

# 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045

<愛称 年金コンパス>

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 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)			
信託期間	無期限 (2019年9月20日設定)			
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います。			
主要投資対象	東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	以下4つのマザーファンドを主要投資対象とします。		
	T M A 日本株 T O P I X マザーファンド	TOPIXに採用されている銘柄		
	T M A 日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債		
	T M A 外国株式インデックスマザーファンド	外国の株式		
	T M A 外国債券インデックスマザーファンド	外国の公社債		
投資制限	東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>		
	T M A 日本株 T O P I X マザーファンド	制限なし	株式への投資制限 外貨建資産への投資制限	20%以下
	T M A 日本債券インデックスマザーファンド	10%以下		20%以下
	T M A 外国株式インデックスマザーファンド	制限なし		制限なし
	T M A 外国債券インデックスマザーファンド	10%以下		制限なし
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買取引(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。			

## 第7期 運用報告書 (全体版)

(決算日 2026年1月26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、「東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045<愛称 年金コンパス>」は、このたび、第7期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時~17時

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 金 騰 落					
3期(2022年1月25日)	円 12,333	円 0	% 8.7	% 59.7	% 2.2	% 37.2	% 0.7	百万円 366
4期(2023年1月25日)	12,715	0	3.1	62.5	1.5	35.1	0.7	964
5期(2024年1月25日)	15,386	0	21.0	62.2	2.5	34.4	0.6	1,959
6期(2025年1月27日)	17,272	0	12.3	61.4	2.1	35.6	0.6	3,163
7期(2026年1月26日)	19,536	0	13.1	59.8	2.5	37.0	0.5	4,551

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

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

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

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ○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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2025年1月27日	円 17,272	% -	% -	% 61.4	% 2.1	% 35.6	% 0.6
1月末	17,258	△ 0.1	61.6	2.5	35.5	0.6	
2月末	16,690	△ 3.4	60.4	2.6	36.6	0.6	
3月末	16,480	△ 4.6	60.6	3.0	36.2	0.6	
4月末	16,268	△ 5.8	59.5	2.0	38.4	0.6	
5月末	16,833	△ 2.5	61.9	1.5	36.3	0.6	
6月末	17,245	△ 0.2	61.0	1.4	37.4	0.5	
7月末	17,691	2.4	61.2	1.6	36.7	0.5	
8月末	17,950	3.9	60.4	2.0	37.1	0.5	
9月末	18,346	6.2	60.1	2.3	37.1	0.5	
10月末	19,105	10.6	61.3	1.6	36.8	0.5	
11月末	19,254	11.5	59.7	2.3	37.4	0.5	
12月末	19,373	12.2	59.6	2.7	37.3	0.5	
(期末) 2026年1月26日	19,536	13.1	59.8	2.5	37.0	0.5	

(注) 騰落率は期首比です。

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

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

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

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

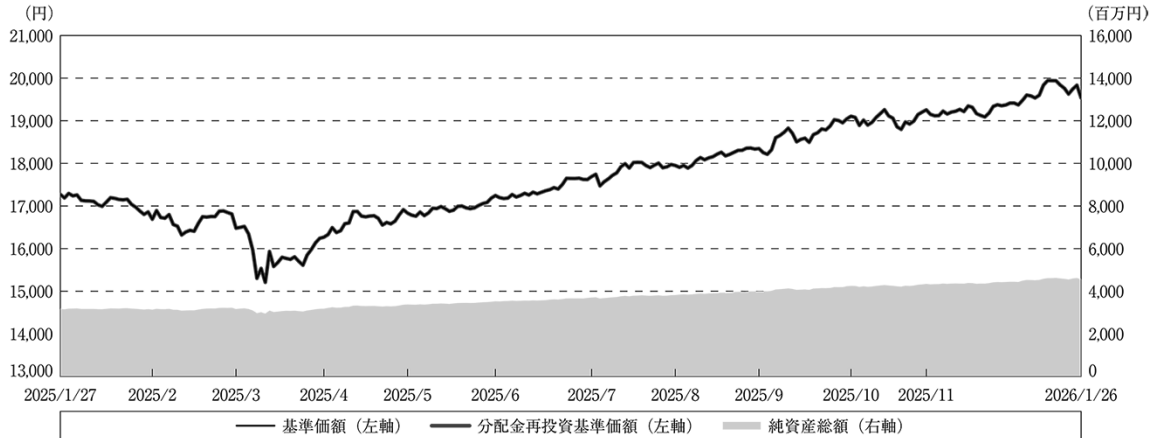
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

## ○運用経過

(2025年1月28日～2026年1月26日)

## ■期中の基準価額等の推移



期首：17,272円

期末：19,536円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：13.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2025年1月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・ AI (人工知能) 関連市場の成長期待の高まりによる国内外の半導体関連株や大手IT企業の株価上昇
- ・ 高市政権の積極的な財政出動や緩和的な金融政策継続への期待、および財政拡大を背景とした円安の進行
- ・ FRB (米連邦準備制度理事会) による利下げ期待の高まりや米国の関税協議の進展

## マイナス要因

- ・ 日銀の利上げや拡張的財政政策を背景とした10年国債利回りの上昇 (債券価格の下落)
- ・ 米国の関税政策によるインフレの加速や景気減速への懸念の高まり

## ■投資環境

### 【国内株式市場】

当期の国内株式市場は上昇しました。期初は、米国による関税政策に対する懸念の高まりや日米金融政策の思惑から、国内株式市場は一進一退の展開となりました。2025年4月にはトランプ米政権が発表した事前予想を上回る相互関税や、米中の関税応酬を受けた世界的な景気後退懸念から、極端なリスク回避の展開となりました。しかしその後、相互関税の一部を90日間停止すると表明したほか、米中両政府による相互関税の大幅引き下げが好感され、国内株式市場は反発上昇しました。7月以降は日米の関税交渉が妥結したことで不透明感が低減したことに加え、AI関連市場の成長期待の高まりから半導体・電子部品関連を中心に国内株式市場は上昇が継続しました。期末にかけては、衆議院解散の観測報道を受けて、高市政権の高い内閣支持率を背景に与党が議席数を増やし、安定した政権運営が可能になるとの期待感から、国内株式市場は上昇しました。

### 【国内債券市場】

当期の10年国債利回りは上昇しました。期初、米国による財政拡張政策への警戒感や日銀による早期利上げ期待などから、10年国債利回りは1.6%近辺まで上昇しましたが、2025年4月に入ると米国の関税政策に伴う景気後退懸念などから日銀による追加利上げ観測は大幅に後退し、一時1.1%程度の水準まで低下しました。その後、米中が相互関税の引き下げで合意したことに伴い景気悪化懸念が和らぐと、10年国債利回りは1.6%台半ばまで上昇しました。期半ば以降は、財政拡張政策に対する警戒感が高まったことや、日銀が12月の金融政策決定会合で政策金利を0.75%に引き上げつつ、物価の上振れリスクについて言及したことにより、政策金利の最終着地点がより高くなる可能性などが意識され、10年国債利回りは2.2%台半ばへと上昇基調を強めました。

### 【外国株式市場】

当期の外国株式市場は上昇しました。期前半は、米国の関税政策によるインフレの加速や景気減速懸念から外国株式市場は下落しましたが、米中が相互関税の引き下げで合意したことを受け、世界的な貿易摩擦の緩和期待が高まりました。また、中東情勢の緊迫化がマイナス要因となった一方、FRB高官の発言を受けて早期利下げ期待が高まったことや停戦合意などがプラス要因となり、外国株式市場は上昇しました。期後半は、日米貿易協定の合意や米国とEU（欧州連合）との関税協議進展への期待が高まり、また、FRBによる利下げの実施やAI成長期待によるIT関連銘柄の上昇などにより、外国株式市場は上昇しました。期末にかけては、米中間の関税緩和措置の合意や米国政府機関の閉鎖が終了したことに加え、その後発表された経済指標が労働市場の低迷を示唆していたことから、2025年12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での利下げ期待が高まり、外国株式市場は上昇しました。

### 【外国債券市場】

当期の米国債利回りは低下しました。期前半、トランプ米政権が大規模な相互関税を発表したことを契機として急速に米ドル離れが進み、米国債利回りが大きく上昇する局面もありましたが、その後、主要各国の関税引き下げ交渉が進むなか、低下に転じました。期半ばにかけては、米国雇用市場の減速懸念から利下げ期待が高まり、米国債利回りは低下基調で推移しました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。期初、ドイツで大規模な財政拡張案が可決されたことを受け、ドイツ国債利回りは大きく上昇しました。その後、トランプ米政権による相互関税の発表を受けてドイツ国債利回りは低下したものの、その後はECB（欧州中央銀行）の利下げ終了観測が高まり、期末にかけて上昇基調で推移しました。

### 【為替市場】

米ドル円為替レートは、おおむね横ばいとなりました。期前半にかけては日銀の利上げ期待の高まりや米国関税政策を受けた米ドル離れの動きから、円高米ドル安が進行しました。期中、自民党総裁が高市氏が選出されたことを受けて円安米ドル高に転じると、高市政権による財政拡大懸念から、期末にかけて円安米ドル高基調が継続しました。

ユーロ円為替レートは、円安ユーロ高となりました。米国関税政策による米ドル離れを受けたユーロ高の進行に加えて、高市政権による財政拡大懸念の高まりなどから、期を通じて円安ユーロ高基調で推移しました。

## ■ポートフォリオについて

### <東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045>

国内外の複数の資産（国内株式、国内債券、外国株式、外国債券）を主要投資対象とするマザーファンドを、それぞれの資産配分比率に応じて組み入れました。各マザーファンドの値動きによって生じる組入比率の変動に対し、資産配分からの乖離の修正を適宜行い、期を通じて各資産の資産配分を維持しました。当期中の資産配分比率は以下の通りです。

#### 【資産配分比率】

資産	マザーファンド	資産配分比率
国内株式	TMA日本株TOPIXマザーファンド	31%
国内債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド	28%
外国株式	TMA外国株式インデックスマザーファンド	31%
外国債券	TMA外国債券インデックスマザーファンド	10%

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額は、各マザーファンドの値動きを反映し、13.1%上昇しました。

#### <TMA日本株TOPIXマザーファンド>

ベンチマークであるTOPIX（配当込み）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は32.1%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

#### <TMA日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は6.7%下落し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

#### <TMA外国株式インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は17.4%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

#### <TMA外国債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は9.4%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

## ■当ファンド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いません。

また、当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる参考指数もないため、記載する事項はありません。

## ■分配金

当期においては、運用の効率性などを勘案して、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第7期
	2025年1月28日～ 2026年1月26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	9,535

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

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

## ○今後の運用方針

### <東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045>

引き続き、国内外の複数の資産(国内株式、国内債券、外国株式、外国債券)を主要投資対象とするマザーファンドを、それぞれの資産配分比率に応じて組み入れ、各マザーファンドの値動きによって生じる組入比率の変動に対し、資産配分からの乖離の修正を適宜行い、期を通じて各資産の資産配分を維持する運用を行います。

### <TMA日本株TOPIXマザーファンド>

### <TMA日本債券インデックスマザーファンド>

### <TMA外国株式インデックスマザーファンド>

### <TMA外国債券インデックスマザーファンド>

引き続き、上記4つのマザーファンドとも各々のベンチマークに連動する運用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

(2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.307	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.143)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.143)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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 )	(0.022)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 1 )	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	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 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.017	(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 ）	( 1 )	(0.006)	* 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 ）	( 2 )	(0.011)	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	* その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	58	0.331	
期中の平均基準価額は、17,707円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

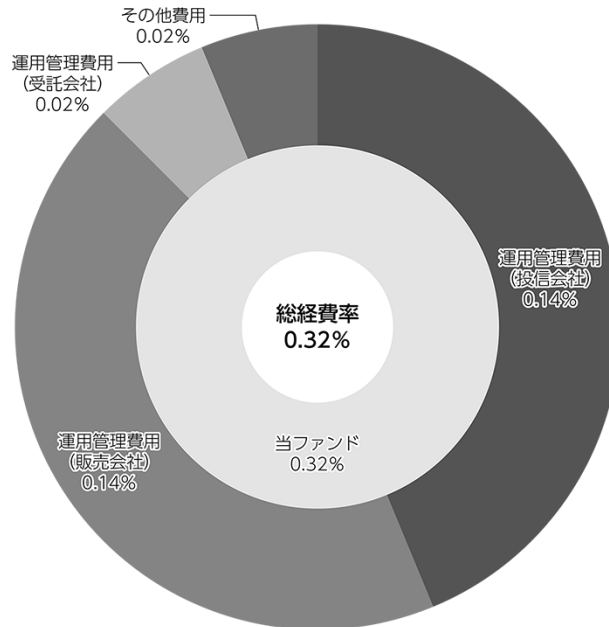
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.32%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
TMA日本株TOPIXマザーファンド	134,257	384,702	96,370	273,303
TMA日本債券インデックスマザーファンド	542,109	627,152	108,275	125,444
TMA外国株式インデックスマザーファンド	59,861	433,180	37,131	272,981
TMA外国債券インデックスマザーファンド	70,981	148,636	23,476	49,462

## ○株式売買比率

(2025年1月28日～2026年1月26日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	TMA外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	16,571,144千円	68,942,005千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	80,097,330千円	338,714,267千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	0.20

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;TMA日本株TOPIXマザーファンド&gt;

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	147 百万円	25 百万円	1,120 百万円

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
TMA日本株TOPIXマザーファンド	386,185	424,073	1,457,581
TMA日本債券インデックスマザーファンド	688,500	1,122,334	1,247,138
TMA外国株式インデックスマザーファンド	142,669	165,398	1,397,273
TMA外国債券インデックスマザーファンド	151,892	199,398	448,705

## ○投資信託財産の構成

(2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本株TOPIXマザーファンド	1,457,581	31.9
TMA日本債券インデックスマザーファンド	1,247,138	27.3
TMA外国株式インデックスマザーファンド	1,397,273	30.6
TMA外国債券インデックスマザーファンド	448,705	9.8
コール・ローン等、その他	12,204	0.4
投資信託財産総額	4,562,901	100.0

(注) TMA外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(430,994,348千円)の投資信託財産総額(431,548,080千円)に対する比率は99.9%です。

(注) TMA外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(31,299,270千円)の投資信託財産総額(31,402,300千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=154.85円、1カナダドル=113.10円、1メキシコペソ=8.927円、1ユーロ=183.68円、1英ポンド=211.51円、1スイスフラン=199.32円、1スウェーデンクローナ=17.40円、1ノルウェークローネ=15.92円、1デンマーククローネ=24.60円、1ポーランドズロチ=43.6322円、1豪ドル=107.09円、1ニュージーランドドル=92.31円、1香港ドル=19.86円、1シンガポールドル=121.88円、1マレーシアリングgit=38.9385円、1イスラエルシェケル=49.3501円、1オフショア元=22.2883円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,562,901,257
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	1,457,581,476
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,247,138,597
TMA外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	1,397,273,907
TMA外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	448,705,542
未収入金	12,201,735
(B) 負債	11,869,865
未払解約金	5,249,056
未払信託報酬	6,392,601
その他未払費用	228,208
(C) 純資産総額(A-B)	4,551,031,392
元本	2,329,615,171
次期繰越損益金	2,221,416,221
(D) 受益権総口数	2,329,615,171口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,536円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,831,663,002円、期中追加設定元本額は670,259,190円、期中一部解約元本額は172,307,021円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52
受取利息	52
(B) 有価証券売買損益	503,759,303
売買益	606,805,293
売買損	△ 103,045,990
(C) 信託報酬等	△ 11,807,277
(D) 当期損益金(A+B+C)	491,952,078
(E) 前期繰越損益金	484,027,906
(F) 追加信託差損益金	1,245,436,237
(配当等相当額)	( 637,129,793)
(売買損益相当額)	( 608,306,444)
(G) 計(D+E+F)	2,221,416,221
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,221,416,221
追加信託差損益金	1,245,436,237
(配当等相当額)	( 638,589,366)
(売買損益相当額)	( 606,846,871)
分配準備積立金	975,979,984

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	62,905,073円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	429,047,005円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,245,436,237円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	484,027,906円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,221,416,221円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,535円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○お知らせ

---

- ・2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。

上記の通り、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。

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

## 運用報告書 第25期（決算日 2025年3月21日）

（計算期間 2024年3月22日～2025年3月21日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2021年3月22日)	16,985	57.5	3,111.20	57.8	92.3	9.4	36,847
22期(2022年3月22日)	16,895	△ 0.5	3,087.43	△ 0.8	95.0	3.7	40,448
23期(2023年3月20日)	17,335	2.6	3,164.37	2.5	98.5	1.0	40,860
24期(2024年3月21日)	25,762	48.6	4,702.41	48.6	93.2	6.5	68,105
25期(2025年3月21日)	26,468	2.7	4,826.67	2.6	94.1	5.9	78,268

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークはTOPIX（配当込み）です。

配当込みTOPIX（以下「TOPIX（配当込み）」といいます。）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、TOPIX（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIX（配当込み）にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。J P Xは、TOPIX（配当込み）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIX（配当込み）の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。J P Xは、TOPIX（配当込み）の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P Xは、TOPIX（配当込み）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。ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではありません。J P Xは、ファンドの購入者または公衆に対し、ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。J P Xは、委託会社またはファンドの購入者のニーズをTOPIX（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、J P Xはファンドの設定、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責任を有しません。

## ○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		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年 3月21日	円 25,762	% -	4,702.41	% -	% 93.2	% 6.5
3月末	25,740	△0.1	4,699.20	△0.1	91.6	8.2
4月末	25,518	△0.9	4,656.27	△1.0	93.3	6.4
5月末	25,803	0.2	4,710.15	0.2	93.6	6.3
6月末	26,177	1.6	4,778.56	1.6	94.7	5.3
7月末	26,042	1.1	4,752.72	1.1	94.1	6.2
8月末	25,291	△1.8	4,615.06	△1.9	94.7	5.3
9月末	24,909	△3.3	4,544.38	△3.4	94.1	5.8
10月末	25,375	△1.5	4,629.83	△1.5	95.3	4.6
11月末	25,237	△2.0	4,606.07	△2.0	94.1	5.8
12月末	26,269	2.0	4,791.22	1.9	94.9	5.0
2025年 1月末	26,304	2.1	4,797.95	2.0	94.8	5.1
2月末	25,313	△1.7	4,616.34	△1.8	94.8	5.3
(期 末) 2025年 3月21日	26,468	2.7	4,826.67	2.6	94.1	5.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ○運用経過

(2024年3月22日～2025年3月21日)

### ■期中の基準価額等の推移

期首：25,762円

期末：26,468円

騰落率： 2.7%

### ◇基準価額の主な変動要因

#### プラス要因

- ・円安による企業業績拡大への期待
- ・日本経済に対するデフレ脱却期待

#### マイナス要因

- ・米国の景気減速懸念
- ・日銀の過度な金融引き締めへの懸念
- ・トランプ米大統領の関税強化政策に対する不透明感



(注) ベンチマークは、期首(2024年3月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、TOPIX (配当込み) です。

### ■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初、円安の進行による企業業績拡大への期待を受けて国内株式市場は上昇しました。また、日本経済のデフレからの脱却、企業ガバナンスの改善、アジア域内における日本株の相対的な魅力度の向上などにより、2024年7月初めにTOPIXは大きく上昇して、史上最高値を更新しました。その後、7月の金融政策決定会合後に行われた日銀総裁の記者会見の内容が利上げに積極的と受け止められたほか、米国の景気減速懸念により円高米ドル安が進行したことなどから、国内株式市場は歴史的な暴落となりました。しかし、日銀副総裁の発言内容が急速な利上げに慎重な姿勢を示したほか、米国では9月のFOMC (米連邦公開市場委員会) で0.5%の利下げが実施されたことなどから安心感が広がり、国内株式市場は反転して緩やかながらも上昇基調に転じました。11月に米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、関税強化への警戒や日米金融政策への思惑から、国内株式市場は期末にかけて一進一退の展開が続きました。

### ■ポートフォリオについて

日本の株式市場全体への投資を目的とし、TOPIX (配当込み) に連動する投資成果の達成を目標として運用を行っています。個別の銘柄選択は、市場でのウェイトが一定以上の銘柄はそのウェイト通り組み入れ、一定以下の銘柄は当社独自の業種分類と時価総額による規模分類に基づいて選定します。これにより、業種配分および企業規模などの特性がファンド全体でTOPIX (配当込み) とほぼ一致するよう調整しています。

期首の保有銘柄数は1,120銘柄でしたが、期中は設定・解約に応じたTOPIX先物と現物株式の売買を行い、期末における保有銘柄数は1,051銘柄となりました。なお、実質的な株式の組入比率はほぼ100%に維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は2.7%上昇しました。

### ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+2.7%となり、ベンチマークの騰落率+2.6%にほぼ連動しました。

#### (主な差異要因)

##### プラス要因

- ・特にありません

##### マイナス要因

- ・特にありません

## ○今後の運用方針

引き続き、基本方針に基づき、先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、TOPIX（配当込み）との連動性を高位に保つことを目指して運用します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年3月22日～2025年3月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.002)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,664円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月22日～2025年3月21日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 5,052 (5,998)	千円 11,838,850 ( )	千株 1,186	千円 2,170,558

(注) 金額は受渡金です。

(注) ( ) 内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 29,733	百万円 29,574	百万円 -	百万円 -

## ○株式売買比率

(2024年3月22日～2025年3月21日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	14,009,408千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	68,457,365千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月22日～2025年3月21日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 132	百万円 12	百万円 1,061

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2025年3月21日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	20.9	25.7	23,636
マルハニチロ	3.6	5.2	17,357
サカタのタネ	2.8	3.8	13,243
ホクト	2.7	4	7,528
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	2.5	5.3	4,324
I N P E X	83.2	78.3	164,743
石油資源開発	2.9	14.9	18,729
K&Oエナジーグループ	3	2.2	7,348
<b>建設業 (2.1%)</b>			
ショーボンドホールディングス	3.3	3.3	16,394
ミライト・ワン	6	7.9	17,826
ベステラ	3	—	—
安藤・間	13	15.9	22,196
東急建設	10.7	12.9	10,345
コムシスホールディングス	6.3	8.4	27,720
東建コーポレーション	0.9	0.8	10,192
ヤマウラ	5.2	6.9	8,721
オリエンタル白石	22.9	26.5	10,070
大成建設	14.6	16.6	116,117
大林組	52.7	60.1	125,248
清水建設	43	50.8	70,053
長谷工コーポレーション	13.9	15.8	31,418
鹿島建設	33.6	40.3	127,791
西松建設	3.4	2.8	14,092
三井住友建設	21.9	29.6	12,905
奥村組	3.3	4.3	19,328
東鉄工業	3.1	3.3	10,345
戸田建設	16.9	22.9	21,084
熊谷組	3.9	3.9	16,087
東亜道路工業	0.7	5.9	8,956
東亜建設工業	2.8	10.4	14,372
五洋建設	22.9	28.2	20,549

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友林業	13.6	16.1	75,605
日本基礎技術	3.2	—	—
大和ハウス工業	42.4	53.8	273,357
積水ハウス	46.4	54.4	182,131
北陸電気工事	4.9	5.3	6,662
中電工	2.4	3.4	11,203
関電工	9.4	11.1	30,752
きんでん	8.8	12.8	44,416
日本電設工業	3.3	4.5	9,927
エクシオグループ	6.8	18.1	31,982
新日本空調	2.9	4.5	8,320
九電工	3.3	4.4	20,944
三機工業	4.3	5.8	19,720
日揮ホールディングス	17.2	20.7	25,885
中外炉工業	2.8	2	7,670
ヤマト	3.9	—	—
高砂熱学工業	5.4	4.9	28,032
三晃金属工業	0.9	—	—
大気社	2.5	3.7	17,945
ダイダグ	1.4	3.9	15,366
日比谷総合設備	3.6	2.8	9,366
インフロンニア・ホールディングス	17.3	16.4	19,942
レイズネクスト	5.7	4.4	7,062
<b>食料品 (3.0%)</b>			
ニッポン	4	6	13,296
日清製粉グループ本社	14	16.9	29,929
鳥越製粉	3.7	—	—
フィード・ワン	2.7	9.3	8,370
日本甜菜製糖	1.5	2.2	5,401
DM三井製糖ホールディングス	3.7	2.6	9,308
森永製菓	6.8	7.4	18,995
江崎グリコ	3.6	4.3	20,769
井村屋グループ	2.7	3.8	9,435
山崎製パン	11.1	12.6	37,585

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
亀田製菓	1.9	1.7	6,817
寿スピリッツ	8.5	11.4	28,916
カルビー	7.8	8.2	24,009
森永乳業	5.8	7.1	22,769
ヤクルト本社	22.7	25.8	79,747
明治ホールディングス	18.7	22	74,030
雪印メグミルク	2.9	5.3	14,336
プリマハム	2.4	3.2	7,225
日本ハム	6	7.6	38,129
丸大食品	2.6	2.4	4,173
S Foods	2.4	3.2	8,115
伊藤ハム米久ホールディングス	2.1	1.5	5,827
サッポロホールディングス	5.6	6.3	49,921
アサヒグループホールディングス	36.3	135.7	265,089
キリンホールディングス	65.5	72.6	151,044
シマダヤ	—	4.8	8,376
宝ホールディングス	9	11.7	13,636
オエノンホールディングス	14.2	15.7	7,002
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	10.8	11.5	28,290
サントリー食品インターナショナル	10.9	12.3	61,450
ダイドーグループホールディングス	2.6	3.6	10,180
伊藤園	5.6	6.7	21,017
キーコーヒー	3.8	4.2	8,597
ユニカフェ	3.4	—	—
ジャパンフーズ	2.4	—	—
日清オイリオグループ	2	3.2	15,968
不二製油グループ本社	3.4	4.9	14,330
J-オイルミルズ	4.4	4.1	8,671
キッコーマン	10.4	60.2	89,968
味の素	37.5	42	254,646
キュービー	8.3	9.5	28,082
ハウス食品グループ本社	4.3	3.2	9,163
カゴメ	6.8	8	24,288
アリアケジャパン	1.8	2	12,880
ニチレイ	7.3	7.3	27,010
東洋水産	7.9	8.6	81,915
日清食品ホールディングス	16.5	23.1	73,781
フジッコ	3.6	2.4	3,931

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロック・フィールド	4.3	5.3	8,596
日本たばこ産業	94.3	108.4	440,104
なとり	1.4	4.3	9,245
ユーグレナ	14.4	—	—
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
片倉工業	2.5	3	6,891
グンゼ	1.4	2	10,640
東洋紡	6	6	5,976
倉敷紡績	3	1.8	10,998
シキボウ	1.2	6.8	7,031
日本毛織	6.4	5.7	8,544
帝国繊維	2.4	3.1	8,019
帝人	13.7	16.2	22,323
東レ	103.1	136.3	142,569
日本フェルト	4.5	—	—
セーレン	4.2	5	13,115
小松マテール	2.2	5.7	4,611
ワコールホールディングス	3.6	3.6	18,864
ホギメディカル	2.7	2.9	13,978
T S I ホールディングス	11	9.3	10,676
三陽商会	0.9	2.1	6,127
ゴールドウイン	2.8	3.5	27,545
デサント	3	—	—
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			
特種東海製紙	1.6	1.2	4,374
王子ホールディングス	57.9	62.5	40,768
日本製紙	8.8	12.1	12,801
三菱製紙	4.3	—	—
北越コーポレーション	13.5	11	13,959
大王製紙	7	9.7	8,487
レンゴー	10.1	16.9	14,116
ザ・バック	2	2.1	7,077
<b>化学 (4.9%)</b>			
クラレ	23	25.7	48,431
旭化成	102.4	119.8	130,162
共和レザー	3.6	—	—
レゾナック・ホールディングス	15.3	17.2	59,666
住友化学	114.7	146.5	54,498

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友精化	0.6	1.6	8,224
日産化学	7.8	9.4	43,042
クレハ	3.9	4.5	12,870
石原産業	5.1	6.7	12,696
片倉コープアグリ	2.1	—	—
日本曹達	2.5	5.2	15,490
東ソー	20.9	22.9	50,265
トクヤマ	6.3	6.3	18,436
セントラル硝子	3.4	3.7	12,617
東亜合成	7.7	7.9	11,368
大阪ソーダ	1.9	8	13,144
デンカ	5.6	5.7	12,728
信越化学工業	144.5	163.9	732,305
日本カーバイド工業	1.8	4.6	8,951
堺化学工業	2.5	2.9	8,247
エア・ウォーター	15.1	16	31,800
日本酸素ホールディングス	15.5	18.1	86,481
日本パーカライジング	7.6	9.2	11,803
ステラ ケミファ	2.4	1.8	7,488
日本触媒	1.9	9.2	17,006
カネカ	3.5	3.1	12,065
三菱瓦斯化学	11.4	14.9	36,586
三井化学	12.6	16.4	58,925
J S R	17.6	—	—
東京応化工業	9	9.7	32,465
三菱ケミカルグループ	114.4	132.5	104,714
KHネオケム	4.3	6.1	15,744
ダイセル	24.2	21.6	29,646
住友ベークライト	2.2	5.6	19,874
積水化学工業	30.8	36.5	96,907
日本ゼオン	10	13.1	20,822
アイカ工業	3.1	3.7	12,543
UBE	6.9	8.5	19,592
タキロンシーアイ	3.3	—	—
旭有機材	2.6	2.5	9,825
タイガースポリマー	4.4	—	—
ミライアル	1.9	—	—
日本化薬	8.6	14.4	20,361

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ADEKA	5.2	5.6	15,744
日油	4.8	22	47,047
ハリマ化成グループ	4.8	4.8	4,252
花王	35.7	44.6	289,320
ニイタカ	1.5	—	—
三洋化成工業	1.2	0.2	810
日本ペイントホールディングス	85.6	81.9	98,116
関西ペイント	15.9	16.1	36,353
中国塗料	6.9	6.4	14,368
太陽ホールディングス	4	4	16,380
D I C	5.3	6.6	21,205
サカタインクス	6.7	6.7	13,413
a r t i e n c e	3.4	4.8	15,624
富士フィルムホールディングス	29.2	110.8	336,388
資生堂	34.4	39.4	112,270
ライオン	20.4	24.6	44,390
高砂香料工業	2.1	1.9	12,958
マンダム	4.1	6.7	8,924
ミルボン	2.6	4	12,300
ファンケル	7.1	—	—
コーセー	3.4	4	26,444
コタ	4.1	5.4	7,781
ポーラ・オルビスホールディングス	7.4	11.8	15,133
ノエビアホールディングス	1.1	1.5	6,397
エステー	3.4	3.6	5,389
長谷川香料	3	4.5	13,230
小林製薬	4.6	4.8	27,888
荒川化学工業	4.5	5.2	6,260
メック	2.7	3.2	8,352
タカラバイオ	6.5	8.3	7,104
J C U	2.8	2.9	9,874
デクセリアルズ	5.2	17.1	35,243
アース製薬	1.4	2	10,480
大成ラミック	1.8	3.2	8,105
クミアイ化学工業	8.8	10.6	8,766
日本農薬	8.9	7.6	5,768
日東電工	10.9	58.6	170,877
レック	6.4	5	6,400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
前澤化成工業	4.2	4.7	8,765
エフビコ	3.1	4.5	13,005
天馬	2.4	2.1	7,560
信越ポリマー	5.1	6.3	9,941
ニフコ	5.3	6.3	24,129
バルカー	2.5	2.8	9,240
ユニ・チャーム	32.9	114.5	135,110
<b>医薬品 (4.2%)</b>			
協和キリン	19.1	21.2	45,336
武田薬品工業	140.5	162.1	737,879
アステラス製薬	146.6	159.6	238,442
住友ファーマ	15.5	19.3	13,992
塩野義製薬	20.2	60.6	137,592
日本新薬	4.9	5.2	20,982
中外製薬	49.7	57.9	398,120
科研製薬	1.8	2.9	13,676
エーザイ	19.6	24.1	104,401
ロート製薬	15.7	20.3	45,157
小野薬品工業	34.8	37.1	62,402
久光製薬	3.7	3.8	15,656
持田製薬	2	2.6	8,619
参天製薬	28.2	33.4	48,179
ツムラ	3.9	6.5	28,769
キッセイ薬品工業	2.3	3.4	13,005
生化学工業	7	7.1	5,609
栄研化学	4.5	4.5	10,377
鳥居薬品	2.1	1.9	8,987
JCRファーマ	8	12.1	6,219
東和薬品	3.1	3.4	9,526
ゼリア新薬工業	4	4.5	10,282
第一三共	140.1	171.4	634,522
杏林製薬	4.1	8.3	13,221
大幸薬品	16.4	22.7	6,605
大塚ホールディングス	32.8	45.7	373,643
大正製薬ホールディングス	3.3	—	—
ペプチドリーム	9.2	10	21,780
あすか製薬ホールディングス	4.7	3.3	7,613
サワイグループホールディングス	3.6	11.5	24,173

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>			
ニチレキグループ	4.7	3.9	9,145
出光興産	82	85.2	98,789
ENEOSホールディングス	255.3	314.3	266,652
コスモエネルギーホールディングス	6.6	6.3	43,381
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	8.9	9.8	35,240
TOYO TIRE	9.3	11.6	31,639
ブリヂストン	46	53.6	330,390
住友ゴム工業	13.7	18.1	35,647
藤倉コンポジット	1.4	5.6	8,265
オカモト	1.4	1.3	6,838
ニッタ	2.1	1.8	6,975
住友理工	2.9	5.1	9,567
三ツ星ベルト	2.1	3	12,015
バンドー化学	6.8	4	7,100
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
日東紡績	2.7	2.8	12,838
AGC	15.1	17.2	80,358
日本電気硝子	6.5	6.1	21,764
住友大阪セメント	2.9	4.3	16,408
太平洋セメント	9.6	12	47,700
日本ヒューム	7	3.9	8,502
東海カーボン	15.9	17.9	17,751
日本カーボン	1	2.7	11,421
東洋炭素	2	2	8,300
TOTO	11.1	13.6	55,256
日本碍子	18.2	18.7	36,932
日本特殊陶業	12.7	15.5	73,330
MARUWA	0.7	0.9	29,619
フジミインコーポレーテッド	5.1	6.2	12,790
ニチアス	3.7	5.1	23,470
ニチハ	2	3.4	10,574
<b>鉄鋼 (0.9%)</b>			
日本製鉄	74.7	95.6	332,018
神戸製鋼所	33.3	39.2	73,264
合同製鐵	0.8	2.7	11,407
JFEホールディングス	46	56	111,412

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京製鐵	7.2	7.2	12,038
共英製鋼	3.5	2.9	5,820
大和工業	3.2	3.7	31,035
大阪製鐵	2.2	1.8	5,436
淀川製鋼所	2.3	2.2	13,178
丸一鋼管	4.6	5.3	18,910
モリ工業	0.5	1.3	7,189
大同特殊鋼	10.5	11.4	14,797
山陽特殊製鋼	3.1	3.7	10,141
愛知製鋼	1.2	1.6	12,608
大平洋金属	3.4	4.7	8,770
新日本電工	21.3	31.1	9,143
三菱製鋼	4.1	5.6	9,839
エンビプロ・ホールディングス	3.9	9.3	4,510
シンニッタン	7.6	—	—
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	4.1	7.8	12,612
三井金属鉱業	4.9	5.4	25,126
三菱マテリアル	11.5	13.6	35,727
住友金属鉱山	19.3	24.1	83,723
DOWAホールディングス	4.2	5	24,580
古河機械金属	4.3	5.2	11,892
UACJ	3.4	3.3	17,292
古河電気工業	4	6.9	39,364
住友電気工業	57.5	66.7	185,526
フジクラ	20	21.2	126,330
タツタ電線	9.8	—	—
リョービ	4.5	3.4	7,973
<b>金属製品 (0.5%)</b>			
トーカロ	4.9	6.9	12,247
SUMCO	28.9	36.9	42,693
東洋製織グループホールディングス	8	10.6	27,003
横河ブリッジホールディングス	4	5.4	14,191
駒井ハルテック	1.1	—	—
三和ホールディングス	15.9	19.1	94,010
文化シャッター	6.5	6.7	13,024
三協立山	5.4	7.1	4,402
LIXIL	25.7	25.1	46,560

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ノーリツ	4.9	3.4	6,235
長野製作所	1.3	2.3	4,370
リンナイ	8.1	9.8	35,211
日東精工	9.7	12.4	7,626
東プレ	5	5.5	10,879
高周波熱錬	7.3	6.6	6,718
サンコール	2.6	—	—
パイオラックス	4.6	5.2	12,916
日本発條	13	17.7	30,744
三益半導体工業	2.6	—	—
<b>機械 (5.7%)</b>			
日本製鋼所	4.5	6.1	37,033
三浦工業	6	8.7	26,917
タクマ	6.2	10.1	18,674
オークマ	1.6	4.2	15,141
芝浦機械	2.7	3.1	12,090
アマダ	22.2	24	37,128
アイダエンジニアリング	6.1	5.2	4,466
F U J I	5.5	5.7	12,708
牧野フライス製作所	2.1	2.2	25,872
オーエスジー	6	7.8	13,431
旭ダイヤモンド工業	10	9.4	8,347
DMG森精機	10	12.6	39,816
ディスコ	7.7	9.1	305,942
日東工器	3.1	1.7	3,325
富士ダイス	1.9	3.9	3,186
リケンNPR	1.4	3.6	9,640
島精機製作所	3.2	6.4	6,080
日阪製作所	5.3	5.2	5,304
ナブテスコ	9.5	11.9	29,726
SMC	4.8	5.5	308,330
ユニオンツール	1.3	1.6	6,976
オイレス工業	4.4	4.2	10,269
サトーホールディングス	4.1	4.2	9,025
小松製作所	75.6	92.2	425,410
住友重機械工業	8.7	11	35,915
日立建機	7.1	8.2	34,800
巴工業	2.4	1.5	6,202

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
井関農機	3.9	5.5	6,534
TOWA	1.9	7.7	12,989
ローツェ	1.2	11.1	18,331
タカキタ	8.1	—	—
クボタ	84.5	95.6	184,794
月島ホールディングス	4.9	6.7	11,684
帝国電機製作所	2.9	2.7	8,167
新東工業	3.8	5	4,375
小森コーポレーション	6.5	5.6	7,184
鶴見製作所	3.2	2	6,810
酒井重工業	0.4	3.1	7,077
荏原製作所	6.4	39.2	93,080
西島製作所	4.5	3.4	7,524
ダイキン工業	19.3	24.2	413,941
オルガノ	2	3.4	23,834
栗田工業	9.3	10.8	53,578
椿本チエイン	2.2	6.3	12,436
ダイフク	27.4	32.2	122,102
タダノ	10.2	15.9	18,491
フジテック	5.2	6.2	37,801
CKD	5.2	6.5	14,469
平和	3.9	5.9	14,602
SANKYO	18.5	22.4	51,968
日本金銭機械	5.9	5.5	6,253
フクシマガリレイ	1.8	3.8	10,769
竹内製作所	3.8	4.1	22,304
アマノ	3.8	5.2	20,566
グローリー	4.2	5.4	15,133
大和冷機工業	5.9	4.5	8,068
セガサミーホールディングス	14.7	17.1	51,522
ホシザキ	9.4	12.1	78,202
大豊工業	6.5	8.8	5,737
日本精工	23.8	21	14,277
NTN	40.1	48.5	12,420
ジェイテクト	11.1	14.7	17,250
不二越	1.8	1.4	5,089
日本トムソン	6.5	13.8	7,051
THK	8.9	11.1	42,834

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユースイン精機	5.6	7.3	4,934
キッツ	7.8	9	11,205
マキタ	19.1	23.2	124,328
カナデビア	17	18.7	18,120
三菱重工業	28.3	327.6	941,686
I H I	13	15.3	170,977
スター精密	4.8	5	10,455
<b>電気機器 (17.6%)</b>			
キオクシアホールディングス	—	9.3	27,621
日清紡ホールディングス	9.1	16.3	15,336
イビデン	9.3	11.3	48,092
コニカミノルタ	32.8	43.2	22,870
ブラザー工業	20.7	25.2	71,580
ミネベアミツミ	26.8	32.4	74,795
日立製作所	78	474.3	1,786,688
三菱電機	177.9	189.9	546,532
富士電機	9.8	11.6	75,446
安川電機	18.6	20.5	85,915
明電舎	4	3.9	17,277
KOKUSAI ELECTRIC	6.7	13.8	40,020
ソシオネクスト	11.9	19.6	40,532
東芝テック	2	3.3	9,461
マブチモーター	6.6	7.4	17,726
ニデック	38.5	82.4	224,004
東光高岳	3.2	3.6	7,570
ダイヘン	2.2	2.3	15,847
JVCケンウッド	13	16.3	21,613
オムロン	13.9	17	75,055
日東工業	3.5	3.6	12,186
ジーエス・ユアサ コーポレーション	7.1	8.8	22,484
メルコホールディングス	1.5	2.2	5,117
テクノメディカ	3	2.8	5,068
日本電気	21.7	26.6	416,689
富士通	15.5	171.5	519,302
沖電気工業	6	12.2	12,688
サンケン電気	1.7	2.2	16,385
アイホン	2.8	2.8	7,644
ルネサスエレクトロニクス	105.4	142.6	327,837

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セイコーエプソン	19.2	23.6	59,118
ワコム	15.2	16.8	10,416
アルバック	3.8	4.4	24,235
アクセル	1.1	3.3	4,016
E I Z O	2	2.5	5,512
日本信号	5.3	4.8	4,387
能美防災	2.7	3.4	11,152
ホーチキ	3.9	3	7,593
エレコム	6.2	4.9	8,339
パナソニック ホールディングス	189.4	220.2	412,875
シャープ	27.3	27.5	27,203
アンリツ	11.2	14	19,460
富士通ゼネラル	4.7	5.6	15,523
ソニーグループ	113.2	636.2	2,406,108
TDK	25.2	162.6	258,452
アルプスアルパイン	13.8	14.2	22,585
日本トリム	1.7	2	7,940
ローランド ディー. ジー.	0.6	—	—
フォスター電機	5	4.8	6,720
ヨコオ	2.8	4.1	6,162
ホシデン	5.9	7.1	14,775
ヒロセ電機	2.3	2.7	48,856
日本航空電子工業	3.9	6.2	17,155
アイコム	2.2	1.5	4,467
横河電機	17.3	21.1	64,228
アズビル	10.7	50.2	61,294
日本光電工業	6.9	16.8	35,061
堀場製作所	3.3	3.7	37,980
アドバンテス	47.1	58.5	473,733
キーエンス	16	18.4	1,127,920
日置電機	1.2	1.4	10,136
シスメックス	13.8	47.4	135,232
日本マイクロニクス	2.9	3.8	15,504
OBARA GROUP	1.9	1.5	5,167
コーセル	6.6	7.6	8,261
イリソ電子工業	1.9	3.3	9,015
オブテックスグループ	4.5	6.1	11,053
千代田インテグレ	2.4	2.1	6,373

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レーザーテック	7.3	7.4	103,489
スタンレー電気	10.6	10.3	30,529
ウシオ電機	7.8	7.9	16,313
日本セラミック	3.1	3.5	10,370
図研	2.5	2.3	10,534
日本電子	4.3	4.7	22,889
カシオ計算機	12.3	12.7	15,697
ファナック	76.6	88.8	388,766
ローム	28.7	33.4	52,438
浜松トホニクス	12	30.4	47,652
三井ハイテック	1.9	13.1	9,759
新光電気工業	5.8	5.9	36,161
京セラ	96	112.4	194,676
太陽誘電	8	9.5	24,339
村田製作所	143.2	162.2	405,418
双葉電子工業	3.5	8.6	4,773
ニチコン	6.3	10.4	13,530
日本ケミコン	3.9	7.3	6,723
KO A	4.7	10.1	10,079
小糸製作所	17.9	18.8	38,248
ミツバ	8.2	9.2	7,958
S C R E E Nホールディングス	5.8	8	86,840
キャノン電子	3.6	3.1	7,877
キャノン	78.2	91.2	443,596
リコー	37.4	47.1	77,950
象印マホービン	4.7	7.1	11,104
東京エレクトロン	33.8	39.1	874,471
イノテック	2.9	4.8	6,681
<b>輸送用機器 (7.4%)</b>			
トヨタ紡織	5.9	7.4	15,532
ユニプレス	7.3	6.2	7,105
豊田自動織機	13.5	15.7	217,131
モリタホールディングス	6.1	5.4	11,701
デンソー	130.3	179	358,447
東海理化電機製作所	4.8	6.3	14,912
川崎重工業	13.7	14.4	137,304
日産自動車	223.4	238.7	100,970
いすゞ自動車	46.4	56.8	115,048

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	877.9	980.2	2,788,178
日野自動車	24.2	—	—
三菱自動車工業	67.6	78.7	34,871
武蔵精密工業	6.1	—	—
日産車体	4.9	5	5,350
新明和工業	7.4	8.4	12,541
極東開発工業	4.3	4.1	10,434
トピー工業	3.3	3.1	7,161
ティラド	2	1.1	4,312
NOK	5.6	6.4	15,161
フタバ産業	7.2	11.6	9,604
カヤバ	2.6	4.6	14,099
プレス工業	16.5	16.7	10,020
アイシン	11.7	38.2	71,262
マツダ	53.3	59.1	63,384
今仙電機製作所	3.6	—	—
本田技研工業	385.1	437.3	657,261
スズキ	29.5	149.5	281,433
SUBARU	50.1	56.9	164,497
ヤマハ発動機	70.8	79.8	97,794
エクセディ	3.8	3.3	15,807
豊田合成	4.6	6	16,398
愛三工業	7.3	6.5	13,910
ヨロズ	4.4	5.4	5,778
エフ・シー・シー	4.9	5.4	17,982
シマノ	6.4	7.9	175,064
テイ・エス テック	6.6	6.8	12,056
<b>精密機器 (2.1%)</b>			
テルモ	47.6	121.9	337,663
クリエートメディック	2.5	—	—
島津製作所	20.2	25.9	103,574
ブイ・テクノロジー	2.7	2.8	6,613
東京計器	1.3	2.5	9,375
東京精密	3.6	4.2	36,031
マニー	6	10.5	14,311
ニコン	23	29.1	47,898
トプコン	9.1	11.2	32,177
オリンパス	99.1	102.5	199,875

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
理研計器	1.5	3.6	10,310
タムロン	2.5	3.6	12,924
HOYA	31.8	36	632,700
朝日インテック	19.1	23.1	55,451
シチズン時計	20.8	17.2	16,219
メニコン	6.4	8.7	11,536
セイコーグループ	3.7	3.5	15,225
ニプロ	12.2	15.4	20,674
<b>その他製品 (3.0%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	4	5.3	13,780
バンダイナムコホールディングス	43.7	50.3	263,622
アイフィスジャパン	2.7	—	—
パイロットコーポレーション	2.2	3.3	14,018
フジシールインターナショナル	3.4	5	13,920
タカラトミー	7.5	8.6	30,684
広済堂ホールディングス	5	12	6,576
タカノ	2.5	—	—
TOPPANホールディングス	18.8	24.3	104,587
大日本印刷	17.1	37	80,882
N I S S H A	5	5.2	7,628
アシックス	14.3	69.3	221,621
小松ウオール工業	2.3	3.5	5,351
ヤマハ	10.5	32.8	40,688
クリナップ	8.7	5	3,430
ビジョン	10.4	12.3	22,084
キングジム	6.7	3	2,583
リントック	2.9	3.8	10,932
イトーキ	9.7	5.2	8,866
任天堂	100.5	116.6	1,270,357
三菱鉛筆	4.2	3.5	9,292
タカラスタンダード	3.8	5.8	10,556
コクヨ	5.2	8.5	24,433
オカムラ	6.5	6.3	12,807
美津濃	2.5	2.2	17,314
<b>電気・ガス業 (1.3%)</b>			
東京電力ホールディングス	145.3	159	73,648
中部電力	56.4	63.4	109,428
関西電力	61.5	91.3	172,876

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国電力	27.3	32.9	31,225
北陸電力	15.8	20.7	19,551
東北電力	41.9	49.9	57,010
四国電力	14	17.5	22,181
九州電力	36.5	43.6	61,127
北海道電力	21.8	22.8	19,193
沖縄電力	7	7.1	6,901
電源開発	12	12.5	33,662
レノバ	7.1	9.1	6,269
東京瓦斯	33.8	35	175,175
大阪瓦斯	31.5	35.7	124,664
東邦瓦斯	6.5	6.9	29,000
北海道瓦斯	3.6	12.4	6,770
西部ガスホールディングス	2.3	3.2	5,545
静岡ガス	5.7	4.6	5,248
<b>陸運業 (2.4%)</b>			
東武鉄道	16.9	19.5	52,806
相鉄ホールディングス	5.2	7.8	18,045
東急	43.1	50.6	88,954
京浜急行電鉄	21.5	25.2	39,790
小田急電鉄	26.7	30.6	47,368
京王電鉄	8.2	10.2	40,310
京成電鉄	10.2	34.1	51,593
富士急行	2.8	4.9	11,118
東日本旅客鉄道	29.2	101.1	305,322
西日本旅客鉄道	20	44.8	136,057
東海旅客鉄道	61.6	69.1	205,434
東京地下鉄	—	32.1	63,445
西武ホールディングス	20.7	20.8	75,982
西日本鉄道	3.7	7.5	16,560
ハマキョウレックス	1.4	11.7	15,607
近鉄グループホールディングス	15.9	20	68,180
阪急阪神ホールディングス	20.6	24.4	99,112
南海電気鉄道	7.2	8.6	22,269
京阪ホールディングス	8.9	10.8	37,519
名古屋鉄道	15.7	19.4	35,162
ヤマトホールディングス	20.5	22.4	45,001
山九	4.3	4.7	29,821

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
センコーグループホールディングス	10	14.5	22,518
トナミホールディングス	0.6	0.7	7,238
ニッコンホールディングス	4.7	11.1	29,681
福山通運	2.4	2.4	9,144
セイノーホールディングス	9.9	8.1	18,901
C&Fロジホールディングス	3.6	—	—
九州旅客鉄道	10.3	14	53,018
SGホールディングス	29	30.9	50,073
NIPPON EXPRESSホールディングス	5.5	20.2	56,216
<b>海運業 (0.7%)</b>			
日本郵船	46.1	38.8	202,924
商船三井	35.2	36	197,388
川崎汽船	13.6	43.2	93,830
飯野海運	8.9	11.6	12,412
<b>空運業 (0.3%)</b>			
日本航空	39.7	42	112,476
ANAホールディングス	44	49.4	142,543
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
三菱倉庫	3.5	21.4	21,785
三井倉庫ホールディングス	2.5	2.3	18,515
住友倉庫	5.1	5.3	14,951
東陽倉庫	1.6	—	—
安田倉庫	5.3	4.4	7,823
上組	7.6	8.3	29,523
キムラユニティ	3.5	—	—
キューソー流通システム	3.6	3.2	6,300
エアアイテイ	3.9	5.5	9,251
<b>情報・通信業 (7.4%)</b>			
NECネットエスアイ	6.6	—	—
システナ	33.7	36.5	13,286
デジタルアーツ	1.7	1.9	12,236
日鉄ソリューションズ	2.3	6.6	26,928
T I S	17	19.9	84,276
テクミラホールディングス	7.5	—	—
グリーホールディングス	11.5	10.9	6,016
コーエーテクモホールディングス	10.3	13.8	28,600
三菱総合研究所	0.3	1.7	8,432
ブレインパッド	6.2	5.4	5,988

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KL a b	11.7	—	—
ポルトトゥウィンホールディングス	5.2	10.3	4,202
ネクソン	38.3	41.2	86,169
エイチーム	8.4	5.7	5,643
コロブラ	9.8	11.4	5,608
サイバーリンクス	3.5	—	—
CARTA HOLDINGS	2.9	4.4	6,261
SHIFT	1.2	20.8	25,823
ティーガイア	3.1	—	—
セック	0.6	1.6	7,728
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.4	5.5	16,395
GMOペイメントゲートウェイ	3.5	4.5	35,964
ザッパラス	6.6	—	—
インターネットイニシアティブ	9.9	11.2	28,386
ラクス	9	9.9	20,106
チェンジホールディングス	5.6	7.4	10,567
マネーフォワード	4.3	5.2	22,219
電算システムホールディングス	2.5	3.1	8,069
Appier Group	6.2	8.5	12,401
ビジョナル	—	2.6	20,280
フェイス	2.5	—	—
野村総合研究所	34.9	40.4	199,091
CEホールディングス	6	—	—
日本システム技術	0.6	3.6	6,570
インテージホールディングス	4.7	2.3	3,907
東邦システムサイエンス	1	3.2	4,140
ラクスル	6.8	7.1	7,838
メルカリ	10.4	11.8	31,075
ウイングアーク1st	1.6	2.7	9,706
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3.1	6.2	6,293
Sansan	7.6	6.7	13,467
JMDC	3.1	3.1	8,774
フジ・メディア・ホールディングス	12.2	19.5	45,756
オービック	5.1	33.7	147,639
ジャストシステム	3.4	3.1	10,989
L I N E ヤフー	229.7	296.3	154,401
トレンドマイクロ	7.6	9.9	101,128
日本オラクル	3	3.5	49,787

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フューチャー	5.6	6.5	11,726
CAC Holdings	3.9	4.1	8,286
SBテクノロジー	2.8	—	—
オービックビジネスコンサルタント	3.2	3.2	22,784
大塚商会	8.6	20.3	66,421
サイボウズ	4	3.9	10,744
電通総研	2.6	2.3	14,352
デジタルガレージ	3.2	3.5	17,132
ウエザーニューズ	1.1	2.7	9,166
ビジネスエンジニアリング	0.3	1.4	5,341
日本エンタープライズ	22.7	—	—
ネットワンシステムズ	6.9	—	—
アルゴグラフィックス	2.6	2.2	11,352
エイベックス	5.3	6.8	9,016
B I P R O G Y	5.9	6.6	29,759
都築電気	0.8	2.8	6,636
TBSホールディングス	7.4	9.1	39,685
日本テレビホールディングス	12	15.7	48,591
テレビ朝日ホールディングス	5.1	4.9	12,759
スカパーJ SATホールディングス	17.6	15.3	17,227
テレビ東京ホールディングス	2.5	2.2	8,184
U-NEXT HOLDINGS	1.8	8.7	15,146
日本電信電話	4,778.6	5,469	814,881
KDDI	123.7	135.8	659,988
ソフトバンク	255.7	2,946.8	637,098
光通信	1.8	2.1	82,824
GMOインターネットグループ	7	7.5	24,360
KADOKAWA	8.8	10.1	36,551
ゼンリン	6.6	6.2	6,255
松竹	1.1	1.4	17,430
東宝	9.5	11.6	85,782
東映	0.6	3.3	17,490
NTTデータグループ	49.6	48.9	135,330
ビジネスブレイン太田昭和	2.9	3.5	8,932
DTS	3.2	4.3	18,382
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.9	9.4	66,420
カブコン	15.2	37.5	137,475
S C S K	12.3	15.4	59,120

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NSW	0.7	3.1	9,021
アイネス	4	4.4	7,867
TKC	2.1	3.4	13,158
富士ソフト	3.8	5.2	50,783
NSD	5.5	7	23,982
コナミグループ	6.4	7.1	125,634
福井コンピュータホールディングス	0.7	2.9	9,990
JBCホールディングス	0.9	2	9,090
ソフトバンクグループ	79.4	91.8	730,728
<b>卸売業 (6.7%)</b>			
リョーサン菱洋ホールディングス	—	3	7,800
高千穂交易	0.3	1.2	5,154
伊藤忠食品	0.8	0.6	4,686
エレマテック	4.3	—	—
東京エレクトロン デバイス	1.4	2.8	8,792
双日	19.8	22.2	77,500
アルフレッサ ホールディングス	14.8	16.5	35,301
横浜冷凍	7.9	12.8	11,532
ラサ商事	2	5.7	8,823
アルコニックス	2.9	5.3	8,400
神戸物産	12.7	15.1	51,883
あい ホールディングス	3.4	4.7	9,804
ダイワボウホールディングス	6.8	8.2	21,057
マクニカホールディングス	4.3	16.1	31,612
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.4	4.3	5,263
レスター	3.1	1.5	3,744
OCHI ホールディングス	2.1	—	—
TOKAI ホールディングス	7.9	10.7	10,400
シップヘルスケアホールディングス	5.4	7.4	14,992
明治電機工業	2.9	4.5	7,191
コマダホールディングス	5.6	5.5	15,581
佐鳥電機	0.6	2.8	4,888
エコートレーディング	3.7	—	—
伯東	0.6	1.9	8,531
ナガイレーベン	2.6	4.3	8,591
三菱食品	1.9	2.1	10,584
松田産業	2.4	2.4	8,616
第一興商	6.6	9.6	16,320

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メディカルホールディングス	15.3	18.2	43,434
アズワン	2.4	6.1	14,542
尾家産業	2	—	—
ドウシシャ	3.2	4	8,500
リックス	0.4	1.5	4,830
橋本総業ホールディングス	4.3	4.1	5,289
日本ライフライン	6.7	7.5	11,820
進和	2.9	2.1	6,394
オーハシテクニカ	3.9	3.9	7,741
白銅	2.4	3.5	8,256
伊藤忠商事	114.1	131.5	953,243
丸紅	140	160.2	407,789
長瀬産業	5.9	7.4	20,886
豊田通商	14.8	57.5	153,640
兼松	6.7	9.7	25,714
三井物産	127.9	287.1	859,146
日本紙パルプ商事	1.1	11.4	7,011
山善	6.4	7.1	9,698
住友商事	102.3	117.3	424,977
内田洋行	1.2	1.3	10,075
三菱商事	335.7	360.7	1,005,270
キャノンマーケティングジャパン	3.4	2.9	14,923
西華産業	3	1.8	8,739
菱洋エレクトロ	2.7	—	—
東京産業	5	9.1	6,706
阪和興業	3.2	3.6	19,008
岩谷産業	4	20.6	32,578
アステナホールディングス	12.3	17	7,854
三愛オプテ	4.6	5.9	10,637
稲畑産業	3.9	5.2	17,030
ワキタ	6.5	5.3	9,508
東邦ホールディングス	3.5	5.1	22,021
サンゲツ	4	4.8	14,236
シナネンホールディングス	1	1	6,440
伊藤忠エネクス	5.8	5.5	9,152
サンリオ	5	16.5	115,830
リョーサン	2.9	—	—
三信電気	2.7	3.7	7,988

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
モスフードサービス	2.8	2.9	10,425
加賀電子	2.3	5.4	15,136
ゾーダニッカ	1.9	6.3	7,106
立花エレテック	2.6	2.3	5,915
フォーバル	4.7	3.1	4,764
PAL TAC	2.1	2.8	11,541
トラスコ中山	4.4	6	12,318
オートバックスセブン	5	4.7	7,097
加藤産業	2	2.6	12,727
杉本商事	2.5	4.1	5,535
因幡電機産業	3	4.6	18,372
ミスミグループ本社	25.6	30.1	78,771
スズケン	6	6.2	31,427
ジェコス	5.2	5.5	5,956
グローセル	2.8	—	—
<b>小売業 (4.4%)</b>			
ローソン	4.2	—	—
サンエー	1.6	4.1	12,997
エービーシー・マート	6.4	7.8	21,968
ハードオフコーポレーション	4.3	4.1	7,904
アスクル	4.2	6.1	9,674
ゲオホールディングス	4.3	4.1	7,507
アダストリア	2.9	3.7	10,896
ジーフット	8.1	—	—
エディオン	5.9	4.4	8,320
あみやき亭	1.8	3.8	6,289
ハニースホールディングス	3.8	4.3	7,168
ジンズホールディングス	2	1.9	12,882
ビックカメラ	8.6	12	19,002
DCMホールディングス	7.1	8.4	11,793
MonotaRO	24.5	28.2	77,930
J. フロント リテイリング	20.7	23.8	44,851
ドトール・日レスホールディングス	4.6	4.7	11,627
マツキヨココカラ&カンパニー	30.5	34.7	81,770
ブロンコビリー	0.6	2.6	9,867
ZOZO	10.9	14.6	64,648
トレジャー・ファクトリー	3.4	3.2	5,734
物語コーポレーション	2.8	4.6	15,732

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三越伊勢丹ホールディングス	28.4	30.2	67,300
ウエルシアホールディングス	9.9	10.1	21,987
クリエイトSDホールディングス	2.5	2.5	7,195
シュッピン	4.4	7.1	7,710
オイシックス・ラ・大地	3.4	5.4	7,155
ジョイフル本田	4.6	6.8	13,491
すかいらくホールディングス	22.6	26.8	82,168
ヨシックスホールディングス	0.8	3.1	8,881
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5.5	7.9	6,604
あさひ	3.5	5.3	7,791
コスモス薬品	1.7	4	29,152
トーエル	2.4	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	174.6	216.9	478,806
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	12.6	15.6	20,950
ツルハホールディングス	3.6	3.3	31,049
サンマルクホールディングス	2.9	4.3	10,470
トリドールホールディングス	5.2	5.9	23,600
クスリのアオキホールディングス	5.2	5.2	17,222
力の源ホールディングス	1.9	3.3	5,049
FOOD & LIFE COMPANIES	10	11.1	49,517
ノジマ	5	7	17,570
カッパ・クリエイト	5.7	7	10,710
ライトオン	3.2	—	—
良品計画	18.2	23.7	93,709
パリミキホールディングス	3.4	—	—
アドヴァングループ	5.3	5.2	4,784
G-7ホールディングス	4.3	4.4	5,957
コーナン商事	2.5	2.7	10,044
エコス	2.9	4.1	8,704
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	34.6	39.9	162,911
西松屋チェーン	5.7	5.7	11,571
ゼンショーホールディングス	9.3	11.3	96,343
サイゼリヤ	3	3.3	14,635
魚力	2.5	1.3	3,190
ユナイテッドアローズ	3.1	3.6	7,754
ハイデイ日高	3.1	4.4	12,689
コロワイド	7	11.5	20,102
老番屋	6	8.8	8,456

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スギホールディングス	9.6	10.2	28,330
葉王堂ホールディングス	2.7	3.2	6,089
スクロール	5.4	9.8	10,103
木曽路	3.4	4.7	10,434
千趣会	14.1	14.5	3,958
上新電機	2.3	2.1	4,720
日本瓦斯	8.8	9	20,749
ロイヤルホールディングス	4.8	6.1	15,957
いなげや	3.8	—	—
チヨダ	2.8	4.5	4,905
ライフコーポレーション	2.1	5.1	9,725
AOKIホールディングス	8.5	5.3	6,895
コメリ	1.7	2.4	7,120
青山商事	6	5.4	11,556
しまむら	3.6	4.5	37,890
高島屋	12.4	29.2	35,799
松屋	6.3	6.7	6,914
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.7	10.2	23,587
丸井グループ	13.4	12.7	34,512
アクシアル リテイリング	2	6.9	6,941
イオン	56.8	71.8	267,024
イズミ	2.7	3.5	10,976
平和堂	3.1	3.6	9,108
フジ	2.4	3.2	7,040
ヤオコー	1.6	2.1	19,368
ゼビオホールディングス	3.5	2.5	3,145
ケーズホールディングス	9.8	8.9	12,495
Genky DrugStores	1.3	2.5	7,265
ブックオフグループホールディングス	4.5	4.4	6,336
アインホールディングス	2.6	2.5	12,225
ヤマダホールディングス	57.7	37	16,128
アークランズ	3.2	8.9	14,800
ニトリホールディングス	6.6	7.1	102,950
吉野家ホールディングス	5.7	7.8	23,868
王将フードサービス	0.8	3.9	12,675
ミニストップ	3.2	4.1	7,466
アークス	3	3.9	11,536
パローホールディングス	2.8	4	9,612

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大庄	2.2	7.7	8,562
ファーストリテイリング	7.6	11	498,740
サンドラッグ	5.6	6.3	26,478
ヤマザワ	1.4	—	—
ペルーナ	10.2	8.1	7,703
<b>銀行業 (9.9%)</b>			
いよぎんホールディングス	17.4	22.7	41,518
しずおかフィナンシャルグループ	31.6	38.6	66,392
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	12.3	14	24,668
楽天銀行	6.2	9	62,217
京都フィナンシャルグループ	17.6	21.2	51,473
めぶきフィナンシャルグループ	72.8	84.6	63,162
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3.7	2.9	17,603
九州フィナンシャルグループ	26	32.5	25,353
ゆうちょ銀行	167.7	143.4	233,742
コンコルディア・フィナンシャルグループ	75.9	93.7	97,026
西日本フィナンシャルホールディングス	7.6	10.7	23,336
三十三フィナンシャルグループ	0.3	3.6	9,093
第四北越フィナンシャルグループ	2.8	4.6	15,571
ひろぎんホールディングス	19.1	20.7	26,765
おきなわフィナンシャルグループ	2	3	8,091
十六フィナンシャルグループ	2.3	2.7	13,932
北國フィナンシャルホールディングス	2	2	11,900
プロクレアホールディングス	2.6	2.3	4,252
あいちフィナンシャルグループ	4.2	3.4	10,081
あおぞら銀行	11.4	12.3	26,691
三菱UFJフィナンシャル・グループ	962	1,164.1	2,591,286
りそなホールディングス	189.2	225.3	321,841
三井住友トラストグループ	55	63.8	258,198
三井住友フィナンシャルグループ	111.3	378.5	1,562,826
千葉銀行	39.5	54.1	81,961
群馬銀行	28.5	32.2	41,795
武蔵野銀行	1.4	3.1	10,462
千葉興業銀行	2.3	6.3	9,664
七十七銀行	4.8	5.3	25,487
秋田銀行	2.9	2.4	6,333
山形銀行	3.3	6.2	9,355
岩手銀行	2.9	2.2	7,194

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦銀行	8.2	21.4	7,597
東北銀行	1.8	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	12.2	15.1	64,280
スルガ銀行	16.2	12	16,860
八十二銀行	31.7	36.4	40,240
山梨中央銀行	4.4	4	9,048
大垣共立銀行	3.1	4.7	11,477
福井銀行	1.6	3.6	6,858
滋賀銀行	3.1	2.7	14,283
南都銀行	3.1	3.3	13,975
百五銀行	12.4	16.1	12,622
紀陽銀行	4.7	4.9	11,799
ほくほくフィナンシャルグループ	9.3	10.4	26,832
山陰合同銀行	10.5	9.1	12,667
鳥取銀行	1.8	—	—
百十四銀行	4	2.4	8,916
阿波銀行	1.8	2.6	7,878
大分銀行	1.9	2.3	8,096
宮崎銀行	1.8	2.3	7,969
佐賀銀行	2.6	4.1	9,840
琉球銀行	8.4	8.2	9,930
セブン銀行	52.6	55.3	16,379
みずほフィナンシャルグループ	210.5	245.6	1,098,077
山口フィナンシャルグループ	14.4	14.3	26,412
名古屋銀行	1.7	1.6	13,168
北洋銀行	20.5	29.5	16,402
愛媛銀行	3.9	4.8	5,568
トマト銀行	1.9	—	—
京葉銀行	11.4	9.2	8,399
栃木銀行	18.6	28.8	9,388
トモニホールディングス	14	22.4	12,118
フィデアホールディングス	3.8	4.8	7,675
池田泉州ホールディングス	35.3	35.4	15,611
<b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b>			
F P G	9.7	7.9	19,576
S B Iホールディングス	22.1	30.1	130,814
ジャフコ グループ	6.7	7	15,071
大和証券グループ本社	114.7	129.3	139,579

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村ホールディングス	266.8	306.4	300,578
岡三証券グループ	22.2	15.9	11,066
丸三証券	12.8	8.3	8,183
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	26.8	28.1	14,640
いちよし証券	7.2	10.8	8,413
松井証券	12	11.9	9,508
マネックスグループ	21.3	21.8	16,110
極東証券	6.2	4.3	6,888
アイザワ証券グループ	6.4	—	—
<b>保険業 (3.5%)</b>			
かんぽ生命保険	16.1	20.5	64,370
S O M P Oホールディングス	25.9	89.2	414,690
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	34.3	133.4	455,160
第一生命ホールディングス	76.9	85.7	393,448
東京海上ホールディングス	154.8	177.5	1,061,805
T & Dホールディングス	45.1	49.1	157,561
<b>その他金融業 (1.1%)</b>			
全国保証	4	4.4	26,646
ジェイリース	2.4	6.7	9,453
クレディセゾン	10.5	12.4	46,388
芙蓉総合リース	1.7	1.6	18,904
みずほリース	3.2	12.7	13,576
東京センチュリー	10.4	12.8	19,539
日本証券金融	8.8	7.8	14,578
アイフル	35.1	48.8	17,470
リコーリース	1.7	2.2	11,902
イオンフィナンシャルサービス	9.4	10.9	15,123
アコム	31.7	39	15,681
オリエントコーポレーション	7.6	12.2	10,101
オリックス	100	104	335,504
三菱HCキャピタル	63.5	87.5	92,006
日本取引所グループ	42.3	108.7	178,702
アサックス	4	—	—
NECキャピタルソリューション	2.3	1.9	7,600
<b>不動産業 (1.8%)</b>			
大東建託	5.7	6.1	95,953
いちご	22.7	23.6	9,251
ヒューリック	36.1	44.7	64,345

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村不動産ホールディングス	10.3	12.3	54,083
ブレサンスコーポレーション	2.8	—	—
オープンハウスグループ	6.5	6.9	40,385
東急不動産ホールディングス	47.5	56.5	57,601
飯田グループホールディングス	13.7	16.3	38,174
パーク24	13	15.7	31,949
三井不動産	73.3	251.9	339,183
三菱地所	105.6	104.5	246,567
平和不動産	3.4	3.9	18,720
東京建物	15.9	18.2	45,490
京阪神ビルディング	5.6	6.2	8,909
住友不動産	23.7	30.1	164,556
テーオーシー	7.4	7.8	5,116
スターツコーポレーション	3.5	4.5	18,292
空港施設	7.6	12.7	7,899
ゴールドクレスト	3.6	2.5	7,950
エスリード	2.5	2.1	9,030
AVANTIA	3.9	—	—
イオンモール	7.9	13.9	32,456
カチタス	5.6	6.8	13,702
グランディハウス	2.3	13.8	8,073
日本空港ビルデング	5.9	6.6	28,446
<b>サービス業 (4.5%)</b>			
MIXI	3.5	4.9	16,684
日本M&Aセンターホールディングス	32.6	30.1	19,721
UTグループ	3.9	3.9	8,790
オープンアップグループ	4.4	7.5	13,905
コシダカホールディングス	7.9	10.3	11,041
バソナグループ	3.5	2.9	6,342
エス・エム・エス	6.8	11.3	13,639
パーソルホールディングス	167	167.8	42,889
クックパッド	34	39.2	5,213
学情	3.7	3.7	6,512
スタジオアリス	2.9	2.7	5,575
NJS	2.5	1.3	5,895
総合警備保障	27	28.2	33,219
カカココム	12.9	14.8	32,064
アイロムグループ	2.6	2.3	6,405

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ディップ	3.8	5.7	12,910
キャリアデザインセンター	1.8	—	—
ベネフィット・ワン	7.7	—	—
エムスリー	34.6	39.3	67,733
アウトソーシング	11.2	—	—
ディー・エヌ・エー	7.5	8.7	30,423
博報堂DYホールディングス	19.9	20.1	22,652
ぐるなび	19	20.3	6,394
ファンコミュニケーションズ	11.4	2.2	884
WDBホールディングス	1.5	2.7	4,816
インフォマート	25	24.5	8,893
プレステージ・インターナショナル	7.7	14	9,604
クイック	3.4	4.3	8,561
電通グループ	15.9	20.5	69,474
H. U. グループホールディングス	4.7	5.1	14,111
日本空調サービス	7.3	6.4	6,643
オリエンタルランド	86.5	112.1	349,415
ダスキン	2.6	3.3	12,266
ラウンドワン	21	20.9	22,572
リゾートトラスト	7	8.4	25,158
ビー・エム・エル	2.9	2.2	6,578
リソー教育	20.9	29.5	8,142
早稲田アカデミー	4.6	4.5	9,756
ユー・エス・エス	17	37.3	54,532
サイバーエージェント	40.6	44.7	55,293
楽天グループ	146.2	137.4	123,797
テー・オー・ダブリュー	19	25.9	8,313
エン・ジャパン	4.6	5.8	9,999
テクノプロ・ホールディングス	9.7	11.8	38,350
アイ・アールジャパンホールディングス	2.5	5.5	4,158
ジャパンマテリアル	5	7.4	10,093
キャリアリンク	2.1	2.7	6,280
ライドオンエクスプレスホールディングス	4	5.8	6,119
シグマクシス・ホールディングス	2.3	8.8	8,263
リクルートホールディングス	121.5	147.9	1,211,301
エラン	7.6	7.9	5,767
日本郵政	187.5	208.6	333,029
ソラスト	8.9	17.4	8,230

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベイクレント	13	14.2	93,563
MS-Japan	4.5	5.7	5,814
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	6.3	7.9	21,377
アンビスホールディングス	2.7	—	—
リログループ	11.2	11.6	21,813
TREホールディングス	3.3	6.3	10,552
大栄環境	2.9	4.9	14,185
日本管財ホールディングス	3.3	2.8	7,459
共立メンテナンス	3.6	7.2	23,054
建設技術研究所	2	3.5	8,298
スバル興業	0.7	2	6,650
タナベコンサルティンググループ	1.1	3.1	4,386
東京都競馬	2.4	2.5	11,100
カナモト	4.3	4.4	14,344
トランス・コスモス	3.2	3.5	11,410
乃村工藝社	9.6	10.7	9,918

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
白洋舎	1.7	—	—	
セコム	16.1	37.3	195,675	
セントラル警備保障	2.2	2.4	6,832	
メイテックグループホールディングス	4.9	6.4	19,315	
応用地質	3.4	2.7	7,805	
船井総研ホールディングス	4.2	5.1	11,934	
ベネッセホールディングス	5.9	—	—	
イオンディライト	2.1	2.4	12,936	
ダイセキ	3.4	4.6	17,871	
ステップ	3.1	2.9	6,672	
合 計	株 数・金 額	24,652	34,517	73,668,751
	銘柄数<比率>	1,120	1,051	<94.1%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 4,582	百万円 —

### ○投資信託財産の構成

(2025年3月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 73,668,751	% 93.9
コール・ローン等、その他	4,785,462	6.1
投資信託財産総額	78,454,213	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	79,598,713,362
コール・ローン等	4,660,584,096
株式(評価額)	73,668,751,490
未収入金	293,573,700
未収配当金	114,096,182
未収利息	59,894
差入委託証拠金	861,648,000
(B) 負債	1,330,320,559
未払解約金	185,820,559
差入委託証拠金代用有価証券	1,144,500,000
(C) 純資産総額(A-B)	78,268,392,803
元本	29,571,342,519
次期繰越損益金	48,697,050,284
(D) 受益権総口数	29,571,342,519口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,468円

(注) 当親ファンドの期首元本額は26,436,131,695円、期中追加設定元本額は9,007,448,261円、期中一部解約元本額は5,872,237,437円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本株TOPIX	18,888,744,367円
東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	3,989,977,707円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	2,391,708,303円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	1,381,872,948円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	652,269,383円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	407,422,817円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	402,014,539円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	318,003,269円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	259,968,282円
円資産インデックスバランス<円妻会ベース>(適格機関投資家専用)	233,073,171円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	179,244,845円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	177,955,027円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	126,848,438円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	118,958,763円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	25,995,766円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	17,284,894円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

(注) 2025年3月21日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式 1,521,150,000円

## ○損益の状況 (2024年3月22日~2025年3月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,561,290,958
受取配当金	1,552,898,383
受取利息	8,228,520
その他収益金	164,055
(B) 有価証券売買損益	534,825,083
売買益	7,884,089,507
売買損	△ 7,349,264,424
(C) 先物取引等取引損益	△ 20,945,500
取引益	686,329,600
取引損	△ 707,275,100
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,075,170,541
(E) 前期繰越損益金	41,669,440,203
(F) 追加信託差損益金	13,872,690,952
(G) 解約差損益金	△ 8,920,251,412
(H) 計(D+E+F+G)	48,697,050,284
次期繰越損益金(H)	48,697,050,284

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

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第20期（決算日 2025年11月10日）

（計算期間 2024年11月12日～2025年11月10日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマ-ク		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰	落 率	期 騰	落 率			
16期(2021年11月10日)	円 12,975	0.1%	387.538	0.2%	99.7%	百万円 21,249	
17期(2022年11月10日)	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7	25,762	
18期(2023年11月10日)	12,149	△2.5	362.801	△2.5	99.7	28,322	
19期(2024年11月11日)	12,021	△1.1	359.078	△1.0	99.6	31,869	
20期(2025年11月10日)	11,486	△4.5	342.956	△4.5	99.3	33,414	

## ○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-ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首) 2024年11月11日	円 12,021	—	359.078	—	99.6%	
11月末	11,985	△0.3	357.991	△0.3	99.7	
12月末	11,973	△0.4	357.613	△0.4	99.8	
2025年1月末	11,885	△1.1	354.971	△1.1	99.8	
2月末	11,805	△1.8	352.609	△1.8	99.8	
3月末	11,690	△2.8	349.164	△2.8	100.1	
4月末	11,759	△2.2	351.194	△2.2	100.1	
5月末	11,608	△3.4	346.678	△3.5	99.7	
6月末	11,670	△2.9	348.511	△2.9	100.0	
7月末	11,551	△3.9	344.963	△3.9	99.9	
8月末	11,516	△4.2	343.894	△4.2	99.6	
9月末	11,507	△4.3	343.617	△4.3	99.8	
10月末	11,528	△4.1	344.187	△4.1	99.8	
(期 末) 2025年11月10日	11,486	△4.5	342.956	△4.5	99.3	

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはNOMURA-BPI（総合）です。

NOMURA-BPI（総合）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFRC）が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、当該インデックスの正確性、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などに関して一切責任を負うものではありません。

## ○運用経過

(2024年11月12日～2025年11月10日)

### ■期中の基準価額等の推移

期首：12,021円  
 期末：11,486円  
 騰落率：△4.5%

### ◇基準価額の主な変動要因

#### プラス要因

・保有債券の利息収入

#### マイナス要因

・日銀による利上げ姿勢の維持などを背景に10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと

### ■投資環境

10年国債利回りは上昇しました。

期前半、米国による財政拡張政策への警戒感や2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたことなどから、10年国債利回りは1.6%近辺まで上昇しましたが、4月に入ると、米国の関税政策に伴う景気後退懸念などから日銀による利上げ期待は大幅に後退し、一時1.1%程度水準まで低下しました。その後は、米中が相互関税の引き下げで合意したことや株高などによる市場心理の改善および日銀が利上げ姿勢を維持していることなどを背景に10年国債利回りは上昇し、1.7%の水準で期を終えました。

### ■ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動することを目標に、ファンドとベンチマークのリスク特性値が近似するよう調整して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は4.5%下落しました。

### ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は△4.5%となり、ベンチマークの騰落率△4.5%と同水準となりました。

(主な差異要因)

#### プラス要因

・特にありません

#### マイナス要因

・保有債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。



(注) ベンチマークは、期首(2024年11月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月12日～2025年11月10日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月12日～2025年11月10日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	12,676,458	9,929,513
	地方債証券	102,424	—
内	社債券(投資法人債券を含む)	586,349	—
			(107,376)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ( )内は償還による減少分です。

(注) 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)は含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月12日～2025年11月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年11月10日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	33,348,000	29,897,320	89.5	—	56.4	23.4	9.6	
地方債証券	1,460,400	1,421,625	4.3	—	1.6	1.6	1.0	
	(1,460,400)	(1,421,625)	(4.3)	(—)	(1.6)	(1.6)	(1.0)	
特殊債券 (除く金融債)	100,000	97,666	0.3	—	—	0.3	—	
	(100,000)	(97,666)	(0.3)	(—)	(—)	(0.3)	(—)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,780,117	1,750,503	5.2	—	1.7	2.0	1.5	
	(1,780,117)	(1,750,503)	(5.2)	(—)	(1.7)	(2.0)	(1.5)	
合計	36,688,517	33,167,116	99.3	—	59.8	27.4	12.1	
	(3,340,517)	(3,269,795)	(9.8)	(—)	(3.3)	(3.9)	(2.5)	

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第467回利付国債(2年)	0.6	100,000	99,853	2026/12/1	第11回利付国債(40年)	0.8	99,000	52,832	2058/3/20
第468回利付国債(2年)	0.6	100,000	99,813	2027/1/1	第12回利付国債(40年)	0.5	103,000	47,703	2059/3/20
第469回利付国債(2年)	0.7	100,000	99,896	2027/2/1	第13回利付国債(40年)	0.5	118,000	53,586	2060/3/20
第470回利付国債(2年)	0.8	100,000	99,993	2027/3/1	第14回利付国債(40年)	0.7	124,000	59,908	2061/3/20
第471回利付国債(2年)	0.9	110,000	110,112	2027/4/1	第15回利付国債(40年)	1.0	131,000	69,196	2062/3/20
第472回利付国債(2年)	0.7	140,000	139,714	2027/5/1	第16回利付国債(40年)	1.3	137,000	78,769	2063/3/20
第473回利付国債(2年)	0.8	100,000	99,908	2027/6/1	第17回利付国債(40年)	2.2	166,000	124,740	2064/3/20
第474回利付国債(2年)	0.7	62,000	61,824	2027/7/1	第18回利付国債(40年)	3.1	80,000	75,137	2065/3/20
第475回利付国債(2年)	0.9	70,000	70,005	2027/8/1	第1回利付国債(10年)	0.7	30,000	28,042	2033/12/20
第476回利付国債(2年)	0.9	55,000	54,990	2027/9/1	第2回利付国債(10年)	1.0	15,000	14,315	2034/3/20
第477回利付国債(2年)	1.0	15,000	15,020	2027/10/1	第345回利付国債(10年)	0.1	190,000	188,622	2026/12/20
第150回利付国債(5年)	0.005	282,000	279,662	2026/12/20	第346回利付国債(10年)	0.1	178,000	176,330	2027/3/20
第151回利付国債(5年)	0.005	225,000	222,603	2027/3/20	第347回利付国債(10年)	0.1	260,000	256,848	2027/6/20
第152回利付国債(5年)	0.1	181,000	179,302	2027/3/20	第348回利付国債(10年)	0.1	367,000	361,601	2027/9/20
第153回利付国債(5年)	0.005	243,000	239,690	2027/6/20	第349回利付国債(10年)	0.1	246,000	241,778	2027/12/20
第154回利付国債(5年)	0.1	325,000	320,219	2027/9/20	第350回利付国債(10年)	0.1	252,000	247,010	2028/3/20
第155回利付国債(5年)	0.3	189,000	186,539	2027/12/20	第351回利付国債(10年)	0.1	108,000	105,558	2028/6/20
第156回利付国債(5年)	0.2	319,000	314,186	2027/12/20	第352回利付国債(10年)	0.1	237,000	230,944	2028/9/20
第157回利付国債(5年)	0.2	191,000	187,657	2028/3/20	第353回利付国債(10年)	0.1	246,000	238,932	2028/12/20
第158回利付国債(5年)	0.1	311,000	304,842	2028/3/20	第354回利付国債(10年)	0.1	220,000	212,918	2029/3/20
第159回利付国債(5年)	0.1	70,000	68,417	2028/6/20	第355回利付国債(10年)	0.1	298,000	287,316	2029/6/20
第160回利付国債(5年)	0.2	156,000	152,869	2028/6/20	第356回利付国債(10年)	0.1	200,000	192,064	2029/9/20
第161回利付国債(5年)	0.3	140,000	137,545	2028/6/20	第357回利付国債(10年)	0.1	293,000	280,275	2029/12/20
第162回利付国債(5年)	0.3	115,000	112,716	2028/9/20	第358回利付国債(10年)	0.1	189,000	180,099	2030/3/20
第163回利付国債(5年)	0.4	225,000	221,157	2028/9/20	第359回利付国債(10年)	0.1	368,000	349,265	2030/6/20
第164回利付国債(5年)	0.2	140,000	136,397	2028/12/20	第360回利付国債(10年)	0.1	306,000	289,353	2030/9/20
第165回利付国債(5年)	0.3	153,000	149,523	2028/12/20	第361回利付国債(10年)	0.1	318,000	299,724	2030/12/20
第166回利付国債(5年)	0.4	155,000	151,944	2028/12/20	第362回利付国債(10年)	0.1	335,000	314,404	2031/3/20
第167回利付国債(5年)	0.4	140,000	136,873	2029/3/20	第363回利付国債(10年)	0.1	230,000	214,905	2031/6/20
第168回利付国債(5年)	0.6	150,000	147,621	2029/3/20	第364回利付国債(10年)	0.1	269,000	250,269	2031/9/20
第169回利付国債(5年)	0.5	188,000	184,411	2029/3/20	第365回利付国債(10年)	0.1	337,000	312,088	2031/12/20
第170回利付国債(5年)	0.6	178,000	174,760	2029/6/20	第366回利付国債(10年)	0.2	277,000	257,006	2032/3/20
第171回利付国債(5年)	0.4	150,000	146,206	2029/6/20	第367回利付国債(10年)	0.2	355,000	327,853	2032/6/20
第172回利付国債(5年)	0.5	110,000	107,598	2029/6/20	第368回利付国債(10年)	0.2	366,000	336,412	2032/9/20
第173回利付国債(5年)	0.6	129,000	126,309	2029/9/20	第369回利付国債(10年)	0.5	361,000	337,596	2032/12/20
第174回利付国債(5年)	0.7	229,000	225,068	2029/9/20	第370回利付国債(10年)	0.5	296,000	275,756	2033/3/20
第175回利付国債(5年)	0.9	170,000	168,036	2029/12/20	第371回利付国債(10年)	0.4	368,000	338,744	2033/6/20
第176回利付国債(5年)	1.0	100,000	99,256	2029/12/20	第372回利付国債(10年)	0.8	466,000	440,901	2033/9/20
第177回利付国債(5年)	1.1	136,000	135,519	2029/12/20	第373回利付国債(10年)	0.6	360,000	334,044	2033/12/20
第178回利付国債(5年)	1.0	225,000	222,952	2030/3/20	第374回利付国債(10年)	0.8	407,000	382,441	2034/3/20
第179回利付国債(5年)	1.0	300,000	296,796	2030/6/20	第375回利付国債(10年)	1.1	299,000	287,147	2034/6/20
第180回利付国債(5年)	1.1	210,000	208,672	2030/6/20	第376回利付国債(10年)	0.9	207,000	194,774	2034/9/20
第181回利付国債(5年)	1.3	45,000	45,082	2030/9/20	第377回利付国債(10年)	1.2	375,000	361,065	2034/12/20
第1回利付国債(5年)	0.3	10,000	9,771	2028/12/20	第378回利付国債(10年)	1.4	380,000	371,396	2035/3/20
第2回利付国債(5年)	0.5	9,000	8,802	2029/6/20	第379回利付国債(10年)	1.5	355,000	349,280	2035/6/20
第1回利付国債(40年)	2.4	40,000	37,211	2048/3/20	第380回利付国債(10年)	1.7	110,000	110,000	2035/9/20
第2回利付国債(40年)	2.2	41,000	36,221	2049/3/20	第2回利付国債(30年)	2.4	6,000	6,297	2030/2/20
第3回利付国債(40年)	2.2	32,000	27,791	2050/3/20	第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	20,938	2030/5/20
第4回利付国債(40年)	2.2	50,000	42,378	2051/3/20	第5回利付国債(30年)	2.2	10,000	10,471	2031/5/20
第5回利付国債(40年)	2.0	78,000	62,388	2052/3/20	第15回利付国債(30年)	2.5	4,000	4,290	2034/6/20
第6回利付国債(40年)	1.9	79,000	61,164	2053/3/20	第17回利付国債(30年)	2.4	11,000	11,704	2034/12/20
第7回利付国債(40年)	1.7	76,000	55,816	2054/3/20	第18回利付国債(30年)	2.3	17,000	17,931	2035/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	72,000	48,256	2055/3/20	第21回利付国債(30年)	2.3	7,000	7,371	2035/12/20
第9回利付国債(40年)	0.4	138,000	65,367	2056/3/20	第22回利付国債(30年)	2.5	10,000	10,709	2036/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	103,000	57,902	2057/3/20	第23回利付国債(30年)	2.5	23,000	24,609	2036/6/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第24回利付国債 (30年)	2.5	20,000	21,368	2036/9/20	第81回利付国債 (30年)	1.6	93,000	66,319	2053/12/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	15,000	15,694	2036/12/20	第82回利付国債 (30年)	1.8	91,000	68,111	2054/3/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	25,000	26,364	2037/3/20	第83回利付国債 (30年)	2.2	94,000	77,250	2054/6/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	23,000	24,394	2037/9/20	第84回利付国債 (30年)	2.1	86,000	68,911	2054/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	53,000	56,013	2038/3/20	第85回利付国債 (30年)	2.3	99,000	83,007	2054/12/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	56,000	58,260	2038/9/20	第86回利付国債 (30年)	2.4	75,000	64,311	2055/3/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	70,000	71,646	2039/3/20	第87回利付国債 (30年)	2.8	75,000	70,065	2055/6/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	73,000	73,428	2039/9/20	第88回利付国債 (30年)	3.2	20,000	20,216	2055/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	73,000	73,957	2040/3/20	第89回利付国債 (20年)	2.0	8,000	8,129	2027/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	140,000	135,499	2040/9/20	第94回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,139	2027/3/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	144,000	142,043	2041/3/20	第95回利付国債 (20年)	2.3	16,000	16,366	2027/6/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	122,000	116,394	2041/9/20	第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,489	2027/12/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	98,000	92,904	2042/3/20	第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	20,580	2028/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	125,000	115,898	2042/9/20	第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,614	2028/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	102,000	92,407	2043/3/20	第106回利付国債 (20年)	2.2	20,000	20,669	2028/9/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	78,000	71,535	2043/6/20	第107回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,257	2028/12/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	91,000	81,772	2043/9/20	第108回利付国債 (20年)	1.9	25,000	25,650	2028/12/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	69,000	60,755	2043/12/20	第109回利付国債 (20年)	1.9	9,000	9,241	2029/3/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	90,000	78,809	2044/3/20	第111回利付国債 (20年)	2.2	11,000	11,419	2029/6/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	71,000	61,862	2044/6/20	第112回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,346	2029/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	74,000	64,191	2044/9/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,177	2029/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	99,000	82,567	2044/12/20	第115回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,403	2029/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	107,000	88,815	2045/3/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	40,000	41,663	2030/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	91,000	76,548	2045/6/20	第117回利付国債 (20年)	2.1	60,000	62,247	2030/3/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	90,000	72,621	2045/9/20	第118回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,340	2030/6/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	97,000	77,876	2045/12/20	第120回利付国債 (20年)	1.6	37,000	37,596	2030/6/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	90,000	63,493	2046/3/20	第121回利付国債 (20年)	1.9	30,000	30,900	2030/9/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	101,000	62,834	2046/6/20	第122回利付国債 (20年)	1.8	35,000	35,889	2030/9/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	107,000	69,386	2046/9/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	58,000	60,380	2030/12/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	87,000	57,346	2046/12/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	41,450	2030/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	102,000	69,968	2047/3/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	45,000	47,109	2031/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	101,000	68,805	2047/6/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	40,000	41,463	2031/3/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	94,000	63,592	2047/9/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	25,000	25,783	2031/3/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	90,000	60,428	2047/12/20	第128回利付国債 (20年)	1.9	33,000	34,034	2031/6/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	98,000	65,306	2048/3/20	第129回利付国債 (20年)	1.8	28,000	28,723	2031/6/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	93,000	59,985	2048/6/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	54,000	55,393	2031/9/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	83,000	55,879	2048/9/20	第131回利付国債 (20年)	1.7	45,000	45,904	2031/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	81,000	51,434	2048/12/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	52,000	53,011	2031/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	83,000	49,507	2049/3/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	56,000	57,421	2031/12/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	92,000	52,845	2049/6/20	第134回利付国債 (20年)	1.8	46,000	47,142	2032/3/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	86,000	48,951	2049/9/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	40,000	40,747	2032/3/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	80,000	45,124	2049/12/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	40,000	40,502	2032/3/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	100,000	55,796	2050/3/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	47,000	47,838	2032/6/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	102,000	59,773	2050/6/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	47,000	47,241	2032/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	101,000	58,561	2050/9/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	52,000	52,596	2032/6/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	107,000	63,243	2050/12/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	158,000	160,663	2032/9/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	96,000	56,157	2051/3/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	78,000	79,230	2032/12/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	94,000	54,519	2051/6/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	64,000	65,443	2032/12/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	94,000	54,158	2051/9/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	99,000	99,787	2033/3/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	91,000	52,018	2051/12/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	62,000	62,061	2033/3/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	92,000	57,140	2052/3/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	111,000	112,515	2033/6/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	92,000	61,815	2052/6/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	105,000	106,326	2033/9/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	98,000	67,363	2052/9/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	127,000	127,502	2033/12/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	85,000	61,340	2052/12/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	151,000	150,107	2034/3/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	94,000	64,215	2053/3/20	第149回利付国債 (20年)	1.5	125,000	124,053	2034/6/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	100,000	64,493	2053/6/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	151,000	148,310	2034/9/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	88,000	66,198	2053/9/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	145,000	139,611	2034/12/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第152回利付国債 (20年)	1.2	144,000	138,244	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	145,000	140,094	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	212,000	202,451	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	199,000	185,702	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	188,000	164,099	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	181,000	153,567	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	183,000	159,579	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	182,000	159,495	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	170,000	149,827	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	169,000	146,299	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	175,000	150,507	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	161,000	137,621	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	167,000	140,034	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	156,000	129,891	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	151,000	128,233	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	158,000	129,684	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	143,000	114,890	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	142,000	111,529	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	153,000	119,214	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	140,000	108,217	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	143,000	111,395	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	150,000	115,926	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	150,000	115,002	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	133,000	102,872	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	103,000	79,090	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	146,000	109,370	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	149,000	112,664	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	145,000	108,884	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	149,000	117,082	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	146,000	116,001	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	130,000	106,211	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	135,000	115,272	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	99,000	79,997	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	128,000	102,823	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	131,000	112,058	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)	1.3	84,000	69,109	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)	1.6	117,000	100,772	2044/3/20
第189回利付国債 (20年)	1.9	110,000	99,101	2044/6/20
第190回利付国債 (20年)	1.8	119,000	104,961	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)	2.0	90,000	81,801	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)	2.4	95,000	91,726	2045/3/20
第193回利付国債 (20年)	2.5	95,000	92,921	2045/6/20
第194回利付国債 (20年)	2.7	25,000	25,162	2045/9/20
小 計		33,348,000	29,897,320	
地方債証券				
第781回東京都公募債	0.16	100,000	97,591	2028/6/20
第26回神奈川県公募債 (20年)	1.477	20,000	19,599	2034/6/20
第6回大阪府公募債 (20年)	1.98	50,000	51,377	2030/9/13

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成28年度第2回京都府公募債 (15年)	0.21	50,000	46,798	2031/4/22
第2回兵庫庫県公募債 (15年)	1.51	100,000	100,700	2026/12/28
第4回静岡県公募債 (20年)	2.29	100,000	101,838	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募債 (10年)	0.09	100,000	96,204	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募債	0.2	100,000	97,959	2028/3/23
第4回埼玉県公募債 (10年)	0.995	100,000	94,284	2034/5/19
第10回千葉県公募債 (20年)	1.8	100,000	101,842	2031/8/18
令和4年度第1回長野県公募債 (10年)	0.299	100,000	92,367	2032/4/23
第24回群馬県公募債 (10年)	0.08	100,000	98,237	2031/8/18
令和4年度第2回熊本県公募債 (5年)	0.11	140,400	132,375	2027/7/29
平成24年度第2回福井県公募債	1.711	100,000	100,682	2032/12/21
令和元年度第2回徳島県公募債	0.09	100,000	95,240	2029/11/28
令和元年度第3回岡山県公募債 (10年)	0.05	100,000	94,531	2030/3/27
小 計		1,460,400	1,421,625	
特殊債券 (除く金融債)				
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,666	2028/5/31
小 計		100,000	97,666	
普通社債券 (含む投資法人債券)				
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	93,898	2030/12/20
第463回中国電力株式会社社債	1.061	100,000	95,695	2031/10/24
第33回道路債	2.91	100,000	108,935	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	100,156	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	98,290	2029/11/20
第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	18,401	18,374	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	20,603	20,464	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	19,818	19,709	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	21,295	21,144	2047/4/10
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	100,000	95,734	2029/10/10
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	100,000	98,637	2027/6/18
第21回トヨタ自動車株式会社無担保社債	0.22	100,000	98,711	2027/6/2
第80回三菱商事株式会社無担保社債	1.485	100,000	100,657	2028/9/8
第32回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.967	100,000	98,112	2029/6/20
第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	100,000	94,217	2034/5/30
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	100,000	99,169	2026/12/18
第93回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	100,725	2026/12/22
第52回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.52	100,000	95,500	2030/5/1
第38回KDDI株式会社無担保社債	1.071	100,000	96,521	2031/12/5
第50回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.39	100,000	97,905	2028/6/2
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	100,000	97,949	2028/6/6
小 計		1,780,117	1,750,503	
合 計		36,688,517	33,167,116	

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
コール・ローン等、その他	33,167,116	97.9
投資信託財産総額	705,255	2.1
	33,872,371	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,872,371,349
コール・ローン等	541,111,360
公社債(評価額)	33,167,116,091
未収入金	89,648,800
未収利息	67,661,502
前払費用	6,833,596
(B) 負債	458,066,779
未払金	319,975,000
未払解約金	138,091,779
(C) 純資産総額(A-B)	33,414,304,570
元本	29,090,706,489
次期繰越損益金	4,323,598,081
(D) 受益権総口数	29,090,706,489口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,486円

(注) 当親ファンドの期首元本額は26,511,945,773円、期中追加設定元本額は8,355,629,753円、期中一部解約元本額は5,776,869,037円です。

<元本の内訳>

東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	6,399,033,716円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	5,538,172,446円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	2,103,560,715円
円資産インデックスバランス<円奏会ベースック>(適格専用)	2,058,826,430円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	1,947,436,386円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	1,885,916,599円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	1,841,407,582円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	1,631,151,785円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,409,236,400円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	1,394,966,870円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	1,033,630,326円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	732,130,297円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	559,985,473円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	307,908,135円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	225,869,278円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	15,309,910円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2040	3,399,544円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2050	1,374,390円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2070	831,105円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2060	559,102円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	251,989,704
受取利息	251,989,704
(B) 有価証券売買損益	△1,700,945,923
売買益	2,894,920
売買損	△1,703,840,843
(C) 当期損益金(A+B)	△1,448,956,219
(D) 前期繰越損益金	5,357,903,725
(E) 追加信託差損益金	1,392,127,355
(F) 解約差損益金	△977,476,780
(G) 計(C+D+E+F)	4,323,598,081
次期繰越損益金(G)	4,323,598,081

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (E)追加信託差損益金は、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です。

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## ○お知らせ

---

2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。

## TMA外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第20期（決算日 2025年11月10日）

（計算期間 2024年11月12日～2025年11月10日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率				
16期(2021年11月10日)	40,956	42.2	1,931,538	42.3	95.3	2.5	2.2	61,829
17期(2022年11月10日)	42,274	3.2	1,994,363	3.3	95.8	2.1	2.2	104,312
18期(2023年11月10日)	51,021	20.7	2,415,077	21.1	96.8	1.2	1.9	173,295
19期(2024年11月11日)	69,379	36.0	3,301,718	36.7	97.2	0.9	1.9	294,602
20期(2025年11月10日)	80,407	15.9	3,841,369	16.3	97.6	0.7	1.6	400,655

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークは、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したものを使用しています。MSCIコクサイ指数とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社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。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用などすることは禁じられています。MSCI社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年11月11日	69,379	—	3,301,718	—	97.2	0.9	1.9
11月末	68,381	△ 1.4	3,254,878	△ 1.4	97.2	0.9	1.9
12月末	71,109	2.5	3,385,816	2.5	96.9	2.5	1.8
2025年1月末	71,244	2.7	3,397,475	2.9	96.7	2.5	1.7
2月末	67,491	△ 2.7	3,216,935	△ 2.6	96.4	2.8	1.8
3月末	65,050	△ 6.2	3,100,683	△ 6.1	96.5	3.2	1.8
4月末	62,286	△10.2	2,971,281	△10.0	96.7	2.9	1.8
5月末	66,760	△ 3.8	3,186,293	△ 3.5	96.7	2.5	1.8
6月末	69,942	0.8	3,339,728	1.2	97.1	2.3	1.7
7月末	73,842	6.4	3,527,658	6.8	97.4	1.8	1.7
8月末	74,417	7.3	3,554,124	7.6	97.0	2.2	1.6
9月末	77,136	11.2	3,685,313	11.6	97.4	1.8	1.6
10月末	81,625	17.7	3,898,479	18.1	97.3	1.8	1.6
(期 末)							
2025年11月10日	80,407	15.9	3,841,369	16.3	97.6	0.7	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ○運用経過

(2024年11月12日～2025年11月10日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：69,379円  
 期末：80,407円  
 騰落率：15.9%

## ◇基準価額の変動要因

## プラス要因

- ・米国において利下げ期待が高まるなか、事前の想定通り利下げが実施されたこと
- ・トランプ米大統領が一部の国・地域に対して相互関税の一時停止を承認したこと

## マイナス要因

- ・トランプ米大統領が追加関税を発表したことで、景気減速懸念が高まったこと

## ■投資環境

当期の外国株式市場は上昇しました。

期初、米大統領選でトランプ氏が勝利したことにより、今後の経済政策に対する期待感から、外国株式市場は上昇しました。期中にかけては、トランプ米大統領が多数の国に対して追加関税を発表したことから景気減速への懸念が高まり、外国株式市場は大幅に下落しましたが、その後、一部の国・地域に対して相互関税の一時停止を承認したことから反発しました。期末にかけては、日米貿易協定が合意したことや、米国で利下げ期待が高まるなかでFRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを決定したこと、また米中間の関税緩和措置が合意したことなどを受けて、外国株式市場は上昇基調が継続しました。

為替市場では、米ドル円為替レートはおおむね横ばい、ユーロ円為替レートは円安ユーロ高で推移しました。

## ■ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標として運用を行いました。

個別銘柄の選択は、最適化法を用いてファンドとベンチマークのリスク特性がほぼ一致するように調整しました。その結果、保有銘柄は前期末の1,030銘柄に対して、当期末には984銘柄となりました。また、期中の設定・解約に応じて外国株式指数先物と現物株式の売買を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は15.9%上昇しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+15.9%となり、ベンチマークの騰落率+16.3%とおおむね連動しました。

(主な差異要因)

## プラス要因

- ・特にありません

## マイナス要因

- ・配当課税や売買コストなどの影響

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー<sup>(※)</sup>は、過去1年で0.13%となりました。

※毎月の対ベンチマーク超過収益率（ファンドの収益率とベンチマークの収益率との差）の標準偏差（ばらつき度合い）を年率換算したものです。ベンチマークとの連動性が高いほどこの値は低くなります。ファンドとベンチマークで外貨建資産を円換算する際の為替レートが異なる点を考慮して、トラッキングエラーを算出しています。



(注) ベンチマークは、期首(2024年11月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ヘッジなし・円ベース)です。

## ○今後の運用方針

ファンドの基本方針に基づき、外国株式指数先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指して運用します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.007	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 *売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(4)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.006	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 *有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.013	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 *保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 *その他は、信託事務等に要する諸費用
(保 管 費 用)	(9)	(0.012)	
(そ の 他)	(1)	(0.001)	
合 計	18	0.026	
期中の平均基準価額は、70,773円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



		買付額		売付額	
		株数	金額	株数	金額
外国	香港	百株 1,795	千香港ドル 13,688	百株 1,928 ( - )	千香港ドル 5,694 ( 40)
	シンガポール	1,586	千シンガポールドル 1,979	100 ( - )	千シンガポールドル 89 ( 29)
	イスラエル	-	千イスラエルシェケル -	21	千イスラエルシェケル 610

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## 投資信託証券

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2	171	-	-
	AMERICAN TOWER CORP	2	494	-	-
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.767	159	-	-
	BXP, INC.	1	103	-	-
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.77	92	-	-
	CROWN CASTLE INC	3	375	-	-
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2	366	-	-
	EQUINIX INC	0.706	608	0.069	55
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.762	47	-	-
	EQUITY RESIDENTIAL	3	242	-	-
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.479	138	-	-
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1	271	0.402	66
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9	164	-	-
	HOST HOTELS & RESORTS INC	5	74	29	429
	INVITATION HOMES INC	1	36	-	-
	IRON MOUNTAIN INC	2	211	-	-
	KIMCO REALTY CORP	9	200	-	-
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.931	151	-	-
	MILLROSE PROPERTIES	- ( 3)	- ( 104)	3	86
	PROLOGIS INC	6	721	0.74	85
	PUBLIC STORAGE	0.759	216	-	-
	REALTY INCOME CORP	5	321	-	-
	REGENCY CENTERS CORP	1	115	-	-
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1	275	-	-
	SUN COMMUNITIES INC	1	147	-	-
	UDR INC	4	169	-	-
	VENTAS INC	3	263	-	-
	VICI PROPERTIES INC	6	201	2	95
	WP CAREY INC	2	168	-	-
	WELLTOWER INC	5	826	-	-
	WEYERHAEUSER CO	4	135	-	-
	小計	92 ( 3)	7,473 ( 104)	37	819

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	0.32	10	—	—
	COVIVIO	—	—	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	( —)	( 4)
	小計	0.32	10	( —)	( 20)
	ユーロ計	0.32	10	( —)	( 25)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	11	—	—
	小計	1	11	—	—
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
MIRVAC GROUP	—	—	166	346	
GPT GROUP	1	8	74	356	
DEXUS/AU	—	—	40	285	
GOODMAN GROUP	16	538	1	56	
SCENTRE GROUP	43	160	—	—	
小計	62	706	283	1,045	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	54 ( 4)	107 ( 10)	— ( —)	— ( 1)	
小計	54 ( 4)	107 ( 10)	— ( —)	— ( 1)	

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(注) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

### 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		76,647	76,585	—	—

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

### ○株式売買比率

(2024年11月12日～2025年11月10日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	66,927,556千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	318,872,906千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月12日～2025年11月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年11月10日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	146	154	1,762	271,330	保険
AES CORPORATION	252	—	—	—	公益事業
AT&T INC	1,999	2,373	5,893	907,251	電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	475	575	7,266	1,118,525	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	506	600	13,169	2,027,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	126	137	4,510	694,266	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	467	554	12,948	1,993,109	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	84	101	1,483	228,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRBNB INC-CLASS A	134	145	1,761	271,216	消費者サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	63	73	1,920	295,665	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES	45	57	477	73,550	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	50	—	—	—	素材
ALIGN TECHNOLOGY INC	23	31	423	65,235	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	60	87	589	90,751	公益事業
ALLSTATE CORP	76	82	1,663	256,114	保険
ALLY FINANCIAL INC	133	—	—	—	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	46	2,079	320,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	1,422	1,657	46,372	7,138,131	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	1,675	1,977	55,130	8,486,202	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	445	554	3,219	495,542	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	2,655	3,234	79,053	12,168,657	一般消費財・サービス流通・小売り
AMEREN CORPORATION	67	94	989	152,340	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	149	175	2,134	328,488	公益事業
AMERICAN EXPRESS COMPANY	166	196	7,228	1,112,746	金融サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	21	28	411	63,266	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	175	158	1,219	187,752	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	56	69	914	140,699	公益事業
CENCORA INC	51	63	2,273	350,014	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	29	28	1,332	205,128	金融サービス
AMETEK INC	59	69	1,361	209,631	資本財
AMGEN INC	155	180	5,775	889,063	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	367	425	5,923	911,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES	139	167	3,825	588,920	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ELEVANCE HEALTH INC	61	72	2,309	355,569	ヘルスケア機器・サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	127	166	2,205	339,520	金融サービス
APPLE INC	4,121	5,049	135,573	20,868,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	239	270	6,232	959,383	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	80	4,995	768,941	ソフトウェア・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	144	170	972	149,649	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	87	1,345	207,093	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	80	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	—	376	5,064	779,633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	17	—	—	—	保険
ATLASSIAN CORP-CL A	52	60	949	146,230	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	42	58	1,042	160,531	公益事業
AUTODESK INC	67	70	2,085	321,037	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	112	129	3,291	506,601	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	4	5	2,167	333,681	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	228	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	20	21	366	56,402	素材
AXON ENTERPRISE INC	25	27	1,656	254,954	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	319	357	1,711	263,399	エネルギー
BALL CORP	87	88	435	67,003	素材
BANK OF AMERICA CORP	1,981	2,402	12,780	1,967,310	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	233	243	2,667	410,580	金融サービス
BAXTER INTL INC	156	227	410	63,150	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	76	90	1,613	248,317	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	96	129	972	149,756	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	370	452	22,575	3,475,120	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	66	80	632	97,369	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	78	91	470	72,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	42	55	866	133,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	58	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKSTONE INC	214	258	3,777	581,517	金融サービス
BLACKROCK INC	41	48	5,290	814,424	金融サービス
BOEING CO	209	259	5,056	778,325	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	10	10	5,310	817,445	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	40	46	408	62,917	商業・専門サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	426	503	5,031	774,515	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	569	676	3,159	486,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	34	42	947	145,834	商業・専門サービス
BROADCOM INC	1,262	1,515	52,959	8,152,072	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	75	117	920	141,702	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	83	83	220	34,009	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	46	47	523	80,593	資本財
BURLINGTON STORES INC	23	28	790	121,644	一般消費財・サービス流通・小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	31	37	967	148,960	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	93	113	1,734	267,024	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	39	48	694	106,939	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	53	59	486	74,826	素材

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	38	49	743	114,510	運輸	
THE CIGNA GROUP	77	88	2,351	361,939	ヘルスケア機器・サービス	
CME GROUP INC	97	117	3,238	498,481	金融サービス	
CMS ENERGY CORP	95	95	697	107,312	公益事業	
CSX CORP	493	606	2,142	329,831	運輸	
CVS HEALTH CORPORATION	351	435	3,441	529,715	ヘルスケア機器・サービス	
COTERRA ENERGY INC	300	332	884	136,124	エネルギー	
CADENCE DESIGN SYS INC	80	94	3,060	471,028	ソフトウェア・サービス	
THE CAMPBELL'S COMPANY	67	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	114	227	4,949	761,880	金融サービス	
CARDINAL HEALTH INC	75	88	1,803	277,549	ヘルスケア機器・サービス	
CARLISLE COS INC	16	17	541	83,370	資本財	
CARMAX INC	63	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
CARLYLE GROUP INC/THE	112	115	606	93,424	金融サービス	
CARNIVAL CORP	—	413	1,106	170,255	消費者サービス	
CARRIER GLOBAL CORP	253	260	1,497	230,554	資本財	
CARVANA CO	—	46	1,419	218,524	一般消費財・サービス流通・小売り	
CATERPILLAR INC	139	162	9,146	1,407,997	資本財	
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材	
CELSIUS HOLDINGS INC	73	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CENTENE CORP	161	198	747	115,007	ヘルスケア機器・サービス	
CENTERPOINT ENERGY INC	192	236	932	143,506	公益事業	
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	28	28	631	97,197	メディア・娯楽	
CHENIERE ENERGY INC	65	74	1,544	237,711	エネルギー	
EXPAND ENERGY CORP	—	97	1,101	169,580	エネルギー	
CHEVRON CORP	481	644	9,989	1,537,610	エネルギー	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	423	482	1,475	227,153	消費者サービス	
CHURCH & DWIGHT CO INC	69	86	746	114,985	家庭用品・パーソナル用品	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	43	56	934	143,771	保険	
CISCO SYSTEMS INC	1,100	1,306	9,288	1,429,810	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINTAS CORP	105	116	2,160	332,623	商業・専門サービス	
CITIGROUP INC	545	626	6,316	972,300	銀行	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	137	175	907	139,666	銀行	
CLOROX COMPANY	37	41	442	68,070	家庭用品・パーソナル用品	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	106	115	2,681	412,799	ソフトウェア・サービス	
COCA-COLA COMPANY	1,124	1,340	9,458	1,456,011	食品・飲料・タバコ	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	125	155	1,140	175,505	ソフトウェア・サービス	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	—	71	2,201	338,859	金融サービス	
COLGATE-PALMOLIVE CO	205	221	1,747	268,996	家庭用品・パーソナル用品	
COMCAST CORP-CL A	1,057	1,153	3,155	485,760	メディア・娯楽	
CONAGRA BRANDS INC	134	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CONOCOPHILLIPS	348	443	3,848	592,342	エネルギー	
CONSOLIDATED EDISON INC	104	102	1,013	156,064	公益事業	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	42	53	677	104,219	食品・飲料・タバコ	
CONSTELLATION ENERGY	97	110	3,942	606,891	公益事業	
COOPER COS INC/THE	62	80	562	86,539	ヘルスケア機器・サービス	
COPART INC	252	305	1,235	190,207	商業・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	千米ドル	千円		
CHECK POINT SOFTWARE TECH	32	32	643	98,997	ソフトウェア・サービス	
CORNING INC	259	302	2,582	397,527	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CORPAY INC	20	31	874	134,679	金融サービス	
CORTEVA INC	188	221	1,421	218,752	素材	
COSTCO WHOLESALE CORP	125	148	13,712	2,110,817	生活必需品流通・小売り	
COSTAR GROUP INC	121	162	1,094	168,486	不動産管理・開発	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	72	87	4,696	722,991	ソフトウェア・サービス	
CROWN HOLDINGS INC	35	43	421	64,867	素材	
CUMMINS INC	42	48	2,279	350,899	資本財	
DR HORTON INC	90	98	1,432	220,571	耐久消費財・アパレル	
DTE ENERGY COMPANY	56	64	879	135,414	公益事業	
DANAHER CORP	190	218	4,580	705,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DARDEN RESTAURANTS INC	44	47	852	131,178	消費者サービス	
DATADOG INC - CLASS A	95	106	2,031	312,656	ソフトウェア・サービス	
DAVITA INC	26	26	323	49,807	ヘルスケア機器・サービス	
DECKERS OUTDOOR CORP	49	62	509	78,365	耐久消費財・アパレル	
DEERE & CO	71	86	4,038	621,635	資本財	
DELL TECHNOLOGIES -C	95	115	1,691	260,432	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA AIR LINES INC	80	100	592	91,132	運輸	
DEVON ENERGY CORPORATION	230	278	938	144,449	エネルギー	
DEXCOM INC	139	146	808	124,443	ヘルスケア機器・サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	65	81	1,163	179,107	エネルギー	
THE WALT DISNEY CO	510	594	6,585	1,013,738	メディア・娯楽	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	83	—	—	—	金融サービス	
EVEREST GROUP LTD	12	14	488	75,203	保険	
DOCUSIGN INC	72	82	573	88,288	ソフトウェア・サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	69	79	792	122,030	生活必需品流通・小売り	
DOLLAR TREE INC	72	77	818	125,931	生活必需品流通・小売り	
DOMINION ENERGY INC	246	276	1,702	262,047	公益事業	
DOMINO'S PIZZA INC	11	12	502	77,408	消費者サービス	
DOORDASH INC - A	99	130	2,669	410,949	消費者サービス	
DOVER CORP	41	44	794	122,358	資本財	
DOW INC	182	316	704	108,474	素材	
DUKE ENERGY CORP	204	239	2,962	455,983	公益事業	
DUPONT DE NEMOURS INC	118	138	552	85,065	素材	
DYNATRACE INC	111	121	573	88,284	ソフトウェア・サービス	
EOG RESOURCES INC	179	184	1,946	299,592	エネルギー	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	120	123	1,102	169,641	保険	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	95	2,452	377,485	消費者サービス	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	36	—	—	—	素材	
EBAY INC	155	171	1,435	221,030	一般消費財・サービス流通・小売り	
ECOLAB INC	72	82	2,120	326,369	素材	
EDISON INTERNATIONAL	119	136	780	120,182	公益事業	
Edwards Lifesciences Corp	192	191	1,593	245,236	ヘルスケア機器・サービス	
ELECTRONIC ARTS INC	64	83	1,665	256,444	メディア・娯楽	
EMCOR GROUP INC	—	18	1,205	185,612	資本財	
EMERSON ELECTRIC CO	157	190	2,461	378,974	資本財	
ENPHASE ENERGY INC	47	—	—	—	半導体・半導体製造装置	

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価価額		業種等	
			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		
ENERGY CORP	74	165	1,605	247,086	公益事業	
EPAM SYSTEMS INC	21	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
EQUIFAX INC	42	45	946	145,647	商業・専門サービス	
EQUITABLE HOLDINGS INC	133	141	640	98,616	金融サービス	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9	12	355	54,719	保険	
ESSENTIAL UTILITIES INC	126	126	502	77,274	公益事業	
EVERGY INC	59	73	553	85,230	公益事業	
EVERSOURCE ENERGY	110	132	970	149,386	公益事業	
EXELON CORP	257	307	1,419	218,479	公益事業	
EXPEDIA GROUP INC	49	49	1,283	197,569	消費者サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	34	37	516	79,520	運輸	
EXXON MOBIL CORPORATION	1,264	1,432	16,791	2,584,738	エネルギー	
META PLATFORMS INC-A	623	736	45,783	7,047,430	メディア・娯楽	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	10	13	342	52,791	金融サービス	
FAIR ISAAC CORP	8	8	1,541	237,304	ソフトウェア・サービス	
FASTENAL CO	150	385	1,574	242,328	資本財	
FEDEX CORP	66	72	1,909	293,902	運輸	
FERGUSON ENTERPRISES INC	59	67	1,688	259,903	資本財	
F5 INC	16	22	546	84,126	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	160	181	1,177	181,243	金融サービス	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	96	105	602	92,813	保険	
FIFTH THIRD BANCORP	214	251	1,079	166,168	銀行	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	3	4	738	113,669	銀行	
FIRST SOLAR INC	32	38	1,019	157,004	半導体・半導体製造装置	
FISERV INC	166	223	1,426	219,531	金融サービス	
FIRSTENERGY CORP	140	167	767	118,083	公益事業	
FORD MOTOR CO	1,199	1,376	1,817	279,799	自動車・自動車部品	
FORTINET INC	207	227	1,864	287,025	ソフトウェア・サービス	
FORTIVE CORP	96	107	552	85,103	資本財	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	50	—	—	—	資本財	
FOX CORP-CLASS A	52	113	746	114,850	メディア・娯楽	
FOX CORP-CLASS B	61	61	365	56,234	メディア・娯楽	
FRANKLIN RESOURCES INC	120	—	—	—	金融サービス	
FREEPORT-MCMORAN INC	451	541	2,157	332,098	素材	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	131	160	1,175	180,970	ヘルスケア機器・サービス	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	62	93	2,330	358,671	保険	
GARTNER INC	23	27	629	96,963	ソフトウェア・サービス	
GE VERNOVA INC	84	96	5,541	853,072	資本財	
GENERAL DYNAMICS CORP	59	75	2,614	402,506	資本財	
GENERAL ELECTRIC CO	321	366	11,262	1,733,710	資本財	
GENERAL MILS INC	140	149	701	108,019	食品・飲料・タバコ	
GENERAL MOTORS CO	358	328	2,322	357,558	自動車・自動車部品	
GENUINE PARTS CO	48	57	731	112,632	一般消費財・サービス流通・小売り	
GILEAD SCIENCES INC	363	423	5,029	774,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GLOBAL PAYMENTS INC	70	93	712	109,730	金融サービス	
GODADDY INC - CLASS A	49	56	746	114,908	ソフトウェア・サービス	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	95	104	8,227	1,266,455	金融サービス	
GRACO INC	48	55	454	69,905	資本財	

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
WW GRAINGER INC	12	14	1,360	209,488	資本財	
HCA HEALTHCARE INC	57	60	2,875	442,681	ヘルスケア機器・サービス	
HP INC	307	325	856	131,811	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HALLIBURTON CO	279	303	836	128,809	エネルギー	
THE HARTFORD INSURANCE GROUP INC	98	90	1,175	180,934	保険	
HEICO CORP	10	16	538	82,937	資本財	
HEICO CORP	27	33	851	131,042	資本財	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	18	24	394	60,741	金融サービス	
HERSHEY CO/THE	39	51	884	136,220	食品・飲料・タバコ	
HESS CORP	93	—	—	—	エネルギー	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	408	499	1,170	180,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	79	78	2,157	332,117	消費者サービス	
HOLOGIC INC	60	76	568	87,542	ヘルスケア機器・サービス	
HOME DEPOT INC	281	334	12,405	1,909,516	一般消費財・サービス流通・小売り	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	173	210	4,079	627,964	資本財	
HORMEL FOODS CORP	97	111	244	37,644	食品・飲料・タバコ	
HOWMET AEROSPACE INC	130	141	2,917	449,110	資本財	
HUBBELL INC	18	21	1,016	156,528	資本財	
HUBSPOT INC	16	19	769	118,419	ソフトウェア・サービス	
HUMANA INC	33	43	1,092	168,182	ヘルスケア機器・サービス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	25	34	588	90,658	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	483	513	806	124,129	銀行	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	—	—	—	資本財	
IDEX CORP	19	26	449	69,263	資本財	
IDEXX LABORATORIES INC	26	29	2,066	318,103	ヘルスケア機器・サービス	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	76	82	2,015	310,241	資本財	
ILLUMINA INC	54	62	760	117,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INCYTE CORP	68	82	872	134,260	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INGERSOLL-RAND INC	134	143	1,111	171,105	資本財	
INTEL CORP	1,219	1,493	5,695	876,669	半導体・半導体製造装置	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	164	181	2,711	417,381	金融サービス	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	265	315	9,673	1,489,063	ソフトウェア・サービス	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	84	98	610	93,985	素材	
INTERNATIONAL PAPER CO	104	186	709	109,160	素材	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	96	—	—	—	メディア・娯楽	
INTUIT INC	81	93	6,082	936,351	ソフトウェア・サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	104	122	6,869	1,057,425	ヘルスケア機器・サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	56	64	1,360	209,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JPMORGAN CHASE & CO	809	939	29,506	4,541,986	銀行	
JACOBS SOLUTIONS INC	38	46	705	108,614	商業・専門サービス	
JOHNSON & JOHNSON	667	798	14,896	2,292,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JUNIPER NETWORKS INC	100	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KLA CORPORATION	40	45	5,419	834,161	半導体・半導体製造装置	
KKR & CO INC	190	231	2,802	431,424	金融サービス	
KELLANOVA	90	90	753	115,995	食品・飲料・タバコ	
KENVUE INC	575	683	1,153	177,599	家庭用品・パーソナル用品	
KEURIG DR PEPPER INC	306	416	1,080	166,322	食品・飲料・タバコ	
KEYCORP	371	422	764	117,642	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	53	66	1,194	183,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	88	99	1,037	159,744	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	617	662	1,757	270,585	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	81	—	—	—	運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	234	296	719	110,713	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	174	216	1,406	216,557	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	105	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	23	29	1,108	170,638	金融サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	46	65	1,894	291,668	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	23	29	742	114,291	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	369	440	7,022	1,081,006	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC	63	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	140	156	1,022	157,452	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	73	92	809	124,564	家庭用品・パーソナル用品
LEIDOS HOLDINGS INC	45	46	921	141,811	商業・専門サービス
LENNAR CORP-CL A	77	83	1,014	156,099	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	11	12	618	95,239	資本財
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	65	82	840	129,453	メディア・娯楽
ELI LILLY AND COMPANY	230	273	25,285	3,892,153	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION	55	62	884	136,131	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	57	69	3,202	493,030	資本財
LOEWS CORP	57	57	592	91,181	保険
LOWE'S COMPANIES	163	185	4,326	665,980	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	33	38	640	98,607	耐久消費財・アパレル
M & T BANK CORP	43	53	986	151,858	銀行
MSCI INC	23	25	1,460	224,743	金融サービス
MARATHON OIL CORP	236	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	107	105	2,050	315,702	エネルギー
MARKEL GROUP INC	3	4	898	138,299	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	12	—	—	—	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	129	159	2,877	442,887	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	76	77	2,252	346,803	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	19	21	1,296	199,647	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	257	305	2,774	427,053	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	67	75	468	72,128	資本財
MASTERCARD INC - A	230	286	15,834	2,437,383	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	72	82	537	82,765	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	202	232	6,956	1,070,738	消費者サービス
MCKESSON CORP	36	42	3,643	560,914	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	13	16	3,380	520,296	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO. INC.	703	831	7,171	1,103,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	163	168	1,279	196,984	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	6	7	1,046	161,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	1,998	2,386	118,571	18,251,643	ソフトウェア・サービス
STRATEGY INC-CL A	—	91	2,210	340,264	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	141	198	1,118	172,146	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	317	383	9,118	1,403,540	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	124	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	
MOLINA HEALTHCARE INC	18	23	353	54,443	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	60	62	287	44,237	食品・飲料・タバコ
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	359	408	2,337	359,805	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	25	33	1,223	188,287	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	15	17	1,644	253,118	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	205	246	1,720	264,850	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	48	52	2,538	390,746	金融サービス
MORGAN STANLEY	359	405	6,582	1,013,278	金融サービス
MOSAIC CO/THE	159	—	—	—	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	47	53	2,078	319,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	82	81	1,398	215,211	公益事業
NVR INC	0.95	0.95	688	106,037	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	137	166	1,453	223,764	金融サービス
NETAPP INC	67	82	930	143,184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	122	143	15,889	2,445,854	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	41	47	730	112,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	48	72	449	69,124	資本財
NEWMONT CORPORATION	348	401	3,347	515,271	素材
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	156	156	417	64,294	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	594	701	5,888	906,343	公益事業
NIKE INC -CL B	340	392	2,398	369,194	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	141	203	885	136,332	公益事業
NORDSON CORP	16	22	531	81,815	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	64	75	2,156	331,966	運輸
NORTHERN TRUST CORP	60	73	955	147,114	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	35	46	2,620	403,320	資本財
GEN DIGITAL INC	194	221	570	87,808	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	75	89	1,293	199,123	素材
NVIDIA CORP	6,980	8,260	155,429	23,925,189	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	16	294	2,861	440,460	一般消費財・サービス流通・小売り
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	224	276	1,140	175,567	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	57	67	949	146,156	運輸
OMNICOM GROUP	49	63	473	72,959	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	127	154	739	113,838	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	186	209	1,429	220,042	エネルギー
ORACLE CORPORATION	478	580	13,895	2,138,861	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	99	127	1,159	178,412	資本財
OWENS CORNING	31	34	357	55,047	資本財
P & G E CORP	621	744	1,228	189,170	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	117	129	2,392	368,317	銀行
PPG INDUSTRIES INC	54	68	657	101,162	素材
PPL CORPORATION	170	229	838	129,006	公益事業
PTC INC	39	48	852	131,287	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	150	181	1,790	275,540	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	25	31	636	97,983	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	621	775	13,790	2,122,766	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	97	230	4,896	753,695	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	37	43	3,661	563,586	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PAYCHEX INC	83	109	1,226	188,867	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	21	24	391	60,327	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	285	326	2,159	332,360	金融サービス
PEPSICO INC	375	444	6,347	977,100	食品・飲料・タバコ
REVVITY INC	42	49	452	69,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	1,580	1,859	4,543	699,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	436	526	8,074	1,242,923	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	132	140	1,931	297,369	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	192	235	638	98,315	メディア・娯楽
POOL CORP	15	17	430	66,295	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	58	65	675	104,011	金融サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	69	74	614	94,550	保険
PROCTER & GAMBLE CO	654	773	11,370	1,750,241	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	167	195	4,249	654,105	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	105	103	1,101	169,584	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	148	158	1,316	202,720	公益事業
PULTE HOMES INC	74	75	910	140,084	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	120	1,082	166,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QORVO INC	34	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QNTITY ELECTRONICS INC	—	69	640	98,640	素材
QUALCOMM INC	312	357	6,115	941,301	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	48	55	2,464	379,355	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	28	38	684	105,354	ヘルスケア機器・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	38	51	550	84,683	素材
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	61	69	1,135	174,823	金融サービス
RTX CORPORATION	372	455	8,065	1,241,508	資本財
Regeneron Pharmaceuticals Inc	32	36	2,385	367,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	232	289	719	110,707	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	61	73	1,511	232,696	商業・専門サービス
RESMED INC	49	52	1,307	201,340	ヘルスケア機器・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	262	3,416	525,877	金融サービス
ROBLOX CORP-CLASS A	—	209	2,238	344,524	メディア・娯楽
ROCKET LAB CORP	—	57	294	45,308	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	33	39	1,485	228,700	資本財
ROKU INC	58	—	—	—	メディア・娯楽
ROLLINS INC	91	116	681	104,869	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	27	32	1,448	222,958	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	98	116	1,871	288,143	一般消費財・サービス流通・小売り
S&P GLOBAL INC	92	105	5,231	805,250	金融サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	17	—	—	—	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	67	88	742	114,331	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	281	320	7,686	1,183,142	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	46	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SLB LTD	387	456	1,674	257,832	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	438	583	5,553	854,783	金融サービス
SEA LTD-ADR	—	140	2,104	323,908	一般消費財・サービス流通・小売り
SEMPRA	161	226	2,121	326,510	公益事業
SERVICENOW INC	60	70	6,098	938,756	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	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	70	79	2,708	416,949	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	40	—	—	—	資本財
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	32	48	522	80,388	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	13	20	689	106,079	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A	102	114	3,004	462,440	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	49	63	454	69,995	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	302	340	3,115	479,617	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	85	—	—	—	運輸
BLOCK INC	179	217	1,422	218,963	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	53	—	—	—	資本財
STARBUCKS CORP	336	383	3,284	505,559	消費者サービス
STATE STREET CORP	87	96	1,136	175,012	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	52	63	972	149,660	素材
STRYKER CORP	95	110	3,945	607,279	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	191	193	770	118,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNOPSIS INC	45	65	2,578	396,914	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	142	160	1,174	180,844	金融サービス
SYSCO CORP	121	143	1,078	166,030	生活必需品流通・小売り
TJX COMPANIES INC	316	375	5,431	836,011	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	154	170	3,526	542,890	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	55	67	1,558	239,875	メディア・娯楽
TARGET CORP	131	143	1,308	201,413	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	81	1,401	215,721	エネルギー
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	13	18	959	147,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	51	61	1,123	172,923	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	819	983	42,232	6,500,857	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS	249	306	4,913	756,281	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	61	61	504	77,718	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	137	168	725	111,662	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	107	128	7,342	1,130,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	165	180	2,976	458,098	資本財
TRACTOR SUPPLY COMPANY	35	202	1,096	168,846	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	43	45	491	75,629	金融サービス
TRANSDIGM GROUP INC	16	19	2,465	379,507	資本財
TRANSUNION	75	86	694	106,841	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	60	68	1,924	296,200	保険
TRIMBLE INC	79	100	795	122,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	368	384	1,721	264,991	銀行
TWILIO INC - A	62	69	887	136,672	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	14	15	728	112,068	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	98	99	524	80,741	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	455	506	2,397	369,115	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	555	678	6,244	961,253	運輸
ULTA BEAUTY INC	15	16	874	134,539	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	163	190	4,213	648,642	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	195	234	2,247	345,947	運輸

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	21	23	2,002	308,278	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	258	308	10,001	1,539,589	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	21	21	482	74,240	ヘルスケア機器・サービス
VALERO ENERGY CORP	99	109	1,923	296,148	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	46	54	1,616	248,770	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	76	82	813	125,196	商業・専門サービス
VERISIGN INC	22	32	787	121,199	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,161	1,354	5,420	834,396	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	37	42	905	139,406	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	77	88	3,638	560,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTIV HOLDINGS CO	119	136	2,450	377,232	資本財
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	209	—	—	—	メディア・娯楽
VIATRIS INC	389	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	438	577	19,392	2,985,070	金融サービス
VISTRA ENERGY CORP	—	124	2,375	365,714	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	42	44	1,288	198,300	素材
WEC ENERGY GROUP INC	81	106	1,202	185,172	公益事業
WABTEC CORP/DE	60	63	1,305	201,023	資本財
WALMART INC	1,237	1,481	15,199	2,339,631	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	306	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	833	871	1,975	304,138	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	71	84	1,398	215,230	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	110	129	2,621	403,500	商業・専門サービス
WATERS CORP	18	22	841	129,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	986	1,088	9,368	1,442,087	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	23	30	817	125,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	109	137	2,234	344,022	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIAMS COS INC	382	417	2,488	383,060	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	65	73	1,646	253,402	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	154	195	1,579	243,074	公益事業
XYLEM INC	75	92	1,392	214,371	資本財
YUM! BRANDS INC	75	88	1,317	202,776	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	18	22	589	90,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	54	63	563	86,777	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	128	138	1,663	256,010	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZSCALER INC	36	41	1,321	203,489	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	84	88	724	111,586	ソフトウェア・サービス
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	203	228	2,586	398,098	素材
CHUBB LTD	102	118	3,404	524,024	保険
LyondellBasell Industries NV	66	107	461	71,001	素材
GARMIN LTD	50	60	1,221	188,016	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A	178	204	5,032	774,717	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	70	84	1,723	265,317	半導体・半導体製造装置
APTIV PLC	82	—	—	—	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	116	134	5,023	773,320	資本財
WILLIS TOWERS WATSON PLC	26	32	1,054	162,260	保険
ALLEGION PLC	26	36	617	95,055	資本財
STERIS PLC	29	34	921	141,863	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			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		
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	53	3,299	507,851	メディア・娯楽	
WIX COM LTD	27	27	368	56,724	ソフトウェア・サービス	
AMCOR PLC	347	831	695	107,090	素材	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	67	76	3,345	514,929	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	81	2,267	348,990	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AON PLC	52	68	2,360	363,407	保険	
PENTAIR PLC	65	74	804	123,911	資本財	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	90	137	528	81,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE PLC	131	152	6,401	985,371	素材	
BUNGE GLOBAL SA	39	51	491	75,729	食品・飲料・タバコ	
CYBERARK SOFTWARE LTD	19	20	1,036	159,542	ソフトウェア・サービス	
TE CONNECTIVITY PLC	76	105	2,566	395,136	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SMURFIT WESTROCK PLC	174	208	745	114,748	素材	
APTIV PLC	—	84	706	108,727	自動車・自動車部品	
MEDTRONIC PLC	339	412	3,802	585,292	ヘルスケア機器・サービス	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	59	66	1,489	229,331	消費者サービス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	189	230	2,822	434,487	資本財	
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	69	87	801	123,400	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	102,412	119,998	1,956,180	301,114,796	
	銘柄 数 < 比 率 >	510	487	—	< 75.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	164	184	4,186	459,037	素材	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	218	272	1,868	204,851	生活必需品流通・小売り	
ALTAGAS LTD	167	184	783	85,850	公益事業	
BCE INC	62	62	204	22,391	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	203	260	4,522	495,821	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	317	435	4,076	446,995	銀行	
BARRICK GOLD CORP	540	—	—	—	素材	
BARRICK MINING CORP	—	645	2,999	328,836	素材	
BROOKFIELD CORP	423	745	4,790	525,262	金融サービス	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	141	182	1,353	148,434	金融サービス	
CAE INC	138	160	611	67,049	資本財	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	74	85	674	73,977	素材	
CGI INC	54	66	808	88,608	ソフトウェア・サービス	
CAMECO CORP	162	175	2,265	248,365	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	287	343	4,090	448,494	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	139	164	2,199	241,151	運輸	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	662	782	3,473	380,815	エネルギー	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	269	321	3,201	350,995	運輸	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	21	31	548	60,116	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	116	116	479	52,570	公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	523	601	1,472	161,416	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	6	7	2,559	280,638	ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	99	110	2,048	224,606	一般消費財・サービス流通・小売り	
EMERA INC	107	146	986	108,192	公益事業	
ENBRIDGE INC	606	751	5,028	551,328	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	7	8	1,808	198,261	保険	
FORTIS INC	119	202	1,460	160,137	公益事業	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
FRANCO-NEVADA CORP	55	77	2,095	229,739	素材	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	75	88	687	75,404	耐久消費財・アパレル	
GREAT-WEST LIFE CO INC	128	150	901	98,833	保険	
HYDRO ONE LTD	126	172	894	98,107	公益事業	
IGM FINANCIAL INC	89	89	482	52,892	金融サービス	
IA FINANCIAL CORP INC	—	51	830	91,094	保険	
IMPERIAL OIL LTD	81	85	1,118	122,596	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	61	71	1,998	219,110	保険	
KEYERA CORP	130	158	648	71,091	エネルギー	
LOBLAW COMPANIES LTD	54	260	1,474	161,632	生活必需品流通・小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	90	117	821	90,094	自動車・自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	553	595	2,791	306,112	保険	
METRO INC	69	100	953	104,585	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	112	150	2,368	259,723	銀行	
NUTRIEN LTD	153	208	1,663	182,342	素材	
OPEN TEXT CORP	120	130	630	69,161	ソフトウェア・サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP	190	221	1,154	126,551	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	192	240	1,617	177,339	保険	
RB GLOBAL INC	68	85	1,206	132,260	商業・専門サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	104	132	1,262	138,446	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	127	169	888	97,420	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	394	481	9,832	1,078,053	銀行	
SAPUTO INC	93	178	631	69,194	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS A	366	426	9,127	1,000,784	ソフトウェア・サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	142	212	1,746	191,480	保険	
SUNCOR ENERGY INC	385	398	2,379	260,890	エネルギー	
TC ENERGY CORP	337	369	2,704	296,517	エネルギー	
TELUS CORP	16	16	33	3,643	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	51	66	1,274	139,779	商業・専門サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	464	590	6,705	735,244	銀行	
WSP GLOBAL INC	40	55	1,434	157,314	資本財	
WESTON (GEORGE) LTD	29	96	838	91,916	生活必需品流通・小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	159	177	2,472	271,079	素材	
小計	株数・金額	10,705	13,480	124,175	13,614,647	
	銘柄数<比率>	58	59	—	<3.4%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	47	59	938	166,972	耐久消費財・アパレル	
Fresenius SE & CO KG	120	161	769	136,801	ヘルスケア機器・サービス	
HANNOVER RUECK SE	18	20	519	92,450	保険	
GEA GROUP AG	46	79	480	85,494	資本財	
CONTINENTAL AG	34	43	286	50,930	自動車・自動車部品	
DHL GROUP	259	280	1,208	214,900	運輸	
MERCK KGAA	35	36	401	71,341	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE AG	173	222	949	168,812	公益事業	
SAP SE	301	353	7,619	1,355,139	ソフトウェア・サービス	
E.ON SE	647	786	1,271	226,060	公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	26	35	236	42,130	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA AG	38	—	—	—	耐久消費財・アパレル	

銘柄	株数	当期			業種等	
		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		
BAYER AG	278	343	896	159,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	46	48	351	62,510	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	247	280	1,191	211,952	素材	
BEIERSDORF AG	32	33	314	55,904	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	36	54	1,061	188,871	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	61	88	367	65,398	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ SE	103	128	4,526	805,014	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	317	437	318	56,638	運輸	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	36	44	2,387	424,677	保険	
RHEINMETALL AG	15	16	2,917	518,847	資本財	
VOLKSWAGEN AG PFD	40	57	539	95,917	自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	185	200	1,172	208,572	自動車・自動車部品	
SIEMENS AG	213	255	6,073	1,080,206	資本財	
DEUTSCHE BANK AG -REG	632	681	2,117	376,593	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	66	76	655	116,539	自動車・自動車部品	
Bayerische Motoren Werke AG	31	39	315	56,187	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	931	1,149	3,064	544,995	電気通信サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	12	12	278	49,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	359	425	1,392	247,664	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	55	65	1,361	242,138	金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25	59	209	37,324	自動車・自動車部品	
MTU AERO ENGINES AG	17	22	794	141,344	資本財	
SYMRISE AG	39	50	361	64,323	素材	
BRENTAG SE	36	38	176	31,313	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	74	98	138	24,590	素材	
COMMERZBANK AG	369	326	1,039	184,868	銀行	
LEG IMMOBILIEN SE	33	44	287	51,175	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	249	320	806	143,358	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	23	36	294	52,420	資本財	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	80	116	506	90,041	ヘルスケア機器・サービス	
DR ING HC F PORSCHE AG	37	43	197	35,132	自動車・自動車部品	
SIEMENS ENERGY AG	240	248	2,525	449,097	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	151	174	599	106,673	資本財	
ZALANDO SE	94	109	243	43,244	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG-TEND	—	66	402	71,625	素材	
SCOUT24 SE	24	39	365	65,012	メディア・娯楽	
COVESTRO AG	63	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	7,015	8,315	54,934	9,770,154	
	銘柄数<比率>	48	47	—	<2.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI	251	345	1,132	201,485	保険	
INTESA SANPAOLO	4,267	5,188	2,890	514,163	銀行	
MEDIOBANCA SPA	263	—	—	—	銀行	
ENEL SPA	2,091	2,696	2,390	425,110	公益事業	
ENI SPA	652	742	1,182	210,251	エネルギー	
SNAM SPA	556	967	541	96,349	公益事業	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	357	611	549	97,762	公益事業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	38	79	393	70,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEONARDO SPA	186	176	890	158,432	資本財
Prysmian SpA	101	118	966	171,921	資本財
MONCLER SPA	62	99	551	98,083	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA	221	312	658	117,069	銀行
UNICREDIT SPA	451	506	3,188	567,084	銀行
POSTE ITALIANE SPA	198	258	535	95,184	保険
小 計	株 数	金 額			
	9,702	12,101	15,872	2,822,905	
銘 柄 数 < 比 率 >	14	13	—	< 0.7% >	
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES	78	86	344	61,337	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	217	221	639	113,760	公益事業
L'OREAL	65	80	2,865	509,543	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	76	84	5,118	910,370	耐久消費財・アパレル
THALES SA	30	39	946	168,318	資本財
CAPGEMINI	45	50	626	111,334	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	68	86	730	129,921	メディア・娯楽
BOLLORE	231	296	139	24,808	メディア・娯楽
PERNOD-RICARD	54	65	538	95,763	食品・飲料・タバコ
SCHNEIDER ELECTRIC SE	157	185	4,278	760,985	資本財
VIVENDI SA	208	—	—	—	メディア・娯楽
ORANGE	402	680	963	171,336	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	9	10	2,183	388,342	耐久消費財・アパレル
KERING	19	28	854	151,957	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA	165	165	215	38,392	生活必需品流通・小売り
SANOFI	312	359	3,075	547,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	99	106	482	85,884	消費者サービス
SOCIETE GENERALE-A	227	268	1,464	260,483	銀行
TELEPERFORMANCE	21	21	121	21,662	商業・専門サービス
SODEXO	42	48	220	39,276	消費者サービス
AXA SA	464	563	2,114	376,032	保険
ESSILORLUXOTTICA	82	104	3,226	573,774	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	316	335	525	93,435	銀行
BNP PARIBAS	282	329	2,156	383,502	銀行
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	133	150	1,202	213,939	資本財
SAFRAN SA	95	125	3,773	671,203	資本財
ENGIE	496	623	1,319	234,696	公益事業
ALSTOM	192	192	401	71,444	資本財
Ipsen SA	11	18	227	40,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Arkema SA	20	25	132	23,489	素材
Legrand SA	70	94	1,223	217,613	資本財
Eiffage SA	11	—	—	—	資本財
TOTALENERGIES SE	577	647	3,471	617,387	エネルギー
Aeroports de Paris	14	17	201	35,865	運輸
VINCI S.A.	122	151	1,749	311,187	資本財
DANONE	160	209	1,637	291,314	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE	155	181	3,065	545,115	素材

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	期末		
					株数	金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
Bureau Veritas SA	129	150	419	74,595	商業・専門サービス		
GETLINK SE	137	141	222	39,647	運輸		
EDENRED	103	116	242	43,136	金融サービス		
DASSAULT SYSTEMES SE	196	214	500	88,931	ソフトウェア・サービス		
EUROFINS SCIENTIFIC	56	56	329	58,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MICHELIN (CGDE)	192	208	592	105,330	自動車・自動車部品		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	15	15	301	53,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMUNDI- W/I	40	40	268	47,794	金融サービス		
小計	株数・金額	6,615	7,600	55,117	9,802,612		
	銘柄数<比率>	45	43	—	<2.4%>		
(ユーロ…オランダ)							
AIRBUS SE	164	203	4,231	752,540	資本財		
ASM INTERNATIONAL NV	14	17	930	165,458	半導体・半導体製造装置		
RANDSTAD NV	25	48	162	28,824	商業・専門サービス		
WOLTERS KLUWER	66	78	755	134,438	商業・専門サービス		
KONIKLIJKE KPN NV	1,009	1,391	547	97,431	電気通信サービス		
STMICROELECTRONICS NV	171	228	460	81,823	半導体・半導体製造装置		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	262	283	688	122,428	ヘルスケア機器・サービス		
HEINEKEN NV	76	89	627	111,576	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN HOLDING NV	40	44	269	48,014	食品・飲料・タバコ		
ASML HOLDING NV	112	132	11,573	2,058,400	半導体・半導体製造装置		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	221	265	954	169,689	生活必需品流通・小売り		
FERRARI NV	38	44	1,581	281,196	自動車・自動車部品		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	31	32	438	77,945	半導体・半導体製造装置		
AKZO NOBEL	37	56	324	57,646	素材		
PROSUS NV	434	468	2,764	491,627	一般消費財・サービス流通・小売り		
JDE PEET'S NV	55	106	337	59,957	食品・飲料・タバコ		
STELLANTIS NV	621	780	680	120,945	自動車・自動車部品		
QIAGEN N.V.	71	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EXOR NV	22	22	166	29,636	金融サービス		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	335	380	216	38,569	食品・飲料・タバコ		
IMCD NV	20	23	195	34,801	資本財		
NN GROUP NV	71	100	598	106,517	保険		
ARGENX SE	20	22	1,675	297,912	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
QIAGEN N.V.	—	89	332	59,129	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	239	350	788	140,236	メディア・娯楽		
ABN AMRO BANK NV-CVA	120	251	668	118,880	銀行		
ADYEN NV	6	9	1,244	221,411	金融サービス		
ING GROEP NV-CVA	900	1,029	2,270	403,754	銀行		
小計	株数・金額	5,195	6,554	35,483	6,310,796		
	銘柄数<比率>	27	27	—	<1.6%>		
(ユーロ…スペイン)							
ENDESA SA	117	179	566	100,821	公益事業		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,654	2,037	3,559	633,133	銀行		
REPSOL SA	378	417	691	122,925	エネルギー		
BANCO SANTANDER S.A	4,367	5,267	4,661	829,023	銀行		
TELEFONICA SA	1,274	1,556	568	101,154	電気通信サービス		
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	72	90	686	122,151	資本財		

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
Banco de Sabadell SA	1,989	2,343	756	134,531		銀行
CaixaBank SA	1,288	1,554	1,406	250,089		銀行
IBERDROLA SA	1,639	2,121	3,741	665,497		公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	139	150	1,002	178,348		消費者サービス
REDEIA CORPORACION SA	118	174	266	47,378		公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	339	388	1,847	328,636		一般消費財・サービス流通・小売り
AENA SME SA	—	309	679	120,932		運輸
AENA SME SA	22	—	—	—		運輸
CELLNEX TELECOM SAU	176	203	541	96,328		電気通信サービス
小計	株数・金額	13,577	16,794	20,978	3,730,953	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	67	80	836	148,843		銀行
SOFINA	—	8	194	34,608		金融サービス
UCB SA	46	52	1,178	209,656		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	20	33	240	42,846		金融サービス
AGEAS	51	53	304	54,211		保険
SYENSCO SA	30	30	214	38,211		素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	223	310	1,688	300,305		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	439	568	4,659	828,683	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	75	75	357	63,644		エネルギー
VERBUND AG	—	18	120	21,480		公益事業
ERSTE GROUP BANK AG	111	119	1,067	189,854		銀行
小計	株数・金額	187	212	1,546	274,979	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	210	210	365	65,091		エネルギー
ARCELORMITTAL	152	216	732	130,222		素材
小計	株数・金額	362	427	1,098	195,314	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	70	115	212	37,769		生活必需品流通・小売り
WARTSILA	239	255	674	119,908		資本財
UPM-KYMMENE OYJ	145	154	352	62,715		素材
STORA ENSO OYJ-R SHS	182	210	211	37,601		素材
FORTUM OYJ	178	178	350	62,360		公益事業
ELISA OYJ	31	46	178	31,795		電気通信サービス
NOKIA OYJ	1,426	1,735	1,015	180,616		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	164	185	325	57,875		エネルギー
KONE OYJ-B	83	104	610	108,657		資本財
ORION OYJ	45	60	343	61,058		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORP	307	307	432	76,984		資本財
NORDEA BANK ABP	797	886	1,277	227,191		銀行
SAMPO OYJ-A SHS	93	694	685	121,858		保険
小計	株数・金額	3,767	4,935	6,670	1,186,394	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KINGSPAN GROUP PLC	54	83	524	93,290	資本財	
KERRY GROUP PLC-A	49	68	541	96,351	食品・飲料・タバコ	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	475	701	124,734	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	104	627	1,767	314,376	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,042	1,372	534	95,042	公益事業	
Galp Energia SGPS SA	222	222	390	69,507	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	106	134	290	51,720	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,372	1,729	1,216	216,269	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…その他)						
DSM-FIRMENICH AG	56	66	465	82,832	素材	
AEGON LTD	526	526	344	61,268	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	583	593	810	144,101	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	48,923	60,460	200,154	35,597,541	
	銘柄 数 < 比 率 >	178	177	—	< 8.9% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ASHTAD GROUP PLC	132	151	709	143,582	資本財	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	475	596	224	45,387	耐久消費財・アパレル	
DIAGEO PLC	585	711	1,228	248,518	食品・飲料・タバコ	
DCC PLC	45	45	212	42,992	資本財	
BAE SYSTEMS PLC	853	1,095	1,978	400,484	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	562	713	2,948	596,644	食品・飲料・タバコ	
HALMA PLC	121	169	574	116,282	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD CHARTERED PLC	661	713	1,142	231,125	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	200	277	879	178,043	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	5,111	5,878	6,294	1,273,790	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,756	2,148	518	104,883	保険	
Associated British Foods PLC	112	112	254	51,539	食品・飲料・タバコ	
PERSIMMON PLC	122	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL PLC	762	906	968	195,943	保険	
RIO TINTO PLC	336	414	2,167	438,601	素材	
SSE PLC	304	391	730	147,923	公益事業	
BP PLC	4,621	5,137	2,356	476,913	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	17,599	20,480	1,855	375,509	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SMITH & NEPHEW PLC	235	364	462	93,506	ヘルスケア機器・サービス	
ASTRAZENECA PLC	433	524	6,767	1,369,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	2,004	2,329	417	84,551	電気通信サービス	
BARCLAYS PLC	4,424	4,841	1,959	396,487	銀行	
INTERTEK GROUP PLC	58	58	291	59,049	商業・専門サービス	
NEXT PLC	37	50	723	146,364	一般消費財・サービス流通・小売り	
KINGFISHER PLC	911	1,058	328	66,385	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAINSBURY (J) PLC	701	804	280	56,840	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	88	120	390	79,034	保険	
CENTRICA PLC	1,743	2,070	361	73,077	公益事業	

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
BUNZL PLC	84	145	320	64,943	資本財	
RENTOKIL INITIAL PLC	989	989	406	82,226	商業・専門サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	90	90	143	29,127	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
London Stock Exchange Group PLC	132	160	1,491	301,768	金融サービス	
UNILEVER PLC	674	786	3,632	735,168	家庭用品・パーソナル用品	
EXPERIAN PLC	248	285	972	196,736	商業・専門サービス	
SEVERN TRENT PLC	130	132	373	75,588	公益事業	
Whitbread PLC	97	110	312	63,288	消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	142	—	—	—	金融サービス	
SMITHS GROUP PLC	73	105	261	52,819	資本財	
ANGLO AMERICAN PLC	417	—	—	—	素材	
3I GROUP PLC	292	323	1,361	275,512	金融サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	197	224	1,318	266,777	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	484	560	1,791	362,484	商業・専門サービス	
GLENCORE PLC	3,260	3,928	1,404	284,274	素材	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,693	3,012	3,429	693,984	資本財	
SAGE GROUP PLC/THE	344	344	379	76,725	ソフトウェア・サービス	
WPP PLC	258	377	105	21,322	メディア・娯楽	
COMPASS GROUP PLC	480	549	1,375	278,323	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	1,363	1,597	1,869	378,415	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	5,671	6,693	591	119,683	電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	60	64	625	126,576	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	44	—	—	—	素材	
M&G PLC	1,154	1,406	379	76,824	金融サービス	
ENDEAVOUR MINING PLC	89	—	—	—	素材	
TESCO PLC	1,752	2,220	1,053	213,156	生活必需品流通・小売り	
NATWEST GROUP PLC	2,059	2,767	1,656	335,319	銀行	
INFORMA PLC	398	494	478	96,930	メディア・娯楽	
MONDI PLC	118	143	117	23,848	素材	
HALEON PLC	1,944	2,778	1,003	203,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GSK PLC	1,066	1,334	2,359	477,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	484	516	314	63,548	資本財	
SHELL PLC-NEW	1,718	1,916	5,458	1,104,685	エネルギー	
SCHRODERS PLC	378	378	144	29,339	金融サービス	
AVIVA PLC	685	1,244	840	170,112	保険	
ANGLO AMERICAN PLC	—	441	1,221	247,199	素材	
AUTO TRADER GROUP PLC	317	449	337	68,355	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	22	33	230	46,602	資本財	
小計	株数・金額	76,429	88,773	74,789	15,135,175	
	銘柄数<比率>	66	61	—	<3.8%>	
(スイス)			千スイスフラン			
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	2	270	51,553	食品・飲料・タバコ	
SWISSCOM AG-REG	5	9	601	114,761	電気通信サービス	
Lindt & Spruengli AG	0.29	0.37	463	88,498	食品・飲料・タバコ	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.03	0.05	625	119,306	食品・飲料・タバコ	
GIVAUDAN-REG	2	3	1,086	207,439	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	37	48	2,771	529,002	保険	
NOVARTIS AG-REG SHS	537	636	6,488	1,238,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
ABB LTD		457	533	2,993	571,439	資本財
ROCHE HOLDING AG-BR		14	17	498	95,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS		191	229	6,154	1,174,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG(REG)		74	—	—	—	商業・専門サービス
HOLCIM LTD		143	180	1,267	242,025	素材
CLARIANT AG-REG		157	—	—	—	素材
NESTLE SA-REGISTERED		718	859	6,797	1,297,487	食品・飲料・タバコ
Baloise Holding AG		22	23	474	90,599	保険
TEMENOS GROUP AG-REG		31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG		16	18	398	76,112	ヘルスケア機器・サービス
THE SWATCH GROUP AG-B		10	16	270	51,717	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG		22	25	1,331	254,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG		8	11	1,033	197,233	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG		1	3	182	34,891	素材
SWISS PRIME SITE		23	44	514	98,293	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG		7	8	768	146,645	金融サービス
Schindler Holding AG		6	12	360	68,898	資本財
Schindler Holding AG		11	14	377	72,011	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		14	15	234	44,821	運輸
Logitech International SA		51	64	609	116,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEBERIT AG-REG		7	12	765	146,060	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		79	82	447	85,515	金融サービス
SWISS RE AG		86	108	1,599	305,388	保険
BKW AG		9	17	290	55,376	公益事業
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		152	185	2,874	548,620	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		46	51	783	149,567	素材
ALCON INC		145	170	1,003	191,617	ヘルスケア機器・サービス
SANDOZ GROUP AG		138	179	949	181,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		43	57	518	98,885	商業・専門サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		38	46	451	86,262	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG		968	1,089	3,306	631,087	金融サービス
AMRIZE LTD		—	200	789	150,744	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	4,288	4,979	50,354	9,612,218	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38	36	—	< 2.4% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		514	532	9,633	155,479	銀行
Swedbank AB		265	307	8,892	143,524	銀行
SECURITAS AB-B SHS		237	298	4,306	69,507	商業・専門サービス
HENNES & MAURITZ AB-B		257	257	4,453	71,880	一般消費財・サービス流通・小売り
ERICSSON LM-B SHS		926	1,012	9,371	151,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA COMPANY AB		995	1,246	4,750	76,665	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		129	169	4,106	66,271	資本財
ALFA LAVAL AB		100	107	4,757	76,786	資本財
Husqvarna AB		253	—	—	—	資本財
SKF AB-B SHARES		164	164	4,186	67,566	資本財
VOLVO AB-A SHS		127	—	—	—	資本財
VOLVO AB-B SHS		373	511	13,348	215,448	資本財
SANDVIK AB		260	363	10,385	167,620	資本財

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			評価額	金額		
株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
Industrivarden AB	77	90	3,583	57,835	金融サービス	
Industrivarden AB	33	33	1,315	21,227	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	201	201	2,509	40,509	素材	
TELE2 AB-B SHS	276	334	5,077	81,951	電気通信サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	194	221	5,919	95,536	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	176	181	5,791	93,477	金融サービス	
EVOLUTION AB	64	69	4,387	70,820	消費者サービス	
ATLAS COPCO AB-A SHS	674	736	11,447	184,765	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	555	688	9,531	153,831	資本財	
EPIROC AB-A	110	181	3,568	57,587	資本財	
EPIROC AB-B	204	217	3,786	61,114	資本財	
INVESTOR AB-B SHS	460	498	15,581	251,486	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	616	770	2,787	44,992	資本財	
HEXAGON AB-B SHS	599	771	8,858	142,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BOLIDEN AB	142	155	6,484	104,653	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	455	602	7,531	121,556	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	282	347	12,349	199,328	資本財	
小計	株数・金額	9,732	11,074	188,702	3,045,658	
	銘柄数<比率>	30	28	—	<0.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	280	280	4,171	63,194	電気通信サービス	
EQUINOR ASA	296	296	7,293	110,494	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	54	54	1,960	29,697	素材	
MOWI ASA	135	193	4,312	65,327	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO ASA	735	850	5,943	90,038	素材	
AKER BP ASA	185	204	5,259	79,684	エネルギー	
ORKLA ASA	225	344	3,485	52,801	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	147	147	4,071	61,687	保険	
DNB BANK ASA	235	244	6,330	95,901	銀行	
小計	株数・金額	2,296	2,616	42,826	648,828	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	23	30	2,386	56,846	食品・飲料・タバコ	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1	1	1,664	39,654	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	1	1	2,101	50,047	運輸	
DANSKE BANK A/S	209	241	7,014	167,079	銀行	
GENMAB A/S	21	24	4,596	109,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DSV A/S	62	68	9,497	226,224	運輸	
PANDORA A/S	28	30	2,360	56,234	耐久消費財・アパレル	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	106	140	5,796	138,077	素材	
COLOPLAST-B	39	50	3,028	72,133	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	301	358	5,434	129,443	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	918	1,096	31,941	760,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRYG A/S	119	144	2,328	55,465	保険	
ORSTED A/S	74	227	2,677	63,779	公益事業	
DEMANT A/S	51	51	1,137	27,086	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	1,959	2,468	81,965	1,952,408	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<0.5%>	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD		81	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		764	969	3,565	357,340	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION		973	1,152	4,493	450,285	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		484	594	1,193	119,571	素材
TELSTRA GROUP LTD		637	1,339	669	67,140	電気通信サービス
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE		57	87	523	52,437	金融サービス
BHP GROUP LIMITED	1,448	1,800	7,680	769,636	769,636	素材
COMPUTERSHARE LTD		189	241	847	84,955	商業・専門サービス
CSL LIMITED		136	168	3,015	302,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSURBAN GROUP		840	1,128	1,673	167,679	運輸
COCHLEAR LIMITED		20	26	754	75,638	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED		720	81	958	96,023	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		471	562	9,897	991,836	銀行
RIO TINTO LIMITED		113	153	1,979	198,363	素材
APA GROUP		502	—	—	—	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		184	221	1,387	139,013	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		726	1,051	826	82,841	保険
ORICA LTD		168	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		178	263	587	58,825	素材
SUNCORP GROUP LTD		389	457	892	89,439	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		869	1,023	4,447	445,672	銀行
QBE INSURANCE GROUP LIMITED		419	571	1,136	113,915	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		492	610	1,486	148,934	素材
SANTOS LTD	1,205	1,576	1,003	100,602	100,602	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		132	209	438	43,936	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LIMITED		323	393	3,176	318,351	一般消費財・サービス流通・小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD		302	408	1,154	115,740	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD		167	—	—	—	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD		452	572	1,366	136,978	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		106	120	2,472	247,737	金融サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		140	234	613	61,437	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD		327	—	—	—	食品・飲料・タバコ
XERO LTD		53	71	1,010	101,258	ソフトウェア・サービス
AMPOL LTD		130	—	—	—	エネルギー
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		655	722	1,866	187,010	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE		970	970	528	52,916	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		419	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD		718	1,245	615	61,671	保険
SOUTH32 LTD		2,163	2,880	881	88,338	素材
COLES GROUP LTD		309	512	1,145	114,788	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	19,450	23,144	64,290	6,442,549	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40	33	—	< 1.6% >	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		214	263	1,013	87,699	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		339	—	—	—	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		473	776	626	54,217	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		670	1,090	634	54,942	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,698	2,129	2,273	196,860	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LIMITED		565	545	3,689	73,018	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		276	417	17,872	353,699	金融サービス
MTR CORPORATION		730	730	2,190	43,340	運輸
HANG SENG BANK		247	290	4,405	87,176	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		984	—	—	—	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		575	575	2,929	57,977	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		4,535	4,055	3,062	60,600	公益事業
Galaxy Entertainment Group Limited		1,070	1,070	4,149	82,117	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		1,145	1,490	5,766	114,115	銀行
SINO LAND CO		1,498	1,938	1,955	38,698	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		395	495	4,838	95,756	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A		290	265	1,767	34,979	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		455	500	4,495	88,956	資本財
AIA GROUP LTD		3,361	3,573	29,120	576,299	保険
HKT Trust / HKT Ltd		1,720	1,720	1,995	39,485	電気通信サービス
Sands China Ltd		1,620	1,620	3,295	65,209	消費者サービス
WH Group Limited		4,505	4,505	3,590	71,055	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		783	823	4,326	85,618	資本財
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)		465	465	2,462	48,726	公益事業
CK ASSET HOLDINGS LIMITED		378	388	1,531	30,305	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25,598	25,465	103,442	2,047,136	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		993	893	740	87,488	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		570	737	4,053	478,991	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		282	445	749	88,615	金融サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		471	941	619	73,174	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		346	369	1,251	147,854	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		2,828	3,151	1,458	172,414	電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		797	985	1,751	206,999	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		955	955	313	37,047	食品・飲料・タバコ
KEPPEL LTD		753	823	836	98,818	資本財
GENTING SINGAPORE LTD		4,351	4,351	324	38,307	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,480	1,662	445	52,639	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,828	15,314	12,543	1,482,351	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	208	208	692	32,779		銀行
BANK HAPOALIM BM	311	311	2,074	98,160		銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	202	202	1,347	63,765		銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	4	4	697	32,984		資本財
ICL GROUP LTD	228	228	419	19,859		素材
NICE LTD	8	8	349	16,527		ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	55	55	1,216	57,567		銀行
AZRIELI GROUP LTD	21	—	—	—		不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,039	1,018	6,798	321,644	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	318,363	370,924	—	391,211,817	
	銘柄 数 < 比 率 >	986	944	—	<97.6%>	

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

(注) 小計、合計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5	7	418	64,448	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	13	15	2,783	428,517	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3	4	815	125,462	0.0	
BXP, INC.	6	8	601	92,537	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	4	442	68,041	0.0	
CROWN CASTLE INC	11	15	1,392	214,420	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	9	11	1,990	306,413	0.1	
EQUINIX INC	2	3	2,717	418,312	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5	5	371	57,181	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	8	12	733	112,895	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	2	614	94,563	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	7	8	1,158	178,271	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22	31	557	85,796	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	24	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	17	18	523	80,548	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	9	12	1,252	192,871	0.0	
KIMCO REALTY CORP	23	33	684	105,332	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3	4	554	85,416	0.0	
PROLOGIS INC	26	31	4,008	616,954	0.2	
PUBLIC STORAGE	4	5	1,454	223,845	0.1	
REALTY INCOME CORP	24	29	1,699	261,674	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	4	6	447	68,884	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	9	11	2,039	314,014	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4	5	676	104,099	0.0	
UDR INC	9	13	480	73,922	0.0	
VENTAS INC	12	16	1,272	195,805	0.0	
VICI PROPERTIES INC	31	34	1,041	160,324	0.0	
WP CAREY INC	5	8	575	88,655	0.0	
WELLTOWER INC	17	23	4,455	685,888	0.2	
WEYERHAEUSER CO	21	26	620	95,521	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	354	413	36,384	5,600,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	< 1.4% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE	6	7	242	43,071	0.0	
GECINA SA	1	1	153	27,323	0.0	
COVIVIO	4	4	273	48,589	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5	5	524	93,337	0.0	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	19	19	1,193	212,321	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >	
(イギリス)				千英ポンド		
SEGRO PLC	39	39	286	58,064	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	30	32	207	42,066	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	70	72	494	100,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		千口	千口	千豪ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		166	—	—	—	—
GPT GROUP		72	—	—	—	—
STOCKLAND		115	115	722	72,448	0.0
DEXUS/AU		40	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		54	69	2,137	214,246	0.1
SCENTRE GROUP		159	203	837	83,882	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	609	388	3,698	370,576	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	3	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		96	96	4,003	79,232	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	96	96	4,003	79,232	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		268	327	759	89,792	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	268	327	759	89,792	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,418	1,318	—	6,452,676	
	銘 柄 数 < 比 率 >	44	40	—	<1.6%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	S&P 500 EMIN DJ EU STX 50 FTSE 100 IDX	百万円	百万円
			2,287	—
			396	—
			215	—

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

### ○投資信託財産の構成

(2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 391,211,817	% 97.5
投資証券	6,452,676	1.6
コール・ローン等、その他	3,411,842	0.9
投資信託財産総額	401,076,335	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(400,401,951千円)の投資信託財産総額(401,076,335千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=153.93円、1カナダドル=109.64円、1ユーロ=177.85円、1英ポンド=202.37円、1スイスフラン=190.89円、1スウェーデンクローナ=16.14円、1ノルウェークローネ=15.15円、1デンマーククローネ=23.82円、1豪ドル=100.21円、1ニュージーランドドル=86.57円、1香港ドル=19.79円、1シンガポールドル=118.18円、1イスラエルシェケル=47.3107円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	401,075,817,721	
コール・ローン等	1,425,047,527	
株式(評価額)	391,211,817,785	
投資証券(評価額)	6,452,676,450	
未収入金	4,335,606	
未収配当金	183,169,398	
未収利息	7,483	
差入委託証拠金	1,798,763,472	
(B) 負債	420,595,719	
未払金	71,728,725	
未払解約金	348,866,994	
(C) 純資産総額(A-B)	400,655,222,002	
元本	49,828,420,850	
次期繰越損益金	350,826,801,152	
(D) 受益権総口数	49,828,420,850口	
1万円当たり基準価額(C/D)	80,407円	

(注) 当親ファンドの期首元本額は42,462,727,551円、期中追加設定元本額は11,319,518,557円、期中一部解約元本額は3,953,825,258円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国株式インデックス2<適格機関投資家限定>	29,030,243,245円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	14,994,127,709円
先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	2,780,488,000円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	1,839,014,198円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	297,002,019円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	259,987,001円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	195,320,406円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	161,575,764円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	159,760,506円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	108,717,371円
TMA外国株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	1,086,988円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2040	531,416円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2050	238,841円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2070	205,381円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2060	122,005円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の1万円当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,168,691,974	
受取配当金	5,053,216,834	
受取利息	41,617,778	
その他収益金	73,857,362	
(B) 有価証券売買損益	49,397,121,438	
売買益	67,768,984,103	
売買損	△ 18,371,862,665	
(C) 先物取引等取引損益	396,643,246	
取引益	943,238,991	
取引損	△ 546,595,745	
(D) 保管費用等	△ 45,165,141	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	54,917,291,517	
(F) 前期繰越損益金	252,139,842,427	
(G) 追加信託差損益金	67,919,487,669	
(H) 解約差損益金	△ 24,149,820,461	
(I) 計(E+F+G+H)	350,826,801,152	
次期繰越損益金(I)	350,826,801,152	

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

(注) (G) 追加信託差損益金は、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です。

(注) (H) 解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## ○お知らせ

2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。

## TMA外国債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第20期 (決算日 2025年11月10日)

(計算期間 2024年11月12日~2025年11月10日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率			
16期(2021年11月10日)	円	%		%		%	百万円
17期(2022年11月10日)	17,599	5.6	303,543	5.7	99.3	9	9,910
18期(2023年11月10日)	17,776	1.0	307,252	1.2	98.6	12	9,958
19期(2024年11月11日)	18,930	6.5	327,088	6.5	98.8	17	6,68
20期(2025年11月10日)	20,507	8.3	354,543	8.4	98.7	24	6,13
20期(2025年11月10日)	21,996	7.3	380,456	7.3	98.9	30	0,33

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%		%
2024年11月11日	20,507	—	354,543	—	98.7	98.7
11月末	20,238	△1.3	349,936	△1.3	98.7	98.7
12月末	20,871	1.8	360,828	1.8	98.4	98.4
2025年1月末	20,436	△0.3	353,315	△0.3	98.6	98.6
2月末	20,038	△2.3	346,466	△2.3	98.2	98.2
3月末	20,251	△1.2	350,256	△1.2	98.6	98.6
4月末	19,904	△2.9	344,163	△2.9	98.8	98.8
5月末	20,018	△2.4	346,093	△2.4	98.7	98.7
6月末	20,512	0.0	354,619	0.0	98.7	98.7
7月末	20,884	1.8	361,079	1.8	97.7	97.7
8月末	20,835	1.6	360,316	1.6	98.9	98.9
9月末	21,230	3.5	367,197	3.6	98.5	98.5
10月末	22,051	7.5	381,426	7.6	98.6	98.6
(期 末)						
2025年11月10日	21,996	7.3	380,456	7.3	98.9	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値を用いて計算しているため、FTSE世界国債インデックス（国内投信用）を使用しています。FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。

## ○運用経過

(2024年11月12日～2025年11月10日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：20,507円

期末：21,996円

騰落率： 7.3%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・米国で労働市場の減速などを背景とした国債利回りの低下（債券価格の上昇）
- ・国内政治の不透明感の高まりを受けて円安が進行したこと
- ・保有債券の利息収入

## マイナス要因

- ・日銀の利上げにより内外金利差が縮小し、円高が進行する局面があったこと

## ■投資環境

## 【外国債券市場】

米国債利回りは低下しました。期初、トランプ米大統領の就任を受けた財政拡大懸念から米国債利回りは上昇したものの、その後強硬な関税政策による景気下押し圧力が意識されるなかで、低下に転じました。期半には、トランプ米政権による大規模な関税政策を受けた市場の先行き不透明感の高まりから再度米国債利回りは上昇する局面もありましたが、労働市場の悪化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを再開したことを受け、期末にかけて低下基調で推移しました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。期前半、ドイツで財政拡張政策が採択されたことを受けてドイツ国債利回りは上昇し、期後半にかけては、ECB（欧州中央銀行）の利下げ終了観測の高まりを背景におおむね横ばい圏で推移しましたが、期を通しては上昇しました。

## 【為替市場】

米ドル円為替レートは、日銀の利上げや米国の関税政策を受けた逃避的な円買いによって、期半にかけて円高米ドル安が進行したものの、石破首相の退任および高市政権の誕生を受けて円安米ドル高が進行し、期を通してはおおむね横ばいとなりました。

ユーロ円為替レートは、米国の関税政策を受けた世界的な米ドル離れによるユーロ買いや、日本国内における政治的不透明感から、円安ユーロ高が進行しました。

## ■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、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は7.3%上昇しました。

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークは、期首（2024年11月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

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

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+7.3%となり、ベンチマークの騰落率+7.3%にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

### プラス要因

- ・個別銘柄要因

### マイナス要因

- ・取引などに係るコスト

## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.024	(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 ）	(5)	(0.024)	*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)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	5	0.024	
期中の平均基準価額は、20,605円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## ○組入資産の明細

(2025年11月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	94,150	89,227	13,734,787	45.7	—	19.7	17.6	8.4
カナダ	千カナダドル 5,600	千カナダドル 5,440	596,549	2.0	—	1.1	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 31,200	千メキシコペソ 29,809	248,864	0.8	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	10,200	9,496	1,688,898	5.6	—	3.3	1.5	0.8
イタリア	11,400	11,252	2,001,302	6.7	—	4.1	1.9	0.7
フランス	13,300	12,049	2,143,081	7.1	—	4.2	2.0	0.9
オランダ	2,300	2,104	374,199	1.2	—	0.8	0.3	0.1
スペイン	7,700	7,371	1,310,936	4.4	—	2.4	1.4	0.6
ベルギー	2,800	2,496	443,918	1.5	—	1.1	0.3	0.1
オーストリア	2,000	1,782	317,020	1.1	—	0.7	0.3	0.1
フィンランド	1,000	914	162,724	0.5	—	0.4	0.2	—
アイルランド	800	703	125,125	0.4	—	0.2	0.1	0.1
ポルトガル	1,000	1,001	178,061	0.6	—	0.4	0.2	—
イギリス	千英ポンド 9,840	千英ポンド 8,341	1,688,036	5.6	—	3.9	1.3	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,500	千スウェーデンクローナ 3,393	54,774	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,300	千ノルウェークローネ 3,082	46,694	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 2,900	千デンマーククローネ 2,765	65,870	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,800	千ポーランドズロチ 4,647	194,912	0.6	—	0.2	0.4	0.1
オーストラリア	千豪ドル 4,000	千豪ドル 3,678	368,622	1.2	—	0.9	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,000	千ニュージーランドドル 969	83,890	0.3	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,000	千シンガポールドル 1,082	127,925	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 3,900	千マレーシアリンギット 4,066	149,966	0.5	—	0.3	0.1	0.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 2,600	千イスラエルシェケル 2,454	116,138	0.4	—	0.2	0.1	0.1
中国	千オフショア元 154,100	千オフショア元 160,582	3,468,860	11.6	—	5.2	4.1	2.2
合 計	—	—	29,691,161	98.9	—	50.2	33.3	15.4

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千米ドル	外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	95	14,716	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	190	29,360	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	95	14,646	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	300	284	43,725	2027/8/31
T 0 1/2 10/31/27	0.5	200	188	29,007	2027/10/31
T 0 3/4 01/31/28	0.75	300	282	43,436	2028/1/31
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	189	29,156	2027/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	400	376	58,019	2027/9/30
T 0 5/8 05/15/30	0.625	400	349	53,868	2030/5/15
T 0 5/8 08/15/30	0.625	400	347	53,431	2030/8/15
T 0 5/8 11/30/27	0.625	400	377	58,035	2027/11/30
T 0 5/8 12/31/27	0.625	300	282	43,419	2027/12/31
T 0 7/8 11/15/30	0.875	500	436	67,173	2030/11/15
T 1 07/31/28	1.0	300	280	43,134	2028/7/31
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	194	30,003	2027/1/31
T 1 1/2 02/15/30	1.5	500	458	70,547	2030/2/15
T 1 1/2 11/30/28	1.5	400	376	57,902	2028/11/30
T 1 1/4 04/30/28	1.25	300	283	43,679	2028/4/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	98	15,211	2050/5/15
T 1 1/4 05/31/28	1.25	300	283	43,598	2028/5/31
T 1 1/4 06/30/28	1.25	200	188	29,009	2028/6/30
T 1 1/4 08/15/31	1.25	500	435	67,016	2031/8/15
T 1 1/4 09/30/28	1.25	400	374	57,696	2028/9/30
T 1 1/4 11/30/26	1.25	500	487	75,069	2026/11/30
T 1 1/4 12/31/26	1.25	600	584	89,917	2026/12/31
T 1 1/8 02/15/31	1.125	500	439	67,694	2031/2/15
T 1 1/8 02/29/28	1.125	300	284	43,723	2028/2/29
T 1 1/8 05/15/40	1.125	200	128	19,756	2040/5/15
T 1 1/8 08/15/40	1.125	100	63	9,778	2040/8/15
T 1 1/8 08/31/28	1.125	300	280	43,198	2028/8/31
T 1 1/8 10/31/26	1.125	400	390	60,084	2026/10/31
T 1 3/4 01/31/29	1.75	200	188	29,081	2029/1/31
T 1 3/4 08/15/41	1.75	300	204	31,533	2041/8/15
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	279	43,036	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	293	45,213	2026/12/31
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	101	15,596	2050/8/15
T 1 3/8 10/31/28	1.375	400	375	57,789	2028/10/31
T 1 3/8 11/15/31	1.375	900	784	120,694	2031/11/15
T 1 3/8 11/15/40	1.375	500	328	50,544	2040/11/15
T 1 3/8 12/31/28	1.375	700	654	100,791	2028/12/31
T 1 5/8 05/15/31	1.625	500	447	68,946	2031/5/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	300	279	43,034	2029/8/15
T 1 5/8 11/15/50	1.625	600	324	49,909	2050/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	300	293	45,221	2026/11/30
T 1 7/8 02/15/32	1.875	500	446	68,715	2032/2/15
T 1 7/8 02/15/41	1.875	300	212	32,651	2041/2/15
T 1 7/8 02/15/51	1.875	300	172	26,537	2051/2/15
T 1 7/8 02/28/27	1.875	300	293	45,156	2027/2/28

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千米ドル	外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 1 7/8 02/28/29	1.875	200	189	29,155	2029/2/28
T 1 7/8 11/15/51	1.875	900	512	78,828	2051/11/15
T 2 02/15/50	2.0	500	301	46,338	2050/2/15
T 2 08/15/51	2.0	400	235	36,278	2051/8/15
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	71	10,936	2046/2/15
T 2 1/2 03/31/27	2.5	200	197	30,326	2027/3/31
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	70	10,898	2046/5/15
T 2 1/4 02/15/52	2.25	300	187	28,797	2052/2/15
T 2 1/4 05/15/41	2.25	300	223	34,399	2041/5/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	97	15,047	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	134	20,689	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	200	128	19,781	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	389	60,023	2027/11/15
T 2 11/15/26	2.0	100	98	15,140	2026/11/15
T 2 11/15/41	2.0	900	636	97,920	2041/11/15
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	589	90,748	2028/2/15
T 2 3/4 04/30/27	2.75	200	197	30,419	2047/4/30
T 2 3/4 05/31/29	2.75	200	194	29,920	2029/5/31
T 2 3/4 07/31/27	2.75	300	295	45,546	2027/7/31
T 2 3/4 08/15/32	2.75	400	373	57,540	2032/8/15
T 2 3/4 08/15/42	2.75	100	78	12,048	2042/8/15
T 2 3/4 08/15/47	2.75	100	72	11,234	2047/8/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	155	23,983	2042/11/15
T 2 3/4 11/15/47	2.75	200	145	22,409	2047/11/15
T 2 3/8 02/15/42	2.375	300	223	34,425	2042/2/15
T 2 3/8 03/31/29	2.375	300	288	44,406	2029/3/31
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	98	15,118	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	96	14,778	2029/5/15
T 2 3/8 05/15/51	2.375	300	194	29,887	2051/5/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	500	329	50,682	2049/11/15
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	97	14,942	2029/2/15
T 2 5/8 05/31/27	2.625	200	197	30,339	2027/5/31
T 2 5/8 07/31/29	2.625	200	193	29,735	2029/7/31
T 2 7/8 04/30/29	2.875	200	195	30,068	2029/4/30
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	98	15,143	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/32	2.875	600	566	87,274	2032/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	78	12,125	2043/5/15
T 2 7/8 05/15/52	2.875	300	215	33,121	2052/5/15
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	98	15,117	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	76	11,779	2045/8/15
T 2 7/8 11/15/46	2.875	200	150	23,216	2046/11/15
T 3 02/15/47	3.0	300	230	35,503	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	300	228	35,108	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	301	46,378	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	76	11,801	2047/5/15
T 3 08/15/48	3.0	200	151	23,286	2048/8/15
T 3 08/15/52	3.0	300	220	33,951	2052/8/15
T 3 1/2 01/31/28	3.5	300	299	46,129	2028/1/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 3 1/2 01/31/30	3.5	200	198	30,617	2030/1/31
T 3 1/2 02/15/33	3.5	500	487	75,079	2033/2/15
T 3 1/2 04/30/30	3.5	200	198	30,591	2030/4/30
T 3 1/2 09/30/27	3.5	700	699	107,633	2027/9/30
T 3 1/2 09/30/29	3.5	100	99	15,324	2029/9/30
T 3 1/2 10/15/28	3.5	300	299	46,097	2028/10/15
T 3 1/2 10/31/27	3.5	400	399	61,505	2027/10/31
T 3 1/4 05/15/42	3.25	100	84	13,008	2042/5/15
T 3 1/4 06/30/27	3.25	300	298	45,942	2027/6/30
T 3 1/4 06/30/29	3.25	200	197	30,414	2029/6/30
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	82	12,632	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	77	11,942	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	241	37,228	2044/8/15
T 3 1/8 08/31/27	3.125	300	297	45,822	2027/8/31
T 3 1/8 08/31/29	3.125	100	98	15,122	2029/8/31
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	197	30,398	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	83	12,890	2041/11/15
T 3 11/15/44	3.0	100	78	12,129	2044/11/15
T 3 11/15/45	3.0	400	311	47,984	2045/11/15
T 3 3/4 04/15/28	3.75	400	401	61,844	2028/4/15
T 3 3/4 04/30/27	3.75	600	601	92,565	2027/4/30
T 3 3/4 05/15/28	3.75	500	502	77,333	2028/5/15
T 3 3/4 05/31/30	3.75	200	200	30,899	2030/5/31
T 3 3/4 06/30/27	3.75	900	902	138,910	2027/6/30
T 3 3/4 06/30/30	3.75	200	200	30,896	2030/6/30
T 3 3/4 08/15/27	3.75	1,000	1,002	154,383	2027/8/15
T 3 3/4 08/31/31	3.75	300	299	46,144	2031/8/31
T 3 3/4 11/15/43	3.75	200	178	27,406	2043/11/15
T 3 3/4 12/31/28	3.75	1,000	1,005	154,717	2028/12/31
T 3 3/4 12/31/30	3.75	600	601	92,576	2030/12/31
T 3 3/8 05/15/33	3.375	500	482	74,307	2033/5/15
T 3 3/8 08/15/42	3.375	300	257	39,580	2042/8/15
T 3 3/8 09/15/27	3.375	500	498	76,710	2027/9/15
T 3 3/8 09/15/28	3.375	200	198	30,630	2028/9/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	500	403	62,179	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	87	13,435	2044/2/15
T 3 5/8 02/15/53	3.625	300	249	38,358	2053/2/15
T 3 5/8 03/31/28	3.625	300	300	46,258	2028/3/31
T 3 5/8 03/31/30	3.625	300	299	46,132	2030/3/31
T 3 5/8 05/15/53	3.625	300	248	38,319	2053/5/15
T 3 5/8 05/31/28	3.625	600	601	92,520	2028/5/31
T 3 5/8 08/15/28	3.625	500	500	77,100	2028/8/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	87	13,494	2043/8/15
T 3 5/8 08/31/29	3.625	400	400	61,578	2029/8/31
T 3 5/8 09/30/30	3.625	700	698	107,498	2030/9/30
T 3 5/8 09/30/31	3.625	300	297	45,834	2031/9/30
T 3 5/8 10/31/30	3.625	400	399	61,425	2030/10/31
T 3 7/8 02/15/43	3.875	100	91	14,050	2043/2/15
T 3 7/8 03/15/28	3.875	100	100	15,507	2028/3/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 3 7/8 03/31/27	3.875	600	602	92,679	2027/3/31
T 3 7/8 04/30/30	3.875	500	504	77,659	2030/4/30
T 3 7/8 05/15/43	3.875	300	273	42,058	2043/5/15
T 3 7/8 06/15/28	3.875	400	403	62,062	2028/6/15
T 3 7/8 06/30/30	3.875	500	504	77,647	2030/6/30
T 3 7/8 07/15/28	3.875	500	503	77,575	2028/7/15
T 3 7/8 07/31/27	3.875	600	602	92,808	2027/7/31
T 3 7/8 07/31/30	3.875	600	605	93,173	2030/7/31
T 3 7/8 08/15/33	3.875	600	597	92,022	2033/8/15
T 3 7/8 08/15/34	3.875	800	791	121,842	2034/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	187	28,822	2040/8/15
T 3 7/8 08/31/32	3.875	200	200	30,819	2032/8/31
T 3 7/8 09/30/29	3.875	300	302	46,601	2029/9/30
T 3 7/8 09/30/32	3.875	200	200	30,810	2032/9/30
T 3 7/8 11/30/27	3.875	400	402	61,970	2027/11/30
T 3 7/8 11/30/29	3.875	100	100	15,534	2029/11/30
T 3 7/8 12/31/27	3.875	1,100	1,107	170,463	2027/12/31
T 3 7/8 12/31/29	3.875	700	706	108,740	2029/12/31
T 4 01/15/27	4.0	300	301	46,372	2027/1/15
T 4 01/31/29	4.0	500	506	77,927	2029/1/31
T 4 01/31/31	4.0	400	405	62,419	2031/1/31
T 4 02/15/34	4.0	700	701	107,953	2034/2/15
T 4 02/28/30	4.0	100	101	15,608	2030/2/28
T 4 02/29/28	4.0	200	201	31,089	2028/2/29
T 4 03/31/30	4.0	400	405	62,435	2030/3/31
T 4 04/30/32	4.0	400	404	62,188	2032/4/30
T 4 05/31/30	4.0	500	507	78,071	2030/5/31
T 4 06/30/32	4.0	400	403	62,136	2032/6/30
T 4 07/31/29	4.0	700	709	109,179	2029/7/31
T 4 07/31/30	4.0	300	304	46,828	2030/7/31
T 4 07/31/32	4.0	300	302	46,581	2032/7/31
T 4 1/2 02/15/36	4.5	100	103	15,984	2036/2/15
T 4 1/2 02/15/44	4.5	400	393	60,531	2044/2/15
T 4 1/2 04/15/27	4.5	100	101	15,583	2027/4/15
T 4 1/2 05/15/27	4.5	300	303	46,789	2027/5/15
T 4 1/2 05/31/29	4.5	500	514	79,254	2029/5/31
T 4 1/2 11/15/33	4.5	1,100	1,141	175,742	2033/11/15
T 4 1/2 11/15/54	4.5	500	483	74,472	2054/11/15
T 4 1/2 12/31/31	4.5	500	519	79,900	2031/12/31
T 4 1/4 01/15/28	4.25	500	507	78,075	2028/1/15
T 4 1/4 01/31/30	4.25	900	921	141,794	2030/1/31
T 4 1/4 02/15/28	4.25	400	406	62,497	2028/2/15
T 4 1/4 02/15/54	4.25	400	371	57,108	2054/2/15
T 4 1/4 02/28/29	4.25	500	510	78,541	2029/2/28
T 4 1/4 02/28/31	4.25	200	205	31,577	2031/2/28
T 4 1/4 03/15/27	4.25	500	504	77,608	2027/3/15
T 4 1/4 05/15/35	4.25	1,000	1,013	156,046	2035/5/15
T 4 1/4 06/30/29	4.25	400	408	62,912	2029/6/30
T 4 1/4 08/15/35	4.25	700	708	109,106	2035/8/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
<b>(アメリカ)</b>					
<b>国債証券</b>					
T 4 1/4 08/15/54	4.25	500	463	71,403	2054/8/15
T 4 1/4 11/15/34	4.25	900	914	140,736	2034/11/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	97	15,008	2040/11/15
T 4 1/4 11/30/26	4.25	400	402	61,947	2026/11/30
T 4 1/4 12/31/26	4.25	300	301	46,485	2026/12/31
T 4 1/8 01/31/27	4.125	600	603	92,884	2027/1/31
T 4 1/8 02/15/27	4.125	500	503	77,443	2027/2/15
T 4 1/8 02/28/27	4.125	200	201	30,979	2027/2/28
T 4 1/8 02/29/32	4.125	200	203	31,319	2032/2/29
T 4 1/8 03/31/29	4.125	300	305	46,960	2029/3/31
T 4 1/8 03/31/31	4.125	100	101	15,694	2031/3/31
T 4 1/8 03/31/32	4.125	100	101	15,656	2032/3/31
T 4 1/8 05/31/32	4.125	300	305	46,950	2032/5/31
T 4 1/8 07/31/28	4.125	500	507	78,084	2028/7/31
T 4 1/8 07/31/31	4.125	500	509	78,426	2031/7/31
T 4 1/8 08/15/44	4.125	300	279	43,088	2044/8/15
T 4 1/8 08/15/53	4.125	400	363	55,906	2053/8/15
T 4 1/8 08/31/30	4.125	200	203	31,383	2030/8/31
T 4 1/8 09/30/27	4.125	200	202	31,101	2027/9/30
T 4 1/8 10/31/26	4.125	200	200	30,916	2026/10/31
T 4 1/8 10/31/27	4.125	300	303	46,682	2027/10/31
T 4 1/8 10/31/29	4.125	800	814	125,388	2029/10/31
T 4 1/8 10/31/31	4.125	300	305	47,033	2031/10/31
T 4 1/8 11/15/27	4.125	800	808	124,505	2027/11/15
T 4 1/8 11/15/32	4.125	1,000	1,015	156,365	2032/11/15
T 4 1/8 11/30/29	4.125	600	611	94,053	2029/11/30
T 4 1/8 11/30/31	4.125	300	305	47,015	2031/11/30
T 4 10/31/29	4.0	300	304	46,814	2029/10/31
T 4 11/15/42	4.0	500	464	71,526	2042/11/15
T 4 11/15/52	4.0	600	533	82,149	2052/11/15
T 4 12/15/27	4.0	500	504	77,673	2027/12/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	102	15,841	2041/2/15
T 4 3/4 02/15/45	4.75	200	202	31,120	2045/2/15
T 4 3/4 05/15/55	4.75	700	705	108,626	2055/5/15
T 4 3/4 08/15/55	4.75	300	302	46,568	2055/8/15
T 4 3/4 11/15/43	4.75	500	507	78,167	2043/11/15
T 4 3/4 11/15/53	4.75	500	503	77,485	2053/11/15
T 4 3/8 01/31/32	4.375	300	309	47,621	2032/1/31
T 4 3/8 02/15/38	4.375	100	101	15,626	2038/2/15
T 4 3/8 05/15/34	4.375	700	719	110,712	2034/5/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	99	15,287	2040/5/15
T 4 3/8 07/15/27	4.375	300	303	46,776	2027/7/15
T 4 3/8 08/15/43	4.375	200	193	29,860	2043/8/15
T 4 3/8 08/31/28	4.375	100	102	15,721	2028/8/31
T 4 3/8 11/15/39	4.375	300	298	45,999	2039/11/15
T 4 3/8 11/30/28	4.375	500	511	78,735	2028/11/30
T 4 3/8 11/30/30	4.375	300	309	47,616	2030/11/30
T 4 3/8 12/15/26	4.375	600	604	93,065	2026/12/15
T 4 3/8 12/31/29	4.375	800	822	126,607	2029/12/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
<b>(アメリカ)</b>					
<b>国債証券</b>					
T 4 5/8 02/15/35	4.625	500	521	80,326	2035/2/15
T 4 5/8 02/15/55	4.625	200	197	30,410	2055/2/15
T 4 5/8 04/30/29	4.625	200	206	31,811	2029/4/30
T 4 5/8 04/30/31	4.625	200	208	32,147	2031/4/30
T 4 5/8 05/15/44	4.625	200	199	30,716	2044/5/15
T 4 5/8 05/15/54	4.625	400	394	60,773	2054/5/15
T 4 5/8 05/31/31	4.625	500	522	80,374	2031/5/31
T 4 5/8 09/30/30	4.625	200	208	32,075	2030/9/30
T 4 5/8 11/15/26	4.625	500	504	77,687	2026/11/15
T 4 5/8 11/15/44	4.625	300	298	45,980	2044/11/15
T 4 7/8 08/15/45	4.875	200	205	31,601	2045/8/15
T 4 7/8 10/31/28	4.875	1,000	1,036	159,555	2028/10/31
T 4 7/8 10/31/30	4.875	200	210	32,438	2030/10/31
T 5 05/15/37	5.0	50	53	8,293	2037/5/15
T 5 05/15/45	5.0	300	312	48,166	2045/5/15
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	107	16,609	2031/2/15
小 計					13,734,787
<b>(カナダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	300	267	29,382	2030/12/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	97	10,727	2027/6/1
CAN 1 1/2 06/01/31	1.5	200	186	20,433	2031/6/1
CAN 1 1/2 12/01/31	1.5	200	184	20,250	2031/12/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	93	10,277	2030/6/1
CAN 1 3/4 12/01/53	1.75	200	134	14,747	2053/12/1
CAN 2 06/01/28	2.0	100	98	10,834	2028/6/1
CAN 2 06/01/32	2.0	100	94	10,356	2032/6/1
CAN 2 1/2 08/01/27	2.5	300	300	32,929	2027/8/1
CAN 2 1/2 11/01/27	2.5	100	100	10,975	2027/11/1
CAN 2 1/2 12/01/32	2.5	200	193	21,266	2032/12/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	98	10,840	2029/6/1
CAN 2 12/01/51	2.0	200	145	15,978	2051/12/1
CAN 2 3/4 03/01/30	2.75	100	100	10,989	2030/3/1
CAN 2 3/4 05/01/27	2.75	200	201	22,038	2027/5/1
CAN 2 3/4 09/01/27	2.75	100	100	11,022	2027/9/1
CAN 2 3/4 09/01/30	2.75	400	400	43,864	2030/9/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	87	9,564	2048/12/1
CAN 2 3/4 12/01/55	2.75	200	168	18,475	2055/12/1
CAN 3 02/01/27	3.0	100	100	11,048	2027/2/1
CAN 3 06/01/34	3.0	100	99	10,887	2034/6/1
CAN 3 1/2 03/01/34	3.5	103	111	11,301	2034/3/1
CAN 3 1/2 09/01/29	3.5	200	206	22,612	2029/9/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	99	10,956	2045/12/1
CAN 3 1/2 12/01/57	3.5	100	97	10,721	2057/12/1
CAN 3 1/4 06/01/35	3.25	200	201	22,069	2035/6/1
CAN 3 1/4 09/01/28	3.25	200	203	22,362	2028/9/1
CAN 3 1/4 11/01/26	3.25	100	100	11,058	2026/11/1
CAN 3 1/4 12/01/33	3.25	100	101	11,114	2033/12/1
CAN 3 1/4 12/01/34	3.25	200	201	22,131	2034/12/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	額	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CAN 3 1/4 12/01/35	3.25	200	200	21,995	2035/12/1
CAN 4 03/01/29	4.0	200	208	22,912	2029/3/1
CAN 4 06/01/41	4.0	100	107	11,732	2041/6/1
CAN 5 06/01/37	5.0	100	116	12,760	2037/6/1
CAN 5 3/4 06/01/33	5.75	200	236	25,925	2033/6/1
小 計				596,549	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10 11/20/36	10.0	700	755	6,306	2036/11/20
MBONO 5 1/2 03/04/27	5.5	2,200	2,147	17,928	2027/3/4
MBONO 7 1/2 05/26/33	7.5	1,900	1,786	14,913	2033/5/26
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,700	14,200	2027/6/3
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	3,400	3,305	27,599	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	3,100	2,658	22,198	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	2,600	2,444	20,406	2034/11/23
MBONO 8 02/21/36	8.0	500	470	3,925	2036/2/21
MBONO 8 05/24/35	8.0	100	94	788	2035/5/24
MBONO 8 07/31/53	8.0	2,700	2,316	19,341	2053/7/31
MBONO 8 1/2 02/28/30	8.5	2,000	2,019	16,862	2030/2/28
MBONO 8 1/2 03/01/29	8.5	4,000	4,054	33,849	2029/3/1
MBONO 8 1/2 03/02/28	8.5	1,800	1,828	15,266	2028/3/2
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,520	12,696	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	1,300	1,234	10,308	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	1,700	1,469	12,271	2047/11/7
小 計				248,864	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 1.7 06/10/27	1.7	100	99	17,711	2027/6/10
BKO 1.9 09/16/27	1.9	200	199	35,521	2027/9/16
BKO 2 12/10/26	2.0	200	200	35,585	2026/12/10
BKO 2.2 03/11/27	2.2	100	100	17,839	2027/3/11
DBR 0 02/15/30	-	100	91	16,236	2030/2/15
DBR 0 02/15/31	-	200	177	31,645	2031/2/15
DBR 0 02/15/32	-	200	172	30,750	2032/2/15
DBR 0 05/15/35	-	100	77	13,845	2035/5/15
DBR 0 05/15/36	-	200	150	26,727	2036/5/15
DBR 0 08/15/29	-	200	184	32,882	2029/8/15
DBR 0 08/15/30	-	400	360	64,156	2030/8/15
DBR 0 08/15/31	-	300	263	46,827	2031/8/15
DBR 0 08/15/50	-	300	136	24,234	2050/8/15
DBR 0 08/15/52	-	200	85	15,134	2052/8/15
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	97	17,416	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	94	16,781	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	286	50,880	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	-	200	192	34,220	2027/11/15
DBR 0 11/15/28	-	300	282	50,246	2028/11/15
DBR 1 05/15/38	1.0	200	160	28,546	2038/5/15
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	200	137	24,475	2048/8/15
DBR 1.7 08/15/32	1.7	200	191	34,046	2032/8/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	額	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DBR 1.8 08/15/53	1.8	300	221	39,347	2053/8/15
DBR 2 1/2 02/15/35	2.5	100	98	17,603	2035/2/15
DBR 2 1/2 02/15/35	2.5	100	99	17,611	2035/2/15
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	200	182	32,479	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	200	180	32,058	2046/8/15
DBR 2 1/2 08/15/54	2.5	200	172	30,608	2054/8/15
DBR 2.1 11/15/29	2.1	200	199	35,489	2029/11/15
DBR 2.2 02/15/34	2.2	200	194	34,651	2034/2/15
DBR 2.3 02/15/33	2.3	100	98	17,603	2033/2/15
DBR 2.3 02/15/33	2.3	300	297	52,828	2033/2/15
DBR 2.4 11/15/30	2.4	600	603	107,338	2030/11/15
DBR 2.6 05/15/41	2.6	100	94	16,825	2041/5/15
DBR 2.6 08/15/33	2.6	100	100	17,907	2033/8/15
DBR 2.6 08/15/34	2.6	300	300	53,416	2034/8/15
DBR 2.6 08/15/35	2.6	300	298	53,063	2035/8/15
DBR 2.9 08/15/56	2.9	100	92	16,534	2056/8/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	102	18,209	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	200	223	39,721	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	116	20,799	2034/7/4
DBR 4 3/4 07/04/40	4.75	200	241	43,015	2040/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	114	20,412	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	115	20,554	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	107	19,080	2027/7/4
OBL 0 04/16/27	-	200	194	34,608	2027/4/16
OBL 1.3 10/15/27	1.3	400	395	70,298	2027/10/15
OBL 2 1/2 10/11/29	2.5	100	101	18,015	2029/10/11
OBL 2.1 04/12/29	2.1	100	100	17,787	2029/4/12
OBL 2.1 04/12/29	2.1	200	200	35,578	2029/4/12
OBL 2.2 04/13/28	2.2	100	100	17,876	2028/4/13
OBL 2.4 10/19/28	2.4	400	404	71,862	2028/10/19
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BTPS 0 1/2 07/15/28	0.5	100	95	16,989	2028/7/15
BTPS 0 1/4 03/15/28	0.25	100	95	17,009	2028/3/15
BTPS 0.45 02/15/29	0.45	100	94	16,734	2029/2/15
BTPS 0.6 08/01/31	0.6	100	88	15,740	2031/8/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	300	296	52,645	2027/1/15
BTPS 0.9 04/01/31	0.9	100	90	16,163	2031/4/1
BTPS 0.95 03/01/37	0.95	300	228	40,616	2037/3/1
BTPS 0.95 06/01/32	0.95	100	88	15,716	2032/6/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	200	185	32,968	2030/8/1
BTPS 0.95 12/01/31	0.95	200	179	31,849	2031/12/1
BTPS 1 1/2 04/30/45	1.5	100	66	11,838	2045/4/30
BTPS 1.1 04/01/27	1.1	100	98	17,553	2027/4/1
BTPS 1.45 03/01/36	1.45	100	82	14,745	2036/3/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	93	16,542	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	200	190	33,853	2030/12/1
BTPS 1.7 09/01/51	1.7	100	61	10,960	2051/9/1
BTPS 1.8 03/01/41	1.8	100	76	13,607	2041/3/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	99	17,734	2028/2/1
BTPS 2 1/2 12/01/32	2.5	300	290	51,675	2032/12/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	89	15,868	2036/9/1
BTPS 2.1 08/26/27	2.1	200	199	35,527	2027/8/26
BTPS 2.15 09/01/52	2.15	100	67	12,045	2052/9/1
BTPS 2.45 09/01/33	2.45	100	95	16,997	2033/9/1
BTPS 2.45 09/01/50	2.45	100	73	13,137	2050/9/1
BTPS 2.55 02/25/27	2.55	100	100	17,882	2027/2/25
BTPS 2.65 06/15/28	2.65	100	100	17,950	2028/6/15
BTPS 2.65 12/01/27	2.65	300	302	53,872	2027/12/1
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	80	14,382	2047/3/1
BTPS 2.7 10/01/30	2.7	300	300	53,390	2030/10/1
BTPS 2.7 10/15/27	2.7	100	100	17,959	2027/10/15
BTPS 2.8 03/01/67	2.8	100	71	12,793	2067/3/1
BTPS 2.8 06/15/29	2.8	100	101	18,016	2029/6/15
BTPS 2.8 12/01/28	2.8	100	101	18,056	2028/12/1
BTPS 2.95 02/15/27	2.95	100	101	17,970	2027/2/15
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	92	16,538	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	204	36,302	2029/8/1
BTPS 3 1/2 02/15/31	3.5	100	103	18,435	2031/2/15
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	103	18,495	2030/3/1
BTPS 3 1/4 03/01/38	3.25	100	96	17,125	2038/3/1
BTPS 3 1/4 07/15/32	3.25	200	203	36,139	2032/7/15
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	88	15,807	2046/9/1
BTPS 3 10/01/29	3.0	200	203	36,225	2029/10/1
BTPS 3.1 03/01/40	3.1	200	185	32,998	2040/3/1
BTPS 3.15 11/15/31	3.15	200	203	36,109	2031/11/15
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	100	17,894	2035/3/1
BTPS 3.35 07/01/29	3.35	200	206	36,663	2029/7/1
BTPS 3.4 04/01/28	3.4	100	102	18,271	2028/4/1
BTPS 3.45 03/01/48	3.45	100	90	16,143	2048/3/1
BTPS 3.45 07/15/27	3.45	200	204	36,333	2027/7/15
BTPS 3.45 07/15/31	3.45	200	206	36,748	2031/7/15
BTPS 3.6 10/01/35	3.6	200	203	36,157	2035/10/1
BTPS 3.65 08/01/35	3.65	100	102	18,182	2035/8/1
BTPS 3.7 06/15/30	3.7	100	104	18,608	2030/6/15
BTPS 3.8 08/01/28	3.8	300	311	55,479	2028/8/1
BTPS 3.85 02/01/35	3.85	100	104	18,533	2035/2/1
BTPS 3.85 07/01/34	3.85	200	209	37,186	2034/7/1
BTPS 3.85 09/01/49	3.85	100	95	17,068	2049/9/1
BTPS 3.85 10/01/40	3.85	100	100	17,805	2040/10/1
BTPS 3.85 12/15/29	3.85	200	210	37,389	2029/12/15
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	104	18,643	2037/2/1
BTPS 4 04/30/35	4.0	100	106	18,853	2035/4/30
BTPS 4 1/2 10/01/53	4.5	100	103	18,453	2053/10/1
BTPS 4 10/30/31	4.0	100	106	18,951	2031/10/30
BTPS 4 11/15/30	4.0	200	212	37,725	2030/11/15
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	106	18,973	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	200	220	39,241	2044/9/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BTPS 4.05 10/30/37	4.05	100	104	18,594	2037/10/30
BTPS 4.1 02/01/29	4.1	100	105	18,727	2029/2/1
BTPS 4.1 04/30/46	4.1	100	101	17,969	2046/4/30
BTPS 4.15 10/01/39	4.15	200	208	37,073	2039/10/1
BTPS 4.2 03/01/34	4.2	100	107	19,078	2034/3/1
BTPS 4.3 10/01/54	4.3	100	100	17,806	2054/10/1
BTPS 4.35 11/01/33	4.35	300	325	57,847	2033/11/1
BTPS 4.4 05/01/33	4.4	100	108	19,358	2033/5/1
BTPS 4.45 09/01/43	4.45	100	105	18,846	2043/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	200	226	40,331	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	113	20,245	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	113	20,222	2040/9/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	117	20,885	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	116	20,761	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	108	19,273	2027/11/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRTR 0 02/25/27	-	500	487	86,627	2027/2/25
FRTR 0 05/25/32	-	100	82	14,699	2032/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/29	0.5	200	186	33,246	2029/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	200	126	22,469	2040/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/72	0.5	100	25	4,563	2072/5/25
FRTR 0 1/2 06/25/44	0.5	100	54	9,700	2044/6/25
FRTR 0 1/4 11/25/26	0.25	100	98	17,459	2026/11/25
FRTR 0 11/25/29	-	300	271	48,252	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	-	500	437	77,766	2030/11/25
FRTR 0 11/25/31	-	600	505	89,954	2031/11/25
FRTR 0 3/4 02/25/28	0.75	700	677	120,464	2028/2/25
FRTR 0 3/4 05/25/28	0.75	100	96	17,129	2028/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/52	0.75	200	89	16,002	2052/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/53	0.75	200	87	15,506	2053/5/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	286	50,870	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	295	52,494	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	187	33,267	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	200	117	20,958	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	300	255	45,430	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	400	321	57,091	2036/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/38	1.25	300	226	40,315	2038/5/25
FRTR 1 3/4 05/25/66	1.75	100	50	9,016	2066/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	200	157	28,076	2039/6/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	200	137	24,480	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	199	35,413	2030/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/43	2.5	200	162	28,980	2043/5/25
FRTR 2 1/2 09/24/27	2.5	700	704	125,311	2027/9/24
FRTR 2 11/25/32	2.0	600	561	99,790	2032/11/25
FRTR 2 3/4 02/25/29	2.75	600	606	107,842	2029/2/25
FRTR 2 3/4 02/25/30	2.75	500	503	89,531	2030/2/25
FRTR 2.4 09/24/28	2.4	300	300	53,462	2028/9/24
FRTR 2.7 02/25/31	2.7	200	199	35,471	2031/2/25

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…フランス)</b>					
<b>国債証券</b>					
FRTR 3 05/25/33	3.0	200	198	35,297	2033/5/25
FRTR 3 05/25/54	3.0	200	157	28,014	2054/5/25
FRTR 3 06/25/49	3.0	100	82	14,722	2049/6/25
FRTR 3 1/2 11/25/33	3.5	400	408	72,696	2033/11/25
FRTR 3 1/2 11/25/35	3.5	100	100	17,844	2035/11/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	200	178	31,826	2045/5/25
FRTR 3 1/4 05/25/55	3.25	200	164	29,248	2055/5/25
FRTR 3 11/25/34	3.0	400	389	69,350	2034/11/25
FRTR 3 05/25/56	3.75	100	89	15,978	2056/5/25
FRTR 3.2 05/25/35	3.2	400	393	70,037	2035/5/25
FRTR 3.6 05/25/42	3.6	100	95	17,032	2042/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	95	16,907	2055/4/25
FRTR 4 04/25/60	4.0	100	93	16,589	2060/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	102	18,315	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	200	222	39,546	2035/4/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	220	39,129	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	200	234	41,633	2032/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	300	321	57,260	2041/4/25
<b>(ユーロ…オランダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
NETHER 0 01/15/27	—	100	97	17,388	2027/1/15
NETHER 0 01/15/29	—	200	186	33,241	2029/1/15
NETHER 0 01/15/38	—	100	69	12,336	2038/1/15
NETHER 0 01/15/52	—	100	42	7,505	2052/1/15
NETHER 0 07/15/30	—	100	89	15,965	2030/7/15
NETHER 0 07/15/31	—	100	87	15,505	2031/7/15
NETHER 0 1/2 01/15/40	0.5	100	70	12,509	2040/1/15
NETHER 0 1/2 07/15/32	0.5	100	87	15,574	2032/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/27	0.75	100	97	17,425	2027/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/28	0.75	100	96	17,175	2028/7/15
NETHER 2 01/15/54	2.0	100	74	13,326	2054/1/15
NETHER 2 1/2 01/15/30	2.5	100	100	17,938	2030/1/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	99	17,694	2033/1/15
NETHER 2 1/2 07/15/33	2.5	100	99	17,613	2033/7/15
NETHER 2 1/2 07/15/34	2.5	100	98	17,470	2034/7/15
NETHER 2 1/2 07/15/35	2.5	100	97	17,312	2035/7/15
NETHER 2 3/4 01/15/47	2.75	200	183	32,651	2047/1/15
NETHER 3 1/4 01/15/44	3.25	100	100	17,819	2044/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	107	19,053	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	110	19,601	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	107	19,088	2028/1/15
<b>(ユーロ…スペイン)</b>					
<b>国債証券</b>					
SPGB 0 01/31/27	—	300	292	52,067	2027/1/31
SPGB 0 01/31/28	—	500	477	84,931	2028/1/31
SPGB 0 1/2 10/31/31	0.5	200	176	31,367	2031/10/31
SPGB 0.1 04/30/31	0.1	100	87	15,546	2031/4/30
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	93	16,595	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	195	34,836	2027/7/30

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…スペイン)</b>					
<b>国債証券</b>					
SPGB 0.8 07/30/29	0.8	300	283	50,408	2029/7/30
SPGB 0.85 07/30/37	0.85	200	151	26,957	2037/7/30
SPGB 1 07/30/42	1.0	100	66	11,895	2042/7/30
SPGB 1 1/4 10/31/30	1.25	300	282	50,189	2030/10/31
SPGB 1 10/31/50	1.0	200	108	19,379	2050/10/31
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	200	145	25,801	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	200	198	35,325	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	97	17,420	2028/7/30
SPGB 1.45 04/30/29	1.45	100	97	17,289	2029/4/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	98	17,584	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	200	178	31,784	2035/7/30
SPGB 1.9 10/31/52	1.9	100	66	11,822	2052/10/31
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	195	34,744	2030/7/30
SPGB 2 1/2 05/31/27	2.5	200	201	35,809	2027/5/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	200	192	34,217	2033/7/30
SPGB 2.4 05/31/28	2.4	100	100	17,879	2028/5/31
SPGB 2.55 10/31/32	2.55	400	393	69,982	2032/10/31
SPGB 2.7 01/31/30	2.7	200	202	35,932	2030/1/31
SPGB 2.7 10/31/48	2.7	100	82	14,732	2048/10/31
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	200	174	31,058	2046/10/31
SPGB 3 1/2 05/31/29	3.5	300	311	55,442	2029/5/31
SPGB 3 1/4 04/30/34	3.25	200	203	36,161	2034/4/30
SPGB 3.1 07/30/31	3.1	200	204	36,396	2031/7/30
SPGB 3.15 04/30/35	3.15	100	100	17,810	2035/4/30
SPGB 3.2 10/31/35	3.2	200	200	35,618	2035/10/31
SPGB 3.45 07/30/43	3.45	100	96	17,125	2043/7/30
SPGB 3.45 07/30/66	3.45	100	87	15,518	2066/7/30
SPGB 3.45 10/31/34	3.45	100	102	18,300	2034/10/31
SPGB 3.55 10/31/33	3.55	300	312	55,584	2033/10/31
SPGB 3.9 07/30/39	3.9	100	104	18,503	2039/7/30
SPGB 4 10/31/54	4.0	100	99	17,734	2054/10/31
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	108	19,260	2037/1/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	200	225	40,124	2041/7/30
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	115	20,466	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	118	21,024	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	108	19,265	2028/10/31
SPGB 5.15 10/31/44	5.15	100	119	21,191	2044/10/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	111	19,841	2029/1/31
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>					
<b>国債証券</b>					
BGB 0 10/22/27	—	100	96	17,096	2027/10/22
BGB 0 10/22/31	—	100	85	15,182	2031/10/22
BGB 0.1 06/22/30	0.1	100	89	15,944	2030/6/22
BGB 0.35 06/22/32	0.35	200	170	30,361	2032/6/22
BGB 0.4 06/22/40	0.4	100	63	11,279	2040/6/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	98	17,445	2027/6/22
BGB 0.8 06/22/28	0.8	100	96	17,174	2028/6/22
BGB 0.9 06/22/29	0.9	100	95	16,911	2029/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	91	16,272	2031/6/22

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>					
<b>国債証券</b>					
BGB 1 1/4 04/22/33	1.25	100	89	15,880	2033/4/22
BGB 1.4 06/22/53	1.4	100	55	9,872	2053/6/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	66	11,748	2047/6/22
BGB 1.7 06/22/50	1.7	100	63	11,323	2050/6/22
BGB 1.9 06/22/38	1.9	100	83	14,895	2038/6/22
BGB 2 3/4 04/22/39	2.75	100	91	16,288	2039/4/22
BGB 2.15 06/22/66	2.15	100	59	10,610	2066/6/22
BGB 2.7 10/22/29	2.7	100	101	17,983	2029/10/22
BGB 2.85 10/22/34	2.85	100	97	17,412	2034/10/22
BGB 3 06/22/33	3.0	100	100	17,865	2033/6/22
BGB 3 06/22/34	3.0	100	99	17,708	2034/6/22
BGB 3 1/2 06/22/55	3.5	100	88	15,751	2055/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	98	17,474	2045/6/22
BGB 3.1 06/22/35	3.1	100	99	17,612	2035/6/22
BGB 3.3 06/22/54	3.3	100	85	15,283	2054/6/22
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	106	18,961	2041/3/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	114	20,425	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	107	19,151	2028/3/28
<b>(ユーロ…オーストリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
RAGB 0 02/20/30	—	100	90	16,087	2030/2/20
RAGB 0 02/20/31	—	100	87	15,597	2031/2/20
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	94	16,822	2029/2/20
RAGB 0 1/2 04/20/27	0.5	200	195	34,836	2027/4/20
RAGB 0 1/4 10/20/36	0.25	100	73	13,112	2036/10/20
RAGB 0 10/20/28	—	200	187	33,383	2028/10/20
RAGB 0 10/20/40	—	100	60	10,799	2040/10/20
RAGB 0 3/4 03/20/51	0.75	100	53	9,474	2051/3/20
RAGB 0.9 02/20/32	0.9	100	90	16,013	2032/2/20
RAGB 1 1/2 02/20/47	1.5	100	69	12,431	2047/2/20
RAGB 1.85 05/23/49	1.85	100	73	12,985	2049/5/23
RAGB 2 1/2 10/20/29	2.5	100	100	17,914	2029/10/20
RAGB 2.4 05/23/34	2.4	100	96	17,160	2034/5/23
RAGB 2.9 02/20/33	2.9	100	101	17,965	2033/2/20
RAGB 2.95 02/20/35	2.95	100	99	17,780	2035/2/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	95	17,019	2044/6/20
RAGB 3.8 01/26/62	3.8	100	102	18,141	2062/1/26
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	109	19,495	2037/3/15
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
RFGB 0 09/15/30	—	100	88	15,805	2030/9/15
RFGB 0 1/2 09/15/28	0.5	100	95	16,972	2028/9/15
RFGB 0 3/4 04/15/31	0.75	100	91	16,201	2031/4/15
RFGB 1 1/2 09/15/32	1.5	100	92	16,447	2032/9/15
RFGB 1 1/8 04/15/34	1.125	100	86	15,447	2034/4/15
RFGB 1 3/8 04/15/47	1.375	100	67	11,987	2047/4/15
RFGB 2 5/8 07/04/42	2.625	100	89	15,986	2042/7/4
RFGB 2 7/8 04/15/29	2.875	100	101	18,131	2029/4/15
RFGB 3 09/15/33	3.0	100	101	18,000	2033/9/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
RFGB 3 09/15/35	3.0	100	99	17,745	2035/9/15
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
IRISH 0.2 05/15/27	0.2	100	97	17,321	2027/5/15
IRISH 0.2 10/18/30	0.2	100	89	15,988	2030/10/18
IRISH 1 1/2 05/15/50	1.5	100	67	11,988	2050/5/15
IRISH 1.1 05/15/29	1.1	100	96	17,121	2029/5/15
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	90	16,125	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	94	16,856	2031/3/18
IRISH 1.7 05/15/37	1.7	100	86	15,432	2037/5/15
IRISH 2 02/18/45	2.0	100	80	14,292	2045/2/18
<b>(ユーロ…ポルトガル)</b>					
<b>国債証券</b>					
PGB 0.3 10/17/31	0.3	100	87	15,622	2031/10/17
PGB 1.65 07/16/32	1.65	100	93	16,705	2032/7/16
PGB 1.95 06/15/29	1.95	200	198	35,337	2029/6/15
PGB 2 1/4 04/18/34	2.25	200	190	33,895	2034/4/18
PGB 3 7/8 02/15/30	3.875	100	106	18,936	2030/2/15
PGB 4.1 02/15/45	4.1	100	106	18,887	2045/2/15
PGB 4.1 04/15/37	4.1	200	217	38,676	2037/4/15
ユーロ計					8,745,267
<b>(イギリス)</b>					
<b>国債証券</b>					
UKT 0 1/2 01/31/29	0.5	200	180	36,559	2029/1/31
UKT 0 1/2 10/22/61	0.5	200	51	10,488	2061/10/22
UKT 0 1/4 07/31/31	0.25	200	162	32,977	2031/7/31
UKT 0 1/8 01/31/28	0.125	100	92	18,757	2028/1/31
UKT 0 3/8 10/22/30	0.375	200	169	34,264	2030/10/22
UKT 0 5/8 07/31/35	0.625	100	70	14,186	2035/7/31
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	37	7,490	2050/10/22
UKT 0 7/8 01/31/46	0.875	100	46	9,471	2046/1/31
UKT 0 7/8 07/31/33	0.875	100	77	15,780	2033/7/31
UKT 0 7/8 10/22/29	0.875	100	89	18,138	2029/10/22
UKT 1 01/31/32	1.0	300	250	50,625	2032/1/31
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	52	10,615	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	96	19,443	2027/7/22
UKT 1 1/4 07/31/51	1.25	200	88	17,824	2051/7/31
UKT 1 1/4 10/22/41	1.25	200	119	24,242	2041/10/22
UKT 1 1/8 01/31/39	1.125	300	194	39,395	2039/1/31
UKT 1 1/8 10/22/2073	1.125	100	31	6,466	2073/10/22
UKT 1 3/4 01/22/49	1.75	100	53	10,914	2049/1/22
UKT 1 3/4 07/22/57	1.75	100	46	9,431	2057/7/22
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	73	14,968	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	94	19,099	2028/10/22
UKT 1 5/8 10/22/54	1.625	100	46	9,414	2054/10/22
UKT 1 5/8 10/22/71	1.625	100	40	8,118	2071/10/22
UKT 2 1/2 07/22/65	2.5	100	55	11,183	2065/7/22
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	80	16,268	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	71	14,489	2068/7/22

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 額	
	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
<b>(イギリス)</b>					
<b>国債証券</b>					
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	200	156	31,654	2044/1/22
UKT 3 1/4 01/31/33	3.25	400	376	76,093	2033/1/31
UKT 3 3/4 01/29/38	3.75	200	181	36,829	2038/1/29
UKT 3 3/4 03/07/27	3.75	400	399	80,914	2027/3/7
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	78	15,977	2052/7/22
UKT 3 3/4 10/22/53	3.75	300	234	47,439	2053/10/22
UKT 4 01/22/60	4.0	100	80	16,389	2060/1/22
UKT 4 1/2 03/07/35	4.5	300	300	60,905	2035/3/7
UKT 4 1/2 06/07/28	4.5	300	305	61,756	2028/6/7
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	94	19,071	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	200	195	39,493	2036/3/7
UKT 4 1/4 07/31/34	4.25	200	197	40,051	2034/7/31
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	30	6,145	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	93	18,845	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	88	17,911	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	87	17,647	2049/12/7
UKT 4 1/4 12/07/55	4.25	100	85	17,256	2055/12/7
UKT 4 1/8 01/29/27	4.125	100	100	20,314	2027/1/29
UKT 4 1/8 07/22/29	4.125	300	302	61,262	2029/7/22
UKT 4 10/22/31	4.0	200	199	40,330	2031/10/22
UKT 4 10/22/63	4.0	100	80	16,218	2063/10/22
UKT 4 3/4 10/22/35	4.75	100	101	20,598	2035/10/22
UKT 4 3/4 10/22/43	4.75	200	192	38,892	2043/10/22
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	104	21,059	2030/12/7
UKT 4 3/4 12/07/38	4.75	100	100	20,249	2038/12/7
UKT 4 3/8 01/31/40	4.375	200	190	38,491	2040/1/31
UKT 4 3/8 03/07/28	4.375	400	405	81,973	2028/3/7
UKT 4 3/8 03/07/30	4.375	300	305	61,798	2030/3/7
UKT 4 3/8 07/31/54	4.375	200	174	35,293	2054/7/31
UKT 4 5/8 01/31/34	4.625	300	305	61,897	2034/1/31
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	101	20,454	2032/6/7
UKT 4.5 09/07/34	4.5	100	100	20,429	2034/9/7
UKT 5 1/4 01/31/41	5.25	100	103	20,941	2041/1/31
UKT 5 3/8 01/31/56	5.375	100	102	20,674	2056/1/31
UKT 6 12/07/28	6.0	10	10	2,157	2028/12/7
小 計				1,688,036	
<b>(スウェーデン)</b>					
<b>国債証券</b>					
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	400	356	5,746	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	500	484	7,824	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	600	568	9,178	2029/11/12
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	600	594	9,591	2026/11/12
SGB 1 3/4 11/11/33 #1065	1.75	400	379	6,122	2033/11/11
SGB 2 1/4 05/11/35 #1066	2.25	400	388	6,264	2035/5/11
SGB 2 1/4 06/01/32 #1056	2.25	300	297	4,809	2032/6/1
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	300	324	5,236	2039/3/30
小 計				54,774	

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ノルウェー)</b>					
<b>国債証券</b>					
NGB 1 1/4 09/17/31	1.25	300	258	3,920	2031/9/17
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	400	389	5,902	2027/2/17
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	300	277	4,208	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	400	356	5,406	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	300	287	4,351	2028/4/26
NGB 2 1/8 05/18/32	2.125	300	268	4,072	2032/5/18
NGB 3 08/15/33	3.0	400	373	5,665	2033/8/15
NGB 3 1/2 10/06/42	3.5	100	93	1,417	2042/10/6
NGB 3 3/4 06/12/35	3.75	300	292	4,434	2035/6/12
NGB 3 5/8 04/13/34	3.625	300	291	4,419	2034/4/13
NGB 3 5/8 05/31/39	3.625	200	191	2,894	2039/5/31
小 計				46,694	
<b>(デンマーク)</b>					
<b>国債証券</b>					
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	400	390	9,300	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	400	377	8,996	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/52	0.25	400	202	4,827	2052/11/15
DGB 0 11/15/31	—	400	351	8,377	2031/11/15
DGB 2 1/4 11/15/26	2.25	200	201	4,792	2026/11/15
DGB 2 1/4 11/15/33	2.25	400	397	9,457	2033/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	700	844	20,118	2039/11/15
小 計				65,870	
<b>(ポーランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
POLGB 0 01/25/27	—	100	95	4,019	2027/1/25
POLGB 0 01/25/28	—	200	182	7,669	2028/1/25
POLGB 1 1/4 10/25/30	1.25	400	340	14,276	2030/10/25
POLGB 1 3/4 04/25/32	1.75	400	331	13,906	2032/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	97	4,090	2027/7/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	200	193	8,121	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	600	562	23,571	2029/10/25
POLGB 3 3/4 05/25/27	3.75	400	398	16,731	2027/5/25
POLGB 4 1/2 07/25/30	4.5	500	496	20,815	2030/7/25
POLGB 4 3/4 07/25/29	4.75	500	504	21,156	2029/7/25
POLGB 5 01/25/30	5.0	200	202	8,508	2030/1/25
POLGB 5 10/25/34	5.0	400	394	16,561	2034/10/25
POLGB 5 10/25/35	5.0	100	98	4,115	2035/10/25
POLGB 6 10/25/33	6.0	400	423	17,763	2033/10/25
POLGB 7 1/2 07/25/28	7.5	300	324	13,604	2028/7/25
小 計				194,912	
<b>(オーストラリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	176	17,665	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	84	8,450	2032/5/21
ACGB 1 11/21/31	1.0	200	168	16,913	2031/11/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	200	174	17,447	2030/12/21
ACGB 1 3/4 06/21/51	1.75	100	53	5,329	2051/6/21
ACGB 1 3/4 11/21/32	1.75	300	257	25,835	2032/11/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	94	9,504	2030/5/21

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額 千豪ドル	評 価 額 外貨建金額 千豪ドル	債 額 邦貨換算金額 千円	
<b>(オーストラリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	96	9,695	2028/5/21
ACGB 2 3/4 05/21/41	2.75	100	78	7,902	2041/5/21
ACGB 2 3/4 06/21/35	2.75	200	175	17,568	2035/6/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	196	19,719	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	200	194	19,536	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	96	9,665	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	74	7,506	2047/3/21
ACGB 3 1/2 12/21/34	3.5	200	188	18,865	2034/12/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	200	197	19,774	2029/4/21
ACGB 3 1/4 06/21/39	3.25	100	86	8,685	2039/6/21
ACGB 3 11/21/33	3.0	100	92	9,224	2033/11/21
ACGB 3 3/4 04/21/37	3.75	100	93	9,401	2037/4/21
ACGB 3 3/4 05/21/34	3.75	100	96	9,683	2034/5/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	200	205	20,549	2033/4/21
ACGB 4 1/4 03/21/36	4.25	100	99	9,922	2036/3/21
ACGB 4 1/4 06/21/34	4.25	100	100	10,035	2034/6/21
ACGB 4 1/4 10/21/36	4.25	200	197	19,769	2036/10/21
ACGB 4 1/4 12/21/35	4.25	100	99	9,939	2035/12/21
ACGB 4 3/4 04/21/27	4.75	200	203	20,372	2027/4/21
ACGB 4 3/4 06/21/54	4.75	100	96	9,657	2054/6/21
小 計				368,622	
<b>(ニュージーランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
NZGB 0 1/4 05/15/28	0.25	100	93	8,119	2028/5/15
NZGB 1 1/2 05/15/31	1.5	100	90	7,804	2031/5/15
NZGB 2 05/15/32	2.0	100	90	7,824	2032/5/15
NZGB 2 3/4 04/15/37	2.75	100	85	7,438	2037/4/15
NZGB 3 04/20/29	3.0	100	99	8,648	2029/4/20
NZGB 3 1/2 04/14/33	3.5	100	97	8,481	2033/4/14
NZGB 4 1/2 05/15/30	4.5	100	105	9,107	2030/5/15
NZGB 4 1/2 05/15/35	4.5	100	103	8,938	2035/5/15
NZGB 4 1/4 05/15/34	4.25	100	102	8,836	2034/5/15
NZGB 4 1/4 05/15/36	4.25	100	100	8,690	2036/5/15
小 計				83,890	
<b>(シンガポール)</b>					
<b>国債証券</b>					
SIGB 1 1/4 11/01/26	1.25	100	99	11,810	2026/11/1
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	103	12,200	2036/8/1
SIGB 2 3/4 03/01/46	2.75	100	114	13,509	2046/3/1
SIGB 2 3/4 04/01/42	2.75	100	111	13,177	2042/4/1
SIGB 2 7/8 08/01/28	2.875	100	103	12,290	2028/8/1
SIGB 2 7/8 09/01/30	2.875	100	105	12,523	2030/9/1
SIGB 3 04/01/29	3.0	100	105	12,411	2029/4/1
SIGB 3 08/01/2072	3.0	100	124	14,695	2072/8/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	100	102	12,153	2027/3/1
SIGB 3 3/8 09/01/33	3.375	100	111	13,153	2033/9/1
小 計				127,925	

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額 千豪ドル	評 価 額 外貨建金額 千豪ドル	債 額 邦貨換算金額 千円	
<b>(マレーシア)</b>					
<b>国債証券</b>					
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	96	3,558	2031/4/15
MGS 3.502 05/31/27	3.502	500	504	18,588	2027/5/31
MGS 3.582 07/15/32	3.582	100	100	3,712	2032/7/15
MGS 3.733 06/15/28	3.733	200	202	7,485	2028/6/15
MGS 3.757 05/22/40	3.757	200	199	7,342	2040/5/22
MGS 3.828 07/05/34	3.828	200	205	7,561	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	200	204	7,547	2033/4/15
MGS 3.885 08/15/29	3.885	300	307	11,342	2029/8/15
MGS 3.899 11/16/27	3.899	100	101	3,751	2027/11/16
MGS 4.054 04/18/39	4.054	100	103	3,803	2039/4/18
MGS 4.065 06/15/50	4.065	200	201	7,443	2050/6/15
MGS 4.18 05/16/44	4.18	100	103	3,820	2044/5/16
MGS 4.232 06/30/31	4.232	200	208	7,697	2031/6/30
MGS 4.254 05/31/35	4.254	100	105	3,908	2035/5/31
MGS 4.457 03/31/53	4.457	200	214	7,905	2053/3/31
MGS 4.498 04/15/30	4.498	200	210	7,753	2030/4/15
MGS 4.696 10/15/42	4.696	200	220	8,128	2042/10/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	111	4,100	2046/3/15
MGS 4.762 04/07/37	4.762	200	220	8,113	2037/4/7
MGS 4.893 06/08/38	4.893	100	111	4,116	2038/6/8
MGS 4.921 07/06/48	4.921	100	114	4,207	2048/7/6
MGS 4.935 09/30/43	4.935	100	113	4,178	2043/9/30
MGS 5.248 09/28	5.248	100	105	3,900	2028/9/15
小 計				149,966	
<b>(イスラエル)</b>					
<b>国債証券</b>					
ILGOV 1 03/31/30	-	300	268	12,715	2030/3/31
ILGOV 1 1/2 05/31/37	-	300	231	10,967	2037/5/31
ILGOV 1.3 04/30/32	-	200	172	8,167	2032/4/30
ILGOV 2 03/31/27	-	200	197	9,354	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	-	300	288	13,650	2028/9/28
ILGOV 2.8 11/29/52	-	200	153	7,257	2052/11/29
ILGOV 3 3/4 02/28/29	-	200	205	9,704	2029/2/28
ILGOV 3 3/4 03/31/47	-	200	188	8,912	2047/3/31
ILGOV 3 3/4 09/30/27	-	200	200	9,495	2027/9/30
ILGOV 4 03/30/35	-	200	205	9,716	2035/3/30
ILGOV 4.6 08/31/29	-	100	103	4,909	2029/8/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	-	200	238	11,287	2042/1/31
小 計				116,138	
<b>(中国)</b>					
<b>国債証券</b>					
CGB 1.06 12/15/26	1.06	5,100	5,083	109,820	2026/12/15
CGB 1.38 06/15/27	1.38	3,000	3,001	64,829	2027/6/15
CGB 1.42 08/15/28	1.42	3,000	2,998	64,771	2028/8/15
CGB 1.42 11/15/27	1.42	3,100	3,103	67,033	2027/11/15
CGB 1.43 01/25/30	1.43	2,500	2,490	53,808	2030/1/25
CGB 1.44 09/15/27	1.44	2,500	2,500	54,016	2027/9/15
CGB 1.45 02/25/28	1.45	2,500	2,503	54,073	2028/2/25
CGB 1.46 05/25/28	1.46	3,000	3,005	64,929	2028/5/25

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
(中国) 国債証券	%	千円	千円	千円	千円
CGB 1.49 12/25/31	1.49	1,600	1,583	34,212	2031/12/25
CGB 1.55 07/25/30	1.55	2,500	2,500	54,012	2030/7/25
CGB 1.59 03/15/27	1.59	3,000	3,008	64,989	2027/3/15
CGB 1.61 02/15/35	1.61	2,400	2,366	51,123	2035/2/15
CGB 1.62 08/15/27	1.62	2,600	2,610	56,397	2027/8/15
CGB 1.63 10/25/30	1.63	1,500	1,504	32,491	2030/10/25
CGB 1.65 05/15/35	1.65	1,000	989	21,370	2035/5/15
CGB 1.67 05/25/35	1.67	3,500	3,475	75,076	2035/5/25
CGB 1.74 10/15/29	1.74	2,300	2,318	50,090	2029/10/15
CGB 1.78 09/15/32	1.78	1,000	1,005	21,717	2032/9/15
CGB 1.79 03/25/32	1.79	3,000	3,024	65,328	2032/3/25
CGB 1.83 08/25/35	1.83	3,000	3,008	64,982	2035/8/25
CGB 1.85 05/15/27	1.85	3,100	3,122	67,445	2027/5/15
CGB 1.87 09/15/31	1.87	1,000	1,012	21,871	2031/9/15
CGB 1.91 07/15/29	1.91	3,400	3,448	74,501	2029/7/15
CGB 1.92 01/15/55	1.92	900	860	18,578	2055/1/15
CGB 2 1/2 07/25/27	2.5	1,100	1,117	24,150	2027/7/25
CGB 2 3/4 02/17/32	2.75	300	319	6,905	2032/2/17
CGB 2 3/4 06/15/29	2.75	500	522	11,279	2029/6/15
CGB 2.04 02/25/27	2.04	2,300	2,319	50,112	2027/2/25
CGB 2.04 11/25/34	2.04	2,200	2,248	48,572	2034/11/25
CGB 2.05 04/15/29	2.05	3,000	3,055	66,014	2029/4/15
CGB 2.11 08/25/34	2.11	2,100	2,157	46,596	2034/8/25
CGB 2.12 06/25/31	2.12	3,600	3,693	79,794	2031/6/25
CGB 2.27 05/25/34	2.27	2,000	2,080	44,934	2034/5/25
CGB 2.28 03/25/31	2.28	2,000	2,067	44,661	2031/3/25
CGB 2.35 02/25/34	2.35	2,500	2,613	56,455	2034/2/25
CGB 2.37 01/15/29	2.37	2,400	2,467	53,312	2029/1/15
CGB 2.37 01/20/27	2.37	600	607	13,116	2027/1/20
CGB 2.4 07/15/28	2.4	2,100	2,154	46,534	2028/7/15
CGB 2.44 10/15/27	2.44	4,900	4,987	107,748	2027/10/15
CGB 2.48 04/15/27	2.48	600	609	13,162	2027/4/15
CGB 2.49 05/25/44	2.49	200	210	4,542	2044/5/25
CGB 2.52 08/25/33	2.52	1,500	1,586	34,271	2033/8/25
CGB 2.54 12/25/30	2.54	5,700	5,963	128,812	2030/12/25
CGB 2.55 10/15/28	2.55	7,900	8,155	176,170	2028/10/15
CGB 2.6 09/01/32	2.6	800	847	18,310	2032/9/1
CGB 2.6 09/15/30	2.6	2,400	2,516	54,355	2030/9/15
CGB 2.62 04/15/28	2.62	1,500	1,543	33,345	2028/4/15
CGB 2.62 06/25/30	2.62	1,100	1,152	24,885	2030/6/25
CGB 2.62 09/25/29	2.62	600	624	13,494	2029/9/25

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
(中国) 国債証券	%	千円	千円	千円	千円
CGB 2.64 01/15/28	2.64	1,100	1,129	24,401	2028/1/15
CGB 2.67 05/25/33	2.67	700	746	16,133	2033/5/25
CGB 2.67 11/25/33	2.67	4,100	4,387	94,787	2033/11/25
CGB 2.68 05/21/30	2.68	700	734	15,868	2030/5/21
CGB 2.69 08/15/32	2.69	400	424	9,174	2032/8/15
CGB 2.76 05/15/32	2.76	300	320	6,919	2032/5/15
CGB 2.79 12/15/29	2.79	3,800	3,991	86,227	2029/12/15
CGB 2.8 03/24/29	2.8	600	626	13,530	2029/3/24
CGB 2.8 03/25/30	2.8	1,400	1,475	31,882	2030/3/25
CGB 2.8 11/15/32	2.8	5,800	6,235	134,691	2032/11/15
CGB 2.85 06/04/27	2.85	500	511	11,059	2027/6/4
CGB 2.88 02/25/33	2.88	900	975	21,077	2033/2/25
CGB 2.89 11/18/31	2.89	1,900	2,040	44,080	2031/11/18
CGB 2.91 10/14/28	2.91	800	834	18,029	2028/10/14
CGB 3 1/4 11/22/28	3.25	500	529	11,430	2028/11/22
CGB 3 10/15/53	3.0	2,100	2,476	53,486	2053/10/15
CGB 3.01 05/13/28	3.01	700	728	15,742	2028/5/13
CGB 3.02 05/27/31	3.02	500	539	11,655	2031/5/27
CGB 3.12 10/25/52	3.12	1,600	1,909	41,256	2052/10/25
CGB 3.12 12/05/26	3.12	900	918	19,846	2026/12/5
CGB 3.13 11/21/29	3.13	400	427	9,230	2029/11/21
CGB 3.19 04/15/53	3.19	700	847	18,312	2053/4/15
CGB 3.27 11/19/30	3.27	1,000	1,089	23,542	2030/11/19
CGB 3.28 12/03/27	3.28	400	416	9,004	2027/12/3
CGB 3.29 05/23/29	3.29	300	320	6,922	2029/5/23
CGB 3.32 04/15/52	3.32	400	492	10,645	2052/4/15
CGB 3.39 03/16/50	3.39	600	738	15,947	2050/3/16
CGB 3.53 10/18/51	3.53	1,500	1,909	41,246	2051/10/18
CGB 3.54 08/16/28	3.54	100	106	2,300	2028/8/16
CGB 3.72 04/12/51	3.72	500	655	14,155	2051/4/12
CGB 3.81 09/14/50	3.81	2,800	3,654	78,936	2050/9/14
CGB 3.86 07/22/49	3.86	1,700	2,237	48,324	2049/7/22
小 計				3,468,860	
合 計				29,691,161	

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

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証  
 券等の組み入れはありません。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	29,691,161	98.3
コール・ローン等、その他	517,234	1.7
投資信託財産総額	30,208,395	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (30,054,930千円) の投資信託財産総額 (30,208,395千円) に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=153.93円、1カナダドル=109.64円、1メキシコペソ=8.3485円、1ユーロ=177.85円、1英ポンド=202.37円、1スウェーデンクローナ=16.14円、1ノルウェークローネ=15.15円、1デンマーククローネ=23.82円、1ポーランドズロチ=41.9417円、1豪ドル=100.21円、1ニュージーランドドル=86.57円、1シンガポールドル=118.18円、1マレーシアリングgit=36.8741円、1イスラエルシェケル=47.3107円、1オフショア元=21.6017円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	30,208,395,450
コール・ローン等	185,486,895
公社債(評価額)	29,691,161,953
未収入金	35,245,201
未収利息	279,649,022
前払費用	16,852,379
(B) 負債	175,287,302
未払金	112,774,314
未払解約金	62,512,988
(C) 純資産総額(A-B)	30,033,108,148
元本	13,653,927,726
次期繰越損益金	16,379,180,422
(D) 受益権総口数	13,653,927,726口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,996円

(注) 当親ファンドの期首元本額は12,002,273,864円、期中追加設定元本額は3,501,178,487円、期中一部解約元本額は1,849,524,625円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国債券インデックス	7,516,540,777円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	3,360,634,563円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	1,099,655,075円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	856,624,356円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	320,868,928円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	192,978,528円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	173,970,484円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	121,975,530円
TMA外国債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	9,418,351円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2040	634,696円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2050	276,339円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2070	217,241円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2060	132,858円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	802,650,987
受取利息	802,650,832
その他収益金	155
(B) 有価証券売買損益	1,216,291,106
売買益	1,461,410,214
売買損	△ 245,119,108
(C) 保管費用等	△ 6,439,350
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,012,502,743
(E) 前期繰越損益金	12,610,987,894
(F) 追加信託差損益金	3,696,037,149
(G) 解約差損益金	△ 1,940,347,364
(H) 計(D+E+F+G)	16,379,180,422
次期繰越損益金(H)	16,379,180,422

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## ○お知らせ

2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。