497	–
EUR	16,758,873	USD	19,639,624	02/01/2026	Morgan Stanley	13,659	–
EUR	374,481	USD	437,145	15/01/2026	Barclays	1,940	–
EUR	595,006	USD	695,191	15/01/2026	Morgan Stanley	2,554	–
EUR	4,186,083	USD	4,910,387	20/01/2026	Citibank	2,415	–
EUR	6,334,111	USD	7,386,761	20/01/2026	HSBC	40,562	–
EUR	16,788,289	USD	19,587,696	20/01/2026	Morgan Stanley	99,497	0.01
GBP	15,004,037	CHF	15,908,688	15/01/2026	HSBC	62,022	0.01
GBP	982,244	EUR	1,122,670	15/01/2026	Barclays	1,645	–
GBP	14,129,384	EUR	16,156,016	15/01/2026	HSBC	17,035	–
GBP	63,718	EUR	72,740	19/01/2026	BNP Paribas	179	–
GBP	49,018,919	EUR	55,816,222	19/01/2026	HSBC	281,343	0.02
GBP	3,786,754	EUR	4,317,002	20/01/2026	Morgan Stanley	16,363	–
GBP	833,593	HKD	8,671,364	15/01/2026	Morgan Stanley	4,478	–
GBP	714,242	USD	952,082	15/01/2026	State Street	6,171	–
HUF	859,087,320	EUR	2,229,517	15/01/2026	Barclays	939	–
HUF	13,880,255	EUR	35,768	19/01/2026	Barclays	252	–
HUF	540,806,523	EUR	1,403,267	19/01/2026	HSBC	164	–
INR	1,811,885,796	USD	20,058,561	15/01/2026	BNP Paribas	68,495	0.01
INR	1,762,429,803	USD	19,416,435	15/01/2026	Standard Chartered	147,263	0.01
INR	319,228,607	USD	3,516,996	20/01/2026	BNP Paribas	24,940	–
JPY	261,325,944	EUR	1,420,475	19/01/2026	Barclays	79	–
KRW	1,159,786,052	USD	804,033	15/01/2026	RBC	160	–
NOK	351,029,530	USD	34,720,910	20/01/2026	Morgan Stanley	69,238	0.01
PLN	10,214,694	EUR	2,412,644	15/01/2026	Goldman Sachs	4,451	–
PLN	10,694,305	EUR	2,523,251	15/01/2026	Morgan Stanley	7,334	–
PLN	14,217	EUR	3,362	19/01/2026	Barclays	2	–
PLN	875,359	EUR	206,647	19/01/2026	HSBC	442	–
SEK	1,188,364	EUR	109,027	15/01/2026	BNP Paribas	830	–
SEK	7,777,600	EUR	711,350	15/01/2026	Morgan Stanley	7,636	–
SEK	33,918	EUR	3,106	19/01/2026	Barclays	30	–
SEK	29,617	EUR	2,719	19/01/2026	BNP Paribas	19	–
SEK	35,346	EUR	3,264	19/01/2026	Citibank	4	–
SEK	4,867,841	EUR	447,242	19/01/2026	HSBC	2,768	–
SEK	321,412,737	EUR	29,520,562	20/01/2026	Goldman Sachs	192,784	0.01
SEK	490,826,439	USD	52,948,829	20/01/2026	Morgan Stanley	262,374	0.02
SGD	8,181,650	EUR	5,402,408	19/01/2026	HSBC	22,398	–
TRY	2,252,587,226	USD	51,334,123	20/01/2026	Morgan Stanley	415,757	0.03
USD	1,055,113	AUD	1,574,475	15/01/2026	Barclays	3,597	–
USD	2,297,069	BRL	12,388,295	02/01/2026	Citibank	30,974	–
USD	12,536,158	DKK	79,678,253	20/01/2026	Morgan Stanley	10,494	–
USD	166,505	EUR	141,470	02/01/2026	HSBC	496	–
USD	904,746	EUR	769,271	15/01/2026	Barclays	1,766	–
USD	921,814	EUR	781,747	15/01/2026	HSBC	3,836	–
USD	792,265	EUR	673,146	15/01/2026	Merrill Lynch	2,034	–
USD	8,068,848	EUR	6,849,087	20/01/2026	Goldman Sachs	25,602	–
USD	153,872,635	EUR	130,966,631	20/01/2026	HSBC	133,441	0.01
USD	14,013,144	EUR	11,920,930	20/01/2026	Morgan Stanley	18,322	–
USD	8,784,197	EUR	7,439,720	20/01/2026	State Street	44,450	–
USD	202,069	EUR	171,638	03/02/2026	Citibank	407	–
USD	1,195,620	GBP	884,798	15/01/2026	Morgan Stanley	6,149	–
USD	41,094,688	HKD	319,606,952	20/01/2026	HSBC	11,569	–
USD	132,723,695	JPY	20,622,996,635	20/01/2026	HSBC	970,830	0.07
USD	8,306,339	TWD	259,112,079	15/01/2026	J.P. Morgan	47,414	–
USD	8,013,522	TWD	250,250,263	15/01/2026	Standard Chartered	38,349	–
ZAR	65,414,138	EUR	3,294,949	15/01/2026	Goldman Sachs	63,683	0.01
ZAR	76,066,508	EUR	3,834,929	15/01/2026	HSBC	70,640	0.01
ZAR	62,351,569	EUR	3,149,330	20/01/2026	Goldman Sachs	50,021	–
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						**5,371,298**	**0.37**
AUD	10,241,436	CAD	9,377,763	15/01/2026	Standard Chartered	(9,677)	–
AUD	49,348	EUR	28,102	19/01/2026	BNP Paribas	(38)	–
AUD	656,750	EUR	373,577	19/01/2026	HSBC	(74)	–
BRL	1,488,875	USD	275,517	02/01/2026	Citibank	(3,250)	–
BRL	115,721,350	USD	21,245,811	02/01/2026	HSBC	(108,977)	(0.01)

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
BRL	17,658,507	USD	3,252,581	15/01/2026	RBC	(32,848)	–
BRL	17,504,953	USD	3,268,514	15/01/2026	Standard Chartered	(70,244)	(0.01)
CHF	34,856	EUR	37,543	05/01/2026	BNP Paribas	(74)	–
CHF	1,756,294	EUR	1,891,008	15/01/2026	HSBC	(1,849)	–
CHF	15,395	EUR	16,589	19/01/2026	HSBC	(25)	–
COP	15,053,361,733	USD	3,964,956	15/01/2026	BNP Paribas	(698)	–
CZK	28,445,515	EUR	1,175,588	15/01/2026	HSBC	(214)	–
EUR	31,162	AUD	54,772	02/01/2026	BNP Paribas	(5)	–
EUR	702,994	AUD	1,245,164	19/01/2026	BNP Paribas	(5,148)	–
EUR	151,376	AUD	267,316	19/01/2026	Citibank	(650)	–
EUR	28,805,224	CAD	46,828,387	15/01/2026	HSBC	(332,984)	(0.03)
EUR	49,713,185	CAD	80,215,605	15/01/2026	Morgan Stanley	(199,679)	(0.02)
EUR	379,995	CHF	355,266	15/01/2026	Goldman Sachs	(2,148)	–
EUR	127,677,149	CHF	119,132,518	15/01/2026	HSBC	(467,822)	(0.04)
EUR	1,363,553	CHF	1,268,036	15/01/2026	Morgan Stanley	(410)	–
EUR	10,205	CHF	9,528	19/01/2026	Barclays	(47)	–
EUR	31,786	CHF	29,757	19/01/2026	BNP Paribas	(230)	–
EUR	10,617	CHF	9,894	19/01/2026	HSBC	(28)	–
EUR	326,446	CNH	2,702,395	19/01/2026	HSBC	(3,601)	–
EUR	232,482	CZK	5,661,640	19/01/2026	Barclays	(1,427)	–
EUR	242,689	CZK	5,896,784	19/01/2026	HSBC	(934)	–
EUR	158,869	GBP	138,941	15/01/2026	HSBC	(167)	–
EUR	12,242	GBP	10,715	19/01/2026	Barclays	(19)	–
EUR	650,145	GBP	571,727	19/01/2026	BNP Paribas	(4,141)	–
EUR	87,660	GBP	76,705	19/01/2026	HSBC	(123)	–
EUR	1,375,518	GBP	1,204,070	20/01/2026	Morgan Stanley	(2,358)	–
EUR	3,101,594	HKD	28,393,226	15/01/2026	HSBC	(8,025)	–
EUR	828,580	HKD	7,607,383	15/01/2026	Morgan Stanley	(4,579)	–
EUR	15,864	HUF	6,141,409	19/01/2026	Barclays	(73)	–
EUR	18,213	HUF	7,076,370	19/01/2026	HSBC	(151)	–
EUR	3,208,411	MXN	68,521,125	15/01/2026	HSBC	(36,525)	–
EUR	679,453	MXN	14,505,044	15/01/2026	Morgan Stanley	(7,458)	–
EUR	1,310	PLN	5,541	19/01/2026	Barclays	(1)	–
EUR	1,186	PLN	5,027	19/01/2026	HSBC	(3)	–
EUR	11,503,036	RON	58,794,904	15/01/2026	Citibank	(24,771)	–
EUR	46,022,027	SEK	504,554,628	15/01/2026	Barclays	(620,589)	(0.04)
EUR	37,237,673	SEK	405,638,913	15/01/2026	HSBC	(260,864)	(0.02)
EUR	468,286	SEK	5,134,358	15/01/2026	Morgan Stanley	(6,350)	–
EUR	2,009	SEK	21,957	19/01/2026	Barclays	(21)	–
EUR	45,651	SEK	495,101	19/01/2026	BNP Paribas	(119)	–
EUR	2,579	SEK	28,192	19/01/2026	Citibank	(27)	–
EUR	62,788	SGD	95,110	19/01/2026	HSBC	(274)	–
EUR	4,648,085	THB	172,767,912	15/01/2026	Citibank	(28,278)	–
EUR	4,473,210	THB	165,629,106	15/01/2026	HSBC	(9,925)	–
EUR	557,000	USD	655,275	02/01/2026	Morgan Stanley	(1,703)	–
EUR	587,805	USD	691,326	05/01/2026	Morgan Stanley	(1,636)	–
EUR	1,887,085	USD	2,217,311	15/01/2026	HSBC	(2,539)	–
EUR	672,420	USD	793,892	15/01/2026	Merrill Lynch	(4,147)	–
EUR	10,929,595	USD	12,862,401	20/01/2026	Goldman Sachs	(29,220)	–
EUR	5,415,834	USD	6,384,352	20/01/2026	HSBC	(23,658)	–
EUR	1,204,117,079	USD	1,414,754,107	20/01/2026	Morgan Stanley	(1,258,817)	(0.09)
EUR	148,387	USD	174,735	03/02/2026	HSBC	(385)	–
EUR	319,431	ZAR	6,332,005	15/01/2026	Goldman Sachs	(5,680)	–
GBP	1,975	EUR	2,265	02/01/2026	BNP Paribas	(3)	–
GBP	27,532	EUR	31,540	05/01/2026	BNP Paribas	(10)	–
GBP	389,590	EUR	446,104	19/01/2026	Barclays	(254)	–
GBP	575,189	USD	777,000	15/01/2026	Barclays	(3,786)	–
HKD	17,893,710	EUR	1,967,297	15/01/2026	HSBC	(7,583)	–
HKD	8,277,061	GBP	793,404	15/01/2026	HSBC	(1,660)	–
HUF	892,504,627	EUR	2,328,739	15/01/2026	Morgan Stanley	(11,521)	–
IDR	187,811,375,422	USD	11,262,707	15/01/2026	HSBC	(12,195)	–
IDR	183,162,136,876	USD	10,993,396	15/01/2026	State Street	(19,985)	–
JPY	344,347,455	AUD	3,333,694	15/01/2026	Morgan Stanley	(24,715)	–
JPY	9,193,896	EUR	49,964	05/01/2026	BNP Paribas	(17)	–
JPY	252,646,627	EUR	1,390,400	19/01/2026	Barclays	(17,026)	–
JPY	352,000,000	EUR	1,932,794	19/01/2026	BNP Paribas	(19,341)	–
JPY	35,878,420,499	EUR	196,547,344	19/01/2026	HSBC	(1,514,106)	(0.11)
JPY	8,614,067,760	EUR	47,162,874	20/01/2026	HSBC	(335,275)	(0.02)
NOK	76,804,571	EUR	6,513,248	15/01/2026	Morgan Stanley	(23,940)	–
NOK	348,429,613	EUR	29,520,562	20/01/2026	Morgan Stanley	(88,592)	(0.01)
NOK	74,638,365	SEK	68,439,694	15/01/2026	BNP Paribas	(20,498)	–
NZD	356,514	EUR	176,563	15/01/2026	Barclays	(1,501)	–
SEK	7,002,540	EUR	647,831	15/01/2026	Goldman Sachs	(494)	–
TWD	1,775,913,529	USD	56,821,960	20/01/2026	Goldman Sachs	(259,019)	(0.02)
USD	71,189,820	AUD	106,749,849	20/01/2026	Barclays	(53,393)	–
USD	19,152,400	BRL	105,597,909	02/01/2026	J.P. Morgan	(100,755)	(0.01)
USD	171,597	BRL	954,799	03/02/2026	Citibank	(1,097)	–
USD	246,729,846	CAD	338,961,336	20/01/2026	Standard Chartered	(695,271)	(0.05)
USD	24,895,293	CHF	19,737,294	15/01/2026	HSBC	(14,310)	–
USD	87,350,508	CHF	69,211,773	20/01/2026	HSBC	(48,152)	–
USD	3,212,966	CLP	2,946,559,349	15/01/2026	J.P. Morgan	(48,563)	–
USD	3,103,889	CLP	2,832,547,448	15/01/2026	Morgan Stanley	(33,692)	–
USD	24,140,970	CNH	169,934,564	20/01/2026	HSBC	(186,406)	(0.01)
USD	21,449,521	EUR	18,570,550	02/01/2026	HSBC	(282,175)	(0.02)

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
USD	224,380	EUR	193,359	02/01/2026	Morgan Stanley	(2,048)	–
USD	13,204,897	EUR	11,315,323	15/01/2026	HSBC	(61,922)	–
USD	25,074,846	EUR	21,461,265	15/01/2026	Morgan Stanley	(92,124)	(0.01)
USD	3,193,309	EUR	2,726,164	20/01/2026	Barclays	(5,453)	–
USD	28,093,581	EUR	24,096,216	20/01/2026	Citibank	(160,378)	(0.01)
USD	7,436,998	EUR	6,337,763	20/01/2026	HSBC	(1,412)	–
USD	19,154,874	EUR	16,315,677	03/02/2026	Morgan Stanley	(6,938)	–
USD	928,592	GBP	692,069	15/01/2026	Morgan Stanley	(810)	–
USD	70,743,906	GBP	52,896,990	20/01/2026	RBC	(258,495)	(0.02)
USD	782,641	INR	70,418,628	15/01/2026	RBC	(47)	–
USD	48,164,080	INR	4,370,389,324	20/01/2026	J.P. Morgan	(328,879)	(0.02)
USD	10,548,940	KRW	15,563,589,659	15/01/2026	Barclays	(207,253)	(0.02)
USD	10,861,753	KRW	15,942,555,075	15/01/2026	J.P. Morgan	(164,617)	(0.01)
USD	28,495,393	KRW	42,057,774,664	20/01/2026	J.P. Morgan	(574,519)	(0.04)
USD	4,275,124	MXN	77,351,039	15/01/2026	Barclays	(19,771)	–
USD	4,137,963	PHP	244,297,034	15/01/2026	J.P. Morgan	(15,461)	–
USD	4,014,177	PHP	237,414,492	15/01/2026	Morgan Stanley	(21,168)	–
USD	12,886,997	RON	56,035,178	15/01/2026	BNP Paribas	(4,230)	–
USD	85,346,760	TWD	2,695,250,676	20/01/2026	J.P. Morgan	(365,369)	(0.03)
USD	54,850,563	ZAR	926,631,641	20/01/2026	Citibank	(813,950)	(0.06)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						**(10,515,886)**	**(0.73)**
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						**(5,144,588)**	**(0.36)**

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー（ユーロ）	未実現損益（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2026	377	CAD	28,360,077	64,803	–
Dow Jones US Real Estate Index, 20/03/2026	(780)	USD	(23,901,778)	99,757	0.01
Euro-Bobl, 06/03/2026	(213)	EUR	(24,742,080)	1,418	–
Hang Seng China Enterprises Index, 29/01/2026	(5)	HKD	(243,789)	3,040	–
Long Gilt, 27/03/2026	1,215	GBP	127,134,069	222,607	0.01
MSCI Singapore Index, 29/01/2026	(1)	SGD	(29,547)	345	–
Russell 1000 Growth Emini Index, 20/03/2026	(16)	USD	(3,296,312)	5,934	–
S&P 500 Emini Index, 20/03/2026	(464)	USD	(137,123,502)	239,843	0.02
S&P Oil & Gas Exploration & Production Select Industry Index, 20/03/2026	(346)	USD	(36,217,749)	149,348	0.01
SPI 200 Index, 19/03/2026	(396)	AUD	(48,876,317)	177,484	0.01
US 10 Year Note, 20/03/2026	(2,472)	USD	(237,164,119)	247,589	0.02
XAB Materials Select Sector Index, 20/03/2026	(111)	USD	(9,223,264)	21,294	–
XAE Energy Select Sector Index, 20/03/2026	(12)	USD	(968,308)	1,739	–
XAP Consumer Staples Select Sector Index, 20/03/2026	(698)	USD	(47,196,905)	80,343	0.01
XAU Utilities Select Sector Index, 20/03/2026	(80)	USD	(5,949,269)	2,046	–
XAV Health Care Select Sector Index, 20/03/2026	(6)	USD	(809,822)	563	–
金融先物契約未実現利益合計				**1,318,153**	**0.09**
Australia 10 Year Bond, 16/03/2026	(454)	AUD	(28,284,628)	(7,945)	–
CAC 40 10 Euro Index, 16/01/2026	69	EUR	5,626,260	(14,490)	–
DAX Index, 20/03/2026	3	EUR	1,851,750	–	–
Euro-Bund, 06/03/2026	(737)	EUR	(94,019,090)	(388)	–
Euro-Buxl, 06/03/2026	(137)	EUR	(15,086,440)	–	–
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2026	(2,542)	EUR	(148,478,220)	–	–
FTSE 100 Index, 20/03/2026	536	GBP	61,020,661	(233,255)	(0.02)
FTSE China A50 Index, 29/01/2026	2,816	USD	36,687,113	(302,525)	(0.02)
FTSE/MIB Index, 20/03/2026	26	EUR	5,856,890	–	–
Hang Seng Index, 29/01/2026	665	HKD	93,407,795	(1,008,810)	(0.07)
IBEX 35 Index, 16/01/2026	40	EUR	6,911,800	(34,760)	–
Japan 10 Year Bond, 13/03/2026	257	JPY	184,868,942	–	–
MSCI EAFE Index, 20/03/2026	54	USD	6,692,736	(25,438)	–
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2026	397	USD	23,940,672	(24,541)	–
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2026	10	USD	4,366,415	(11,851)	–
OMXS30 Index, 16/01/2026	230	SEK	6,155,542	–	–
Russell 1000 Value Emini Index, 20/03/2026	35	USD	3,124,813	(4,999)	–
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2026	310	USD	33,229,484	(43,612)	(0.01)
S&P 500 Communications Services Sector Index, 20/03/2026	31	USD	4,107,100	(8,590)	–
S&P Industrials Select Sector Emini Index, 20/03/2026	80	USD	10,822,526	(16,711)	–
S&P Midcap 400 Emini Index, 20/03/2026	14	USD	4,003,641	(10,445)	–
S&P/TSX 60 Index, 19/03/2026	38	CAD	8,847,763	(3,547)	–
STOXX 600 Banks Index, 20/03/2026	1,765	EUR	31,039,731	(505,231)	(0.04)
TOPIX Index, 12/03/2026	395	JPY	73,249,902	(20,535)	–
US 5 Year Note, 31/03/2026	118	USD	11,001,427	(6,406)	–
US Long Bond, 20/03/2026	26	USD	2,564,933	(3,732)	–
XAF Financial Select Sector Index, 20/03/2026	113	USD	16,466,220	(15,295)	–
XAK Technology Select Sector Index, 20/03/2026	154	USD	38,703,850	(93,882)	(0.01)
XAY Consumer Discretionary Select Sector Index, 20/03/2026	93	USD	19,407,213	(39,647)	–
金融先物契約未実現損失合計				**(2,436,635)**	**(0.17)**
金融先物契約未実現純損失				**(1,118,482)**	**(0.08)**

金利スワップ契約

額面金額	通貨	カウンターパーティー	証券名	満期日	時価（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
427,370,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 3.689%	20/11/2030	321,379	0.02
公正価値で測定する金利スワップ契約合計 - 資産					**321,379**	**0.02**
金利スワップ契約に係る時価（純額） - 資産					**321,379**	**0.02**