東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035

＜愛称 年金コンパス＞

当ファンドの仕組みは次の通りです。

<table>
<tr><td>商品分類</td><td colspan="5">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。）</td></tr>
<tr><td>信託期間</td><td colspan="5">無期限（2019年９月20日設定）</td></tr>
<tr><td>運用方針</td><td colspan="5">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。</td></tr>
<tr><td rowspan="5">主要投資対象</td><td>東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035</td><td colspan="4">以下４つのマザーファンドを主要投資対象とします。</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド</td><td colspan="4">TOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド</td><td colspan="4">わが国の公社債</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド</td><td colspan="4">外国の株式</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド</td><td colspan="4">外国の公社債</td></tr>
<tr><td rowspan="5">投資制限</td><td>東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035</td><td colspan="4">・株式への実質投資割合には制限を設けません。
・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド</td><td rowspan="4">株式への投資制限</td><td>制限なし</td><td rowspan="4">外貨建資産への投資制限</td><td>20%以下</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド</td><td>10%以下</td><td>20%以下</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド</td><td>制限なし</td><td>制限なし</td></tr>
<tr><td>ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド</td><td>10%以下</td><td>制限なし</td></tr>
<tr><td>分配方針</td><td colspan="5">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益（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。</td></tr>
</table>

第４期　運用報告書（全体版）

（決算日　2023年１月25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2035＜愛称 年金コンパス＞」は、このたび、第４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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
(設定日) 2019年9月20日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	% －	% －	百万円 1
1期(2020年1月27日)	10,509	0	5.1	59.4	1.7	37.7	0.8	4
2期(2021年1月25日)	11,305	0	7.6	58.9	3.2	37.0	0.7	153
3期(2022年1月25日)	12,250	0	8.4	57.7	2.2	39.2	0.7	735
4期(2023年1月25日)	12,592	0	2.8	58.7	1.4	39.0	0.7	1,888

(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。
(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率				
(期首) 2022年1月25日	円 12,250	% －	% 57.7	% 2.2	% 39.2	% 0.7
1月末	12,291	0.3	58.8	2.1	39.1	0.7
2月末	12,205	△0.4	59.1	2.9	37.8	0.7
3月末	12,792	4.4	60.2	3.4	36.4	0.8
4月末	12,528	2.3	55.8	3.3	40.7	0.7
5月末	12,535	2.3	56.0	3.4	39.6	0.7
6月末	12,365	0.9	56.8	2.8	40.5	0.7
7月末	12,677	3.5	57.8	3.0	39.2	0.8
8月末	12,722	3.9	56.4	3.9	39.6	0.7
9月末	12,272	0.2	55.4	3.6	41.0	0.7
10月末	12,834	4.8	59.3	2.1	38.4	0.7
11月末	12,776	4.3	58.0	2.7	39.6	0.6
12月末	12,251	0.0	57.1	2.3	40.7	0.7
(期末) 2023年1月25日	12,592	2.8	58.7	1.4	39.0	0.7

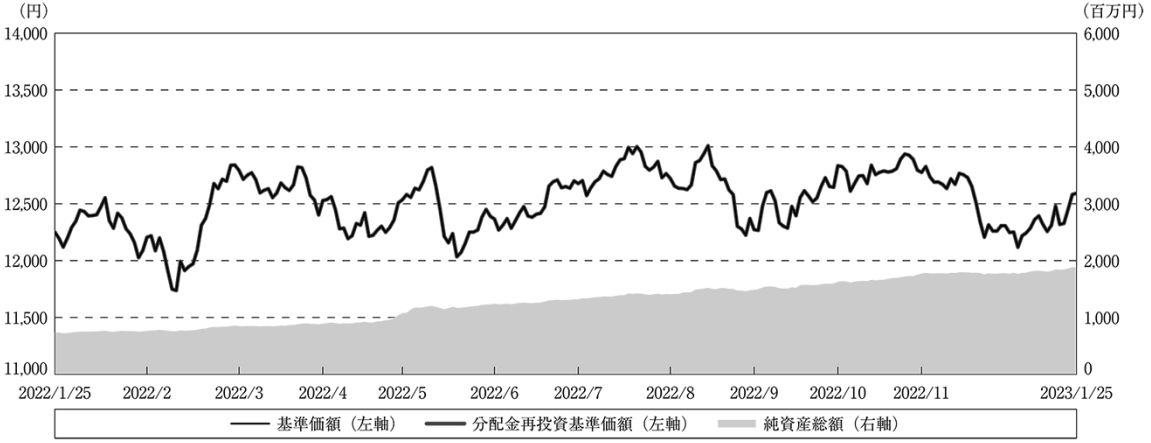
(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（2022年１月26日～2023年１月25日）

■期中の基準価額等の推移



期　首：12,250円
期　末：12,592円（既払分配金(税込み)：０円）
騰落率：　2.8%（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（2022年１月25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
・日本における新型コロナウイルス感染抑制のための行動規制の緩和
・米国で物価上昇に減速の兆しが見え始めたこと
・為替市場で円安が進んだこと

マイナス要因
・FRB（米連邦準備制度理事会）が2022年３月の会合で利上げに踏み切り、その後も大幅な利上げを継続したこと
・ロシアによるウクライナへの軍事侵攻
・ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めの強化
・金融政策決定会合で日銀がYCC（イールドカーブ・コントロール）政策における10年国債利回りの変動許容幅を拡大したこと

■投資環境

【国内株式市場】

期初、米国が金融引き締めを強めるとの観測が高まったことや、ロシアのウクライナへの軍事侵攻を受けた原油価格の上昇による景気悪化懸念などから、国内株式市場は下落しましたが、2022年３月にかけて、為替市場で円安が進んだことで輸出関連企業を中心に業績改善への期待が高まり、上昇に転じました。その後、新型コロナウイルス感染抑制のための行動規制の緩和などは国内株式市場のプラス要因となった一方、ECBの金融引き締めの強化などがマイナス要因となり、一進一退の動きとなりました。12月に日銀による金融緩和政策の変更が行われ円高・株安が進んだものの、2023年１月は政策変更が見送られたことから国内株式市場は買い戻され、前期末対比では上昇して期を終えました。

【国内債券市場】

期初、0.14％程度であった10年国債利回りは、海外の主要中央銀行が利上げに踏み切るなか、2022年３月には日銀のYCC政策のレンジ上限である0.25％程度の水準まで上昇しました。その後は、日銀がYCC政策を維持したことから、10年国債利回りは0.25％程度の水準で推移しましたが、12月の金融政策決定会合で10年国債利回りの変動許容幅を従来の±0.25％程度から±0.50％程度へと拡大したことから、新しいレンジ上限である0.50％近辺まで上昇しました。2023年１月の決定会合では、日銀が金融緩和を維持する姿勢を示したことから10年国債利回りは低下しましたが、前期末対比では上昇して期を終えました。

【外国株式市場】

期前半は、ロシアのウクライナ侵攻により地政学的リスクが高まったことやインフレ率の上昇を受け、FRBが積極的な利上げを行うとの懸念が高まり、外国株式市場は下落しました。期後半は、景気後退懸念の高まりが株価の重石となったものの、インフレ率が徐々に落ち着くなか、FRBによる利上げ継続への懸念が後退し、外国株式市場はおおむね横ばいで推移し、前期末対比では下落して期を終えました。

【外国債券市場】

米国債利回りは、世界的にインフレ懸念が高まるなか、FRBが2022年３月の会合で利上げに踏み切り、その後も大幅な利上げを継続したことから、期半ばにかけて上昇基調で推移しました。期後半には、米国の物価上昇に減速の兆しが見え始めたことから米国債利回りは低下に転じる場面もありましたが、前期末対比では大きく上昇した水準で期を終えました。

ドイツ国債利回りは、資源価格の高騰などを背景とした欧州域内のインフレ高進が懸念されるなか、ECBが2022年７月の会合以降大幅な利上げを継続し、2023年以降も金融引き締めを継続する姿勢を示したことから、前期末対比で大きく上昇して期を終えました。

【為替市場】

米ドル円為替レートは、FRBによる利上げを受けた日米金利差の拡大を背景に、期半ばにかけて円安米ドル高基調で推移しました。期後半には、米国CPI（消費者物価指数）の減速に加えて、日銀が金融緩和政策を一部修正したことなどから円高米ドル安基調となりましたが、前期末対比では円安米ドル高となりました。

ユーロ円為替レートは、インフレ高進を受けてECBが金融引き締め姿勢を強め、大幅な利上げを継続したことなどから、前期末対比で円安ユーロ高となりました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035＞

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。なお、運用方針に則り、期中に基本資産配分比率を変更しました。

【資産配分比率】

資産	マザーファンド	資産配分比率	
		2022年3月31日まで	2022年4月1日以降
国内株式	ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド	31％	30％
国内債券	ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド	28％	30％
外国株式	ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド	31％	30％
外国債券	ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド	10％	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、2.8％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(東証株価指数)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7.4％上昇し、株式配当などの要因を除くと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4.5％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（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7.2％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1.3％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。

■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４期 2022年１月26日～ 2023年１月25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	2,592

（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2035＞

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

（2022年１月26日～2023年１月25日）

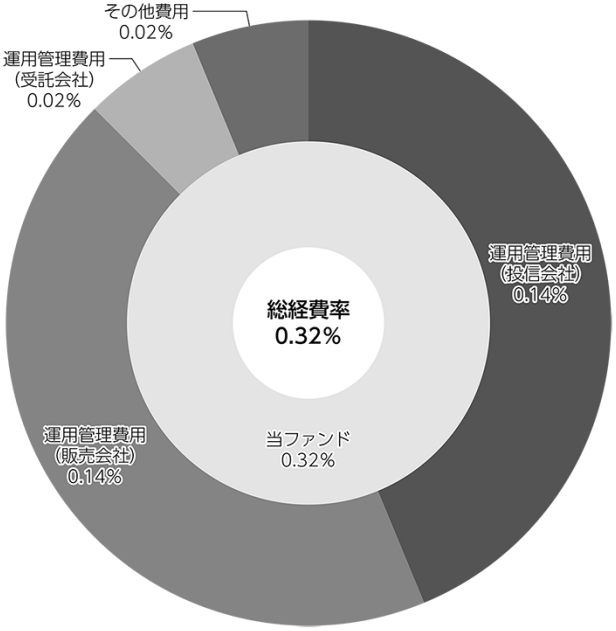
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	39	0.308	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(18)	(0.143)	＊委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（販売会社）	(18)	(0.143)	＊購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	＊運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ＊売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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）	(1)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.022	(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)	(0.011)	＊保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.011)	＊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	44	0.343	
期中の平均基準価額は、12,520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

（2022年１月26日～2023年１月25日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド	234,921	400,226	47,901	81,994
ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド	349,634	440,230	67,024	84,140
ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド	104,447	430,027	23,175	97,016
ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド	81,739	143,019	15,500	27,124

○株式売買比率

（2022年１月26日～2023年１月25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	5,786,502千円	44,561,922千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,502,096千円	83,305,243千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.15	0.53

(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

（2022年１月26日～2023年１月25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

＜ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	39	34	395

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

（2023年１月25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	137,306	324,325	576,781
ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド	166,165	448,775	553,115
ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド	56,536	137,808	571,093
ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド	43,813	110,052	187,089

○投資信託財産の構成

（2023年１月25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	576,781	30.5
ＴＭＡ日本債券インデックスマザーファンド	553,115	29.2
ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド	571,093	30.2
ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド	187,089	9.9
コール・ローン等、その他	3,702	0.2
投資信託財産総額	1,891,780	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（111,123,682千円）の投資信託財産総額（111,398,198千円）に対する比率は99.8%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（13,144,999千円）の投資信託財産総額（13,172,760千円）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＝130.40円、１カナダドル＝97.48円、１メキシコペソ＝6.9309円、１ユーロ＝141.94円、１英ポンド＝160.64円、１スイスフラン＝141.36円、１スウェーデンクローナ＝12.78円、１ノルウェークローネ＝13.21円、１デンマーククローネ＝19.08円、１ポーランドズロチ＝30.113円、１豪ドル＝92.14円、１ニュージーランドドル＝84.43円、１香港ドル＝16.65円、１シンガポールドル＝98.79円、１マレーシアリンギット＝30.4666円、１イスラエルシェケル＝38.7908円、１オフショア元＝19.206円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年１月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,891,780,594
TMA日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	576,781,164
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	553,115,743
TMA外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	571,093,655
TMA外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	187,089,375
未収入金	3,700,657
(B) 負債	3,575,394
未払解約金	1,007,806
未払信託報酬	2,479,126
その他未払費用	88,462
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,888,205,200
元本	1,499,484,524
次期繰越損益金	388,720,676
(D) 受益権総口数	1,499,484,524口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,592円

(注) 当ファンドの期首元本額は600,662,763円、期中追加設定元本額は1,013,766,234円、期中一部解約元本額は114,944,473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 (2022年１月26日～2023年１月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 有価証券売買損益	27,519,581
売買益	54,287,685
売買損	△ 26,768,104
(B) 信託報酬等	△ 4,066,941
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	23,452,640
(D) 前期繰越損益金	15,702,313
(E) 追加信託差損益金	349,565,723
(配当等相当額)	(132,741,021)
(売買損益相当額)	(216,824,702)
(F) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	388,720,676
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｆ＋Ｇ)	388,720,676
追加信託差損益金	349,565,723
(配当等相当額)	(134,262,750)
(売買損益相当額)	(215,302,973)
分配準備積立金	39,154,953

(注) **(A)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) **(B)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) **(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) 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)	17,980,966円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	5,471,674円
c. 信託約款に規定する収益調整金	349,565,723円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	15,702,313円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	388,720,676円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,592円
g. 分配金	0円
h. 分配金(１万口当たり)	0円

○お知らせ

当ファンドが投資する「ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド」において、2022年４月４日付で、東京証券取引所の市場区分が再編されることに伴い、所要の変更を行いました。

ＴＭＡ日本株ＴＯＰＩＸマザーファンド

運用報告書　第22期（決算日　2022年３月22日）

（計算期間　2021年３月23日～2022年３月22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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2018年３月20日)	13,619	11.9	1,716.29	9.8	93.8	6.2	68,511
19期(2019年３月20日)	13,116	△ 3.7	1,614.39	△ 5.9	94.9	4.8	40,598
20期(2020年３月23日)	10,786	△17.8	1,292.01	△20.0	92.3	5.2	24,339
21期(2021年３月22日)	16,985	57.5	1,990.18	54.0	92.3	9.4	36,847
22期(2022年３月22日)	16,895	△ 0.5	1,933.74	△ 2.8	95.0	3.7	40,448

(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（東証株価指数）です。
TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びTOPIXの商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIX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。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及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、(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。(株)東京証券取引所は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。(株)東京証券取引所は、委託会社又は当ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものでありません。以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、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		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
(期　首) 2021年３月22日	16,985	－	1,990.18	－	92.3	9.4
３月末	16,810	△1.0	1,954.00	△1.8	93.3	6.8
４月末	16,336	△3.8	1,898.24	△4.6	91.8	8.2
５月末	16,563	△2.5	1,922.98	△3.4	95.0	5.1
６月末	16,748	△1.4	1,943.57	△2.3	94.1	6.0
７月末	16,390	△3.5	1,901.08	△4.5	94.4	5.8
８月末	16,905	△0.5	1,960.70	△1.5	92.4	7.7
９月末	17,640	3.9	2,030.16	2.0	94.6	5.5
10月末	17,389	2.4	2,001.18	0.6	93.2	6.6
11月末	16,738	△1.5	1,928.35	△3.1	91.9	8.2
12月末	17,353	2.2	1,992.33	0.1	96.1	4.0
2022年１月末	16,552	△2.5	1,895.93	△4.7	95.3	4.9
２月末	16,487	△2.9	1,886.93	△5.2	95.8	4.2
(期　末) 2022年３月22日	16,895	△0.5	1,933.74	△2.8	95.0	3.7

(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

（2021年３月23日～2022年３月22日）

■期中の基準価額等の推移

期　首：16,985円
期　末：16,895円
騰落率：　△0.5％

◇基準価額の主な変動要因

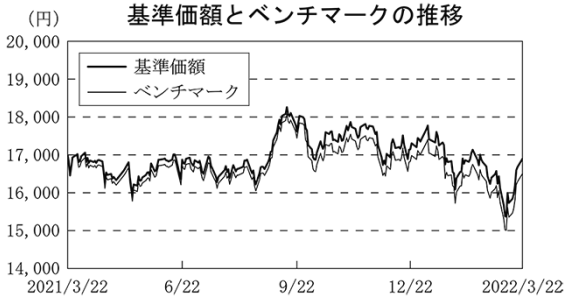
プラス要因

・新型コロナウイルスワクチン接種の進展による新規感染者数の減少と経済活動再開への期待
・世界的な景気回復による企業業績の改善

マイナス要因

・新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の感染拡大
・米国の金融政策の早期引き締め懸念
・ロシアによるウクライナへの軍事侵攻

基準価額とベンチマークの推移



（注）ベンチマークは、期首（2021年３月22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（東証株価指数）です。

■投資環境

期前半、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大し東京都などで緊急事態宣言が断続的に発令されたことで、先行き不透明感が高まり、国内株式市場は方向感がないもみ合い相場となりました。期半ばにかけては、菅首相の退陣表明を受けて新政権への期待が高まったことから国内株式市場は一時大きく上昇しましたが、岸田新政権の政策に対する期待が後退したことなどから、下落に転じました。その後は、新型コロナウイルスワクチン接種が進展し、新規感染者数の減少や経済活動再開への期待のほか、世界的な景気回復による企業業績の改善などから、国内株式市場は上昇基調となりました。

2022年に入ると、オミクロン株の感染拡大や米国の金融引き締めの前倒し観測などが国内株式市場の上値を抑えたほか、ロシアのウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクへの警戒から国内株式市場は急落しました。期末にかけて国内株式市場は値を戻す動きとなりましたが、前期末対比では下落しました。

■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（東証株価指数）に連動した投資成果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についてはそのウェイト通り組み入れ、一定以下の銘柄について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1,078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1,075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0.5％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△0.5%、ベンチマークの騰落率は△2.8%となり、株式配当収益を考慮するとほぼ連動しました。
また、ベンチマークであるTOPIXからの乖離度合いを表すトラッキングエラー※は、過去１年で1.1%となりました。

（主な差異要因）

プラス要因

・株式配当収益

マイナス要因

・特にありません

※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。

○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

（2021年３月23日～2022年３月22日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.005	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ＊売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.005)	
合計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、16,825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

(2021年３月23日～2022年３月22日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 3,311 (678)	千円 8,182,777 (－)	千株 1,118	千円 2,832,144

(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。

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 23,132	百万円 25,206	百万円 39	百万円 39

○株式売買比率

(2021年３月23日～2022年３月22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	11,014,921千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	37,815,889千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.29

(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

(2021年３月23日～2022年３月22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
	百万円	百万円	百万円
株式	47	13	355

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

（2022年３月22日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
日本水産	17	20.3	11,571
マルハニチロ	2.9	3	7,545
サカタのタネ	1.8	2	7,350
ホクト	2.4	2.5	4,960
鉱業（0.3%）			
ＩＮＰＥＸ	63.5	78.4	112,504
石油資源開発	2.2	1.8	5,196
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	2.8	3.2	5,315
建設業（2.2%）			
ショーボンドホールディングス	2.3	2.5	13,375
ミライト・ホールディングス	4.7	5.8	11,611
ベステラ	3	2.9	3,387
安藤・間	10.7	12.7	11,010
東急建設	7.5	7.6	5,297
コムシスホールディングス	6	7	19,460
東建コーポレーション	0.6	0.7	6,181
ヤマウラ	4.8	4.7	4,709
オリエンタル白石	－	21.5	5,052
大成建設	12.3	13.3	50,074
大林組	39.5	46.4	44,126
清水建設	40.3	44.1	34,398
長谷工コーポレーション	14.6	15.2	22,344
鹿島建設	30	34	53,788
西松建設	2.6	2.8	10,906
三井住友建設	11.6	13.4	5,721
前田建設工業	10.3	－	－
奥村組	2.4	2.6	8,255
東鉄工業	2.7	2.8	6,487
戸田建設	18.4	19.7	15,188
熊谷組	2.6	2.6	7,540
大東建託	4.3	4.6	59,984
ＮＩＰＰＯ	3.6	－	－
前田道路	2	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
東亜建設工業	2.8	2.7	6,968
五洋建設	17.2	20.6	12,772
住友林業	9.8	11.3	24,747
日本基礎技術	5.7	5.6	4,569
大和ハウス工業	36.3	42	139,020
積水ハウス	42.4	49.4	118,658
北陸電気工事	4	4.7	3,722
中電工	2.2	2.4	5,191
関電工	6.3	7	6,139
きんでん	9.4	9.1	14,960
日本電設工業	2.6	4.3	7,052
エクシオグループ	5.5	6.6	15,450
新日本空調	1.5	2.7	5,483
九電工	2.4	2.7	8,127
三機工業	4.2	4.1	6,084
日揮ホールディングス	12.3	14.9	23,601
中外炉工業	2.2	2.1	3,389
ヤマト	6.5	6.4	4,640
高砂熱学工業	4.3	4.8	8,760
三晃金属工業	0.7	1.3	3,350
大氣社	3.2	2.3	7,302
日比谷総合設備	3.5	3.5	6,748
インフロニア・ホールディングス	－	17.5	20,055
ＯＳＪＢホールディングス	17.3	－	－
東洋エンジニアリング	5.6	－	－
レイズネクスト	3.1	6.3	7,175
食料品（3.3%）			
ニップン	3.6	4	6,820
日清製粉グループ本社	14.5	17.3	29,998
鳥越製粉	6	5.9	3,917
日本甜菜製糖	3	3.3	5,682
ＤＭ三井製糖ホールディングス	2	4	8,044
森永製菓	3	3.4	13,124
江崎グリコ	3.4	4	14,900

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
山崎製パン	10	11.8	17,298
亀田製菓	1	2	8,110
寿スピリッツ	1.1	1.7	11,271
カルビー	5.6	6.7	16,482
森永乳業	2.3	2.5	13,225
ヤクルト本社	8.6	10.7	69,550
明治ホールディングス	8.2	9.6	64,320
雪印メグミルク	2.6	2.9	5,918
プリマハム	2.1	2.3	5,244
日本ハム	4.8	5.5	23,155
丸大食品	2.9	3	4,566
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	2.5	2.4	7,908
伊藤ハム米久ホールディングス	9.6	10.6	7,303
サッポロホールディングス	4.3	5.1	11,903
アサヒグループホールディングス	27.3	34.3	150,577
キリンホールディングス	53.1	53.4	96,974
宝ホールディングス	9.6	11.5	13,236
オエノンホールディングス	10.4	11.6	3,781
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	9.3	11.2	16,172
サントリー食品インターナショナル	8.3	9.9	46,183
ダイドーグループホールディングス	1.1	1.1	5,214
伊藤園	3.7	4.3	26,832
キーコーヒー	1.7	3.6	7,347
ユニカフェ	3.6	3.5	3,426
ジャパンフーズ	3.8	3.7	4,532
日清オイリオグループ	1.9	3	8,916
不二製油グループ本社	2.8	3	5,970
Ｊ－オイルミルズ	0.6	5.2	8,767
キッコーマン	9	10.5	84,525
味の素	30.1	32.1	112,029
キユーピー	7	8.3	19,978
ハウス食品グループ本社	4.3	5	15,025
カゴメ	4.7	5.5	17,050
アリアケジャパン	0.8	0.9	4,788
ニチレイ	6.4	7.5	18,307
東洋水産	6.4	7.5	33,675
日清食品ホールディングス	4.9	5.7	49,362
フジッコ	3.5	3.6	7,102

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	3.1	3.2	4,665
日本たばこ産業	67.1	78.1	161,198
ユーグレナ	5.2	9.3	6,900
繊維製品（0.5%）			
片倉工業	4.4	2.3	5,163
グンゼ	1.1	1.3	5,044
東洋紡	5.1	5.8	6,409
倉敷紡績	1.9	3	5,460
日本毛織	7	7.3	6,489
帝国繊維	2.2	2.2	3,916
帝人	11.4	13.7	19,070
東レ	89.5	104.1	66,041
日本フエルト	8	7.9	3,594
セーレン	3.5	3.6	7,869
小松マテーレ	5.2	6	8,628
ワコールホールディングス	3.2	3.5	6,737
ホギメディカル	2.2	2.2	7,403
ＴＳＩホールディングス	9.8	13	4,264
ゴールドウイン	1.9	2.2	13,288
デサント	3.5	3.4	9,693
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	1.1	1.1	3,547
王子ホールディングス	54.4	60.9	36,966
日本製紙	5.5	6.5	7,020
三菱製紙	6.3	9.9	3,158
北越コーポレーション	12.5	13.5	9,706
大王製紙	5.6	6.8	11,172
レンゴー	12.8	15.3	12,316
ザ・パック	1	1.9	5,069
化学（6.4%）			
クラレ	20.4	23.3	24,255
旭化成	81.2	94.2	102,112
共和レザー	4.2	5.7	3,733
昭和電工	9	11.8	27,895
住友化学	99.9	107	61,311
日産化学	6.7	7.8	54,210
クレハ	1	0.9	8,154
石原産業	6.7	3.5	3,622

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
片倉コープアグリ	3.6	3.5	4,557
日本曹達	1.7	1.8	6,264
東ソー	19.1	21.2	39,198
トクヤマ	3.1	3.8	6,589
セントラル硝子	2.5	2.8	5,924
東亜合成	7.8	9.2	9,945
大阪ソーダ	1.8	2.7	8,464
デンカ	4.4	5.1	17,748
信越化学工業	22.6	24.5	450,922
堺化学工業	2.6	2.4	4,516
エア・ウォーター	10.9	13.9	23,908
日本酸素ホールディングス	11.2	13.5	31,792
日本パーカライジング	6.4	7.5	7,395
ステラ　ケミファ	1.2	1	2,620
日本触媒	1.8	2.3	12,581
カネカ	2.9	3.3	11,698
三菱瓦斯化学	11.9	14.3	30,773
三井化学	10.7	12.7	39,243
ＪＳＲ	12.3	13.4	46,498
東京応化工業	1.7	2.2	15,884
三菱ケミカルホールディングス	82.6	96	78,835
ＫＨネオケム	1.8	1.9	5,219
ダイセル	17.3	20.4	16,932
住友ベークライト	1.5	1.8	8,730
積水化学工業	26	30.2	54,692
日本ゼオン	11.5	13.7	18,262
アイカ工業	3.3	3.8	11,609
宇部興産	6.1	7.2	14,760
旭有機材	2.8	2.7	5,508
タイガースポリマー	5.6	7.1	3,187
ミライアル	2.8	2.7	4,646
日本化薬	7.3	8.8	10,269
ＡＤＥＫＡ	5.6	6.6	17,080
日油	4.5	5.2	26,156
ハリマ化成グループ	4.7	4.6	3,758
花王	29.9	32.1	160,371
ニイタカ	1.7	1.5	3,732
三洋化成工業	1.1	1	5,150

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	10.1	54.3	58,698
関西ペイント	13.8	15	31,380
中国塗料	6.4	6.5	5,934
太陽ホールディングス	0.7	2.3	7,314
ＤＩＣ	5.3	6.2	15,413
サカタインクス	3.8	6.6	6,131
東洋インキＳＣホールディングス	2.5	3.3	6,217
富士フイルムホールディングス	22	25.6	190,156
資生堂	24.8	27.1	165,716
ライオン	16.3	19.2	27,398
高砂香料工業	2.1	2	5,458
マンダム	2.8	4	5,008
ミルボン	1.4	1.6	8,112
ファンケル	5.3	6	17,280
コーセー	2.3	2.6	33,306
コタ	4.1	3.3	5,286
ポーラ・オルビスホールディングス	5	6	9,942
ノエビアホールディングス	0.8	0.9	4,581
エステー	2.8	3.2	4,889
長谷川香料	2.7	2.8	6,946
小林製薬	3.5	4.1	41,287
荒川化学工業	4	4.5	5,107
メック	1.9	1.8	5,670
タカラバイオ	2.9	3.3	7,458
ＪＣＵ	－	1.6	6,512
デクセリアルズ	－	3.9	12,402
アース製薬	0.6	1.1	5,962
大成ラミック	1.5	1.6	4,364
クミアイ化学工業	6.7	7.7	6,853
日本農薬	6.3	9.9	5,781
日東電工	8	8.7	75,951
レック	3.3	6.3	5,758
前澤化成工業	3.8	4.3	5,590
エフピコ	2.2	2.4	7,248
天馬	2.6	2.5	6,232
信越ポリマー	5	4.9	5,341
ニフコ	4.6	5.3	15,465
バルカー	1.7	1.7	4,573

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ユニ・チャーム	26.4	28	118,720
医薬品（5.0%）			
協和キリン	12.7	17.2	51,686
武田薬品工業	103.8	114.3	411,022
アステラス製薬	108.2	125.9	244,938
大日本住友製薬	9.3	11	13,893
塩野義製薬	15.7	18.3	136,609
あすか製薬	3.7	—	—
日本新薬	3.4	4	33,400
中外製薬	39	45.4	181,463
科研製薬	2	2.3	9,062
エーザイ	13.8	17.4	102,138
ロート製薬	6.2	7.3	27,448
小野薬品工業	28.7	33.3	101,198
久光製薬	3.5	4.1	15,375
持田製薬	1.3	1.9	7,391
参天製薬	23.5	26.5	34,317
ツムラ	3.7	4.3	14,147
日医工	4.2	8	6,400
キッセイ薬品工業	1.9	1.8	4,550
生化学工業	3.6	6.8	6,201
栄研化学	3.3	3.6	6,307
鳥居薬品	1.1	2	6,090
ＪＣＲファーマ	3.1	3.7	7,892
東和薬品	2.5	2.6	7,540
沢井製薬	2.3	—	—
ゼリア新薬工業	3	4.4	8,509
第一三共	107.1	114.4	276,676
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	4	7,512
大幸薬品	4.2	6.7	3,758
大塚ホールディングス	25.9	30.2	125,269
大正製薬ホールディングス	2.7	3.1	19,003
ペプチドリーム	6.4	7.5	14,782
あすか製薬ホールディングス	—	4.6	5,156
サワイグループホールディングス	—	2.7	12,339
石油・石炭製品（0.5%）			
ニチレキ	2.4	4.6	5,911
出光興産	14	16.2	55,647

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＥＮＥＯＳホールディングス	184.6	219.3	102,961
コスモエネルギーホールディングス	3.4	4	10,976
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	7.1	8.6	13,863
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	6.7	7.9	12,063
ブリヂストン	33.1	41.7	189,609
住友ゴム工業	11.3	13.5	14,823
オカモト	0.9	1.2	4,764
ニッタ	1.8	2	5,630
住友理工	8.5	9.5	5,937
バンドー化学	5.8	6.8	6,228
ガラス・土石製品（0.7%）			
日東紡績	1.4	2	5,638
ＡＧＣ	11.4	13.4	64,588
日本山村硝子	3.2	4.7	3,995
日本電気硝子	5	5.7	15,669
住友大阪セメント	2.2	2.4	8,244
太平洋セメント	7.8	9	18,720
日本ヒューム	6.4	6.8	4,916
東海カーボン	12.2	12.6	14,036
東洋炭素	2.6	2.6	7,826
ＴＯＴＯ	8.9	10.4	51,064
日本碍子	15	16.7	29,074
日本特殊陶業	10.2	11.7	23,271
ＭＡＲＵＷＡ	—	0.4	6,104
フジミインコーポレーテッド	—	1	6,810
ニチアス	3.1	3.5	8,746
ニチハ	1.2	1.8	4,683
鉄鋼（0.9%）			
日本製鉄	59.1	64.4	141,776
神戸製鋼所	23.7	27.9	17,019
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	33.8	39.3	71,133
東京製鐵	8.1	5.9	7,032
共英製鋼	3.4	3.5	4,893
大和工業	2.2	2.4	9,048
大阪製鐵	3.2	3.1	4,501
淀川製鋼所	2	2.6	7,165
丸一鋼管	4.2	4.9	13,788

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大同特殊鋼	1.8	2.1	7,959
山陽特殊製鋼	4.9	1.4	2,809
愛知製鋼	1.3	1.1	2,845
日立金属	12.9	16.3	32,991
大平洋金属	1.3	3.2	12,144
新日本電工	22.4	6.8	2,373
三菱製鋼	3.2	3.9	4,703
シンニッタン	9.4	12.3	2,902
非鉄金属（0.8%）			
日本軽金属ホールディングス	3.7	4	7,176
三井金属鉱業	3.2	3.7	12,987
東邦亜鉛	2.3	2.1	6,159
三菱マテリアル	8	9.4	20,868
住友金属鉱山	15.8	18.4	110,860
ＤＯＷＡホールディングス	2.6	3.5	20,300
古河機械金属	3.4	4.1	5,498
ＵＡＣＪ	2.1	2.8	6,308
古河電気工業	3.2	3.8	8,538
住友電気工業	43.5	53.3	78,031
フジクラ	14.8	17.8	10,252
タツタ電線	7.1	7.6	3,617
リョービ	4.5	4.5	4,603
アサヒホールディングス	1.8	4.3	9,847
金属製品（0.6%）			
トーカロ	4.4	4.7	6,208
ＳＵＭＣＯ	15.6	21.7	41,403
東洋製罐グループホールディングス	7.7	9.2	13,303
コロナ	3.4	4.1	3,608
横河ブリッジホールディングス	2.7	3.9	7,725
駒井ハルテック	1.7	1.5	3,156
三和ホールディングス	12.6	13	15,938
文化シヤッター	5.6	6.3	6,369
三協立山	4.7	5.2	3,416
ＬＩＸＩＬ	17.3	22.7	54,298
ノーリツ	4.9	4.8	7,190
長府製作所	2	2.3	4,646
リンナイ	2.2	2.6	23,920
日東精工	9.1	9.5	4,702

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東プレ	7.4	4.6	5,451
高周波熱錬	4.8	7	4,116
パイオラックス	4.5	4.6	7,406
日本発條	13	15.5	13,376
三益半導体工業	1.4	2.4	5,738
機械（5.3%）			
日本製鋼所	3.6	4.2	14,889
三浦工業	5.2	6.1	19,001
タクマ	4.6	5.1	7,813
オークマ	1.1	1.4	7,154
芝浦機械	2.7	2.6	8,476
アマダ	19.6	22.4	23,990
アイダエンジニアリング	5.4	5.9	6,318
ＦＵＪＩ	4.5	5.3	11,819
牧野フライス製作所	1.4	1.8	7,083
オーエスジー	6	7.1	13,411
旭ダイヤモンド工業	9.3	12.5	7,387
ＤＭＧ森精機	7.6	9.1	14,687
ディスコ	1.6	2.1	67,200
日東工器	2.5	2.9	4,727
島精機製作所	2.1	3	5,361
日阪製作所	4.6	5.1	4,166
ナブテスコ	7.2	8.6	27,133
ＳＭＣ	3.6	4.2	283,038
ユニオンツール	1.3	1.1	4,031
オイレス工業	2.1	4.2	6,636
サトーホールディングス	3.8	3.9	6,723
小松製作所	56.5	65.7	192,205
住友重機械工業	7	8.4	24,536
日立建機	4.9	6.4	19,872
巴工業	2.3	2.6	6,245
井関農機	3.7	3.7	4,721
ローツェ	－	0.6	6,420
タカキタ	5.5	5.4	3,315
クボタ	65.6	70.6	159,061
月島機械	3.6	4.3	4,596
帝国電機製作所	3.3	3.7	5,705
新東工業	6.1	10.3	7,230

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小森コーポレーション	4.9	8.2	6,379
鶴見製作所	3.2	3.2	5,964
荏原製作所	5.2	6	39,480
酉島製作所	5.9	5.9	6,153
ダイキン工業	15.9	18.5	424,760
栗田工業	6.6	7.7	35,189
椿本チエイン	2	2.1	6,667
ダイフク	6.9	7.9	67,229
タダノ	4.1	6	6,102
フジテック	4.9	5.6	16,587
ＣＫＤ	3.6	3.7	6,896
平和	3.3	3.9	7,386
ＳＡＮＫＹＯ	2.9	3.2	10,304
日本金銭機械	4.9	8.6	5,598
フクシマガリレイ	1.4	1.3	5,109
竹内製作所	2.3	2.5	6,540
アマノ	3.2	3.6	7,819
グローリー	3.7	4.1	8,573
大和冷機工業	4.5	6.6	6,903
セガサミーホールディングス	12.9	14.1	30,667
リケン	1.9	1.7	4,209
ホシザキ	3.9	4.3	35,991
大豊工業	4.2	7.1	4,899
日本精工	25.2	30.5	22,448
ＮＴＮ	33	37.6	7,820
ジェイテクト	12.6	15	14,265
不二越	1.7	1.6	6,792
日本トムソン	10.6	6.3	3,301
ＴＨＫ	7.5	8.9	23,442
ユーシン精機	4.1	6	4,014
キッツ	6.6	7.3	4,942
マキタ	16.2	17.8	72,125
日立造船	11.7	13.6	10,227
三菱重工業	19.8	23	86,204
ＩＨＩ	9.7	9.2	26,164
スター精密	3.5	3.6	5,317
電気機器（17.6%）			
日清紡ホールディングス	7.5	8.9	9,229

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イビデン	6	7.5	43,575
コニカミノルタ	29.2	32.5	16,997
ブラザー工業	15.3	17.9	39,630
ミネベアミツミ	21.7	25.2	64,184
日立製作所	60.1	70	414,890
東芝	18.7	25	116,075
三菱電機	124.7	145.3	204,146
富士電機	7.5	8.8	52,360
安川電機	13.4	15.6	75,426
明電舎	2.8	2.9	7,061
東芝テック	1.1	1.4	6,776
マブチモーター	3.2	3.8	14,307
日本電産	30	37.7	361,392
東光高岳	3.2	3.7	5,476
ダイヘン	1.4	1.8	7,560
日新電機	3.8	4.3	6,002
オムロン	10.4	12.1	99,885
日東工業	2.4	2.9	4,642
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	4.4	5.1	12,158
メルコホールディングス	1.3	1.6	6,304
テクノメディカ	1.8	1.7	2,677
日本電気	15.9	18.5	92,500
富士通	11.2	13.1	233,311
沖電気工業	5	6.7	5,849
サンケン電気	1.8	1.5	7,402
アイホン	2.8	2.6	5,439
ルネサスエレクトロニクス	53.2	78.6	102,573
セイコーエプソン	16.3	18.9	34,341
ワコム	6.2	8	7,280
アルバック	2.4	2.6	15,678
ＥＩＺＯ	3	1.4	5,145
日本信号	4.5	5.2	4,643
能美防災	2.3	2.5	4,930
ホーチキ	3.5	3.9	4,984
エレコム	1.1	6	9,282
パナソニック	133.1	154.3	182,999
シャープ	14	17.7	20,585
アンリツ	8.3	8.3	12,848

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
富士通ゼネラル	3.7	4.3	10,049
ソニーグループ	78.1	91	1,143,870
ＴＤＫ	6	21.1	86,299
アルプスアルパイン	11.3	12.4	13,739
日本トリム	0.6	1.2	3,175
フォスター電機	3.4	4.8	3,230
ヨコオ	2.1	2.1	5,279
ホシデン	8.4	5.9	6,962
ヒロセ電機	1.9	2.2	38,280
日本航空電子工業	3.7	3.6	6,894
アイコム	1.9	2.2	5,632
船井電機	5.6	－	－
横河電機	11.9	14.4	30,686
アズビル	8.5	8.6	37,152
日本光電工業	5.3	6.2	18,941
堀場製作所	2.3	2.5	16,375
アドバンテスト	9.3	10.9	99,190
キーエンス	12.2	13.1	719,059
日置電機	0.9	0.8	5,320
シスメックス	9.7	12.3	105,115
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	0.9	1.7	5,086
コーセル	1.4	7	5,642
イリソ電子工業	1	1.9	6,431
オプテックスグループ	3.2	3.3	5,517
千代田インテグレ	2.6	3	6,285
レーザーテック	5.5	6.4	120,224
スタンレー電気	8.8	10.6	26,415
ウシオ電機	7.4	8.6	15,695
日本セラミック	1.9	1.8	4,339
図研	2.1	2.1	6,230
日本電子	2.4	2.6	16,614
カシオ計算機	11	12	17,136
ファナック	10.9	12.7	271,018
ローム	5.2	6.5	59,215
浜松ホトニクス	8.9	10.4	61,880
三井ハイテック	1.6	1.5	15,000
新光電気工業	4.6	4.3	22,360
京セラ	19	20.5	137,186

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
太陽誘電	5.4	7	37,170
村田製作所	36.7	42.8	344,625
双葉電子工業	4.5	7.6	5,076
ニチコン	4.6	5.4	6,150
日本ケミコン	2.3	2.6	4,464
ＫＯＡ	2.9	3	4,098
小糸製作所	7.4	7.9	40,132
ミツバ	7.8	11.4	4,240
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	1.9	2.7	31,158
キヤノン電子	3.4	3.4	5,334
キヤノン	62	72.3	206,091
リコー	34.2	39.7	40,970
象印マホービン	3.4	3.7	5,446
東京エレクトロン	7.3	9.2	547,216
輸送用機器（8.1%）			
トヨタ紡織	3.6	5.7	11,286
ユニプレス	6.3	7.3	4,964
豊田自動織機	10.1	11.8	99,710
モリタホールディングス	2.8	6	7,674
デンソー	27.5	32	244,032
東海理化電機製作所	3.2	3.5	5,365
川崎重工業	10	11.7	25,295
日産自動車	143.4	172.1	88,665
いすゞ自動車	36.6	46.1	72,653
トヨタ自動車	126.2	736.6	1,513,713
日野自動車	16.8	19.5	14,059
三菱自動車工業	48.6	57.5	16,962
武蔵精密工業	3.8	3.9	5,943
日産車体	4.7	4.7	2,768
新明和工業	4.5	5.3	4,934
極東開発工業	3	4.1	5,830
トピー工業	2.8	3.3	3,511
ティラド	2.4	1.5	3,552
ＮＯＫ	6.4	7.6	8,626
フタバ産業	8.2	11.7	4,024
ＫＹＢ	2.7	2.6	7,675
プレス工業	18.4	21.1	8,081
アイシン	9.3	10.7	44,137

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
マツダ	38.6	46.4	39,996
今仙電機製作所	6	5.9	3,469
本田技研工業	98.2	114.5	388,727
スズキ	24.7	33.2	137,547
ＳＵＢＡＲＵ	36	41.8	78,542
ヤマハ発動機	17.6	19.1	48,934
エクセディ	4.1	4.2	6,745
豊田合成	3.8	4.4	8,760
愛三工業	7.2	7.2	5,191
ヨロズ	3.8	4.2	3,712
エフ・シー・シー	2.7	3.2	4,272
シマノ	4.6	5.8	158,630
テイ・エス　テック	2.7	6.4	9,011
精密機器（2.5%）			
テルモ	38.3	41.7	157,751
クリエートメディック	4	3.9	3,845
島津製作所	16.2	18.7	75,735
ブイ・テクノロジー	0.9	2.4	8,076
東京精密	2	2.3	10,959
マニー	4.6	5.5	7,914
ニコン	20.8	23.8	30,083
トプコン	6.4	7.6	11,384
オリンパス	69	76.1	169,360
理研計器	2.3	1.2	5,928
タムロン	2.7	2.7	6,390
ＨＯＹＡ	24.8	28.4	390,500
朝日インテック	13.3	15.6	35,240
シチズン時計	17.5	20.6	10,423
メニコン	1.5	4	11,144
セイコーホールディングス	2.4	3.6	8,096
ニプロ	8.6	10.4	10,826
その他製品（2.4%）			
パラマウントベッドホールディングス	1.3	3.8	7,622
バンダイナムコホールディングス	10.2	13.1	116,314
アイフィスジャパン	4.4	4.3	3,010
パイロットコーポレーション	1.7	2	10,620
トッパン・フォームズ	5.2	－	－
フジシールインターナショナル	2.7	3.4	5,633

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タカラトミー	6.3	6.6	8,012
タカノ	4.1	4	2,912
大建工業	3.2	3	6,804
凸版印刷	18.7	22.4	50,512
大日本印刷	15.5	17.3	52,938
ＮＩＳＳＨＡ	4.2	4.1	5,666
アシックス	11	13.1	29,972
小松ウオール工業	2.2	2.1	3,987
ヤマハ	7.4	8.6	46,010
クリナップ	5.1	10	5,330
ピジョン	8	9.4	19,740
キングジム	5.8	6.5	5,947
リンテック	2.5	2.7	6,674
イトーキ	9.7	9.6	3,379
任天堂	7.1	8.2	507,334
三菱鉛筆	4.8	5.5	7,089
タカラスタンダード	3.2	3.7	4,921
コクヨ	5.6	6.8	10,798
オカムラ	6.1	6.5	7,780
美津濃	2.3	2.3	4,988
電気・ガス業（1.2%）			
東京電力ホールディングス	108.3	112.2	43,421
中部電力	38.4	45	55,350
関西電力	47.6	55.6	66,497
中国電力	18.6	21.9	19,907
北陸電力	12.6	14.7	8,276
東北電力	32.1	35.2	26,400
四国電力	11.7	13.9	11,676
九州電力	27	32.8	28,634
北海道電力	12.8	14.2	7,156
沖縄電力	3.1	3.8	5,369
電源開発	10.1	12.2	23,558
レノバ	1.8	3.2	5,491
東京瓦斯	24.1	28.1	63,674
大阪瓦斯	23.4	26.7	56,497
東邦瓦斯	6.1	7.1	19,794
北海道瓦斯	3.2	3.6	5,414
西部ガスホールディングス	2.1	2.1	4,292

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
静岡ガス	5.6	5.7	4,959
陸運業（3.1%）			
東武鉄道	13.1	14.4	42,408
相鉄ホールディングス	4.1	4.8	11,160
東急	31.7	37	60,569
京浜急行電鉄	16.7	19.5	24,102
小田急電鉄	20.2	21.9	44,194
京王電鉄	6.9	7.6	36,024
京成電鉄	9.2	10	34,200
富士急行	1.9	2	8,250
東日本旅客鉄道	22	25.6	182,988
西日本旅客鉄道	11.1	17.6	90,164
東海旅客鉄道	10.4	12.1	196,262
西武ホールディングス	17.1	18.2	23,387
西日本鉄道	2.9	3.5	9,404
近鉄グループホールディングス	11.8	13.8	48,645
阪急阪神ホールディングス	15.8	17.4	62,292
南海電気鉄道	5.2	6.1	14,572
京阪ホールディングス	5.2	6.1	18,226
名古屋鉄道	10	11.8	25,358
日本通運	4.1	－	－
ヤマトホールディングス	16.8	19.4	44,794
山九	3.2	3.6	14,256
丸運	12.5	12.4	3,087
センコーグループホールディングス	7.8	8.6	8,135
トナミホールディングス	0.6	0.7	2,695
ニッコンホールディングス	4.2	4.8	10,636
日本石油輸送	0.6	0.9	2,388
福山通運	1.4	1.5	5,655
セイノーホールディングス	9	10.8	12,949
日立物流	2.3	2.5	17,100
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	1.4	3.4	4,093
九州旅客鉄道	10	9.7	25,239
ＳＧホールディングス	22.6	26.1	61,100
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	－	4.7	40,937
海運業（0.7%）			
日本郵船	10.2	11.6	141,172
商船三井	6.9	7.6	86,944
川崎汽船	4.5	4.1	36,121
飯野海運	15.2	15.3	13,020
空運業（0.4%）			
日本航空	28	31.8	70,755
ＡＮＡホールディングス	32.1	35.1	87,574
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
三菱倉庫	3.7	4.3	12,654
三井倉庫ホールディングス	2.2	2.2	5,383
住友倉庫	4.4	5	11,760
東陽倉庫	13.8	13.7	4,466
安田倉庫	4.9	5.3	5,162
上組	6.8	8	17,976
キムラユニティー	3.5	3.4	4,705
キユーソー流通システム	1.8	3.5	3,360
近鉄エクスプレス	2.8	3	10,410
エーアイテイー	4.4	3.8	5,308
情報・通信業（8.0%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	3.8	4.5	8,032
システナ	4.7	22	9,526
デジタルアーツ	0.8	0.7	5,026
日鉄ソリューションズ	1.5	2.1	7,665
ＴＩＳ	12.4	13.7	38,990
ＪＮＳホールディングス	3.9	6.8	2,890
電算システム	1.1	－	－
グリー	9.8	7.7	7,291
コーエーテクモホールディングス	2.7	3.9	16,009
ブレインパッド	0.7	3.7	4,528
ＫＬａｂ	4.6	8.2	3,394
ネクソン	30.8	31.8	91,552
エイチーム	5.9	5.3	3,858
コロプラ	6.7	6.8	4,324
サイバーリンクス	0.5	4.6	4,535
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	3.8	2.2	4,888
ＳＨＩＦＴ	0.4	0.7	13,503
ティーガイア	2	3.1	5,263
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3.6	3.9	9,816
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	2.6	2.8	31,276
ザッパラス	6.8	5.6	2,727

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インターネットイニシアティブ	3.8	4.2	16,002
ラクス	－	4.3	6,505
チェンジ	1.5	5	9,245
マネーフォワード	－	1.9	10,203
電算システムホールディングス	－	1.9	4,736
フェイス	3	3.9	2,632
野村総合研究所	22.5	27.5	116,600
ＣＥホールディングス	6.8	8.7	4,158
インテージホールディングス	4.5	4.6	8,404
ラクスル	－	1.4	3,823
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.3	2.1	3,479
Ｓａｎｓａｎ	0.7	4.9	5,615
フジ・メディア・ホールディングス	12.7	15.3	18,834
オービック	3.9	4.5	81,450
ジャストシステム	1.8	2.1	11,403
Ｚホールディングス	167.8	205.2	109,864
トレンドマイクロ	6.5	7.6	53,580
日本オラクル	2.4	2.6	22,620
フューチャー	3.7	5.2	9,115
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	5.9	4.6	6,555
ＳＢテクノロジー	1.7	1.5	3,798
オービックビジネスコンサルタント	0.9	1.3	5,499
伊藤忠テクノソリューションズ	5.3	6.3	18,553
大塚商会	6.5	7.7	32,956
サイボウズ	1.7	2.9	3,697
電通国際情報サービス	1.5	2.4	9,108
デジタルガレージ	2	2.3	9,855
ウェザーニューズ	0.6	1.1	9,944
日本エンタープライズ	3.7	22.6	3,909
ネットワンシステムズ	4.6	5.4	14,925
アルゴグラフィックス	1.4	1.4	4,298
エイベックス	4.2	4.3	6,308
日本ユニシス	3.6	4.3	13,373
兼松エレクトロニクス	1.6	1.6	6,200
ＴＢＳホールディングス	7.9	9.4	17,324
日本テレビホールディングス	11.1	13	17,017
テレビ朝日ホールディングス	3.2	3.7	5,749
スカパーＪＳＡＴホールディングス	13.5	15.3	6,548

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テレビ東京ホールディングス	2.3	2.1	4,315
日本電信電話	142.9	149.3	534,195
ＫＤＤＩ	98.2	104	427,856
ソフトバンク	111.3	216.4	328,928
光通信	1.4	1.6	22,000
ＧＭＯインターネット	4.6	5.4	15,384
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	3.5	7	21,595
ゼンリン	3.2	6.4	6,534
松竹	0.8	0.7	8,925
東宝	7.3	8.4	39,774
東映	0.2	0.3	5,259
エヌ・ティ・ティ・データ	32.7	38.1	90,068
ビジネスブレイン太田昭和	2.4	2.3	3,307
ＤＴＳ	2.9	3	7,920
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5.2	6.6	36,498
カプコン	5.2	13.2	38,610
ＳＣＳＫ	3	10.5	22,207
アイネス	3.1	3.1	5,071
ＴＫＣ	0.8	1.9	6,412
富士ソフト	1.6	1.4	8,022
ＮＳＤ	4.1	4.7	10,123
コナミホールディングス	4.5	5.3	38,690
ソフトバンクグループ	96.8	85.5	432,288
卸売業（6.2%）			
伊藤忠食品	0.6	1.4	7,182
エレマテック	4.8	5.2	5,491
ＪＡＬＵＸ	2	－	－
双日	68.8	16.6	34,461
アルフレッサ　ホールディングス	13.9	15.5	27,698
横浜冷凍	5.8	6.5	5,746
神戸物産	8.2	10.9	42,128
あい　ホールディングス	2.6	2.9	5,153
ダイワボウホールディングス	0.8	5.8	10,057
マクニカ・富士エレホールディングス	3.2	3.5	8,834
バイタルケーエスケー・ホールディングス	6.9	7	5,495
レスターホールディングス	2.2	4.3	8,802
ＯＣＨＩホールディングス	3.1	3	4,194
ＴＯＫＡＩホールディングス	7	7.7	6,899

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シップヘルスケアホールディングス	2.1	4.9	10,187
明治電機工業	2.8	2.7	2,816
コメダホールディングス	2.9	3	6,165
エコートレーディング	7.4	7.3	4,277
ナガイレーベン	2.8	2.9	5,933
三菱食品	2	1.9	6,194
松田産業	2.1	2	5,012
第一興商	1.5	2.2	7,656
メディパルホールディングス	13.3	14.8	31,272
アズワン	0.7	1.6	11,728
尾家産業	3.2	3.1	3,146
ドウシシャ	2.9	2.9	4,463
丸文	5.1	6.4	4,595
橋本総業ホールディングス	2.3	2.1	4,046
日本ライフライン	3.4	4.6	4,958
進和	1.9	2.7	5,238
オーハシテクニカ	2.3	3.8	5,061
白銅	2.4	1.9	5,038
伊藤忠商事	85.9	100.2	409,517
丸紅	121.1	141	201,348
長瀬産業	7.2	8.4	15,783
豊田通商	12.5	14.4	71,208
兼松	5.2	6	8,526
三井物産	100.1	111	369,852
日本紙パルプ商事	0.8	2.4	9,864
山善	4.9	6.2	6,156
住友商事	77.8	90.3	195,364
内田洋行	0.7	1	4,620
三菱商事	74.9	107.4	493,180
キヤノンマーケティングジャパン	2.9	3.3	8,022
西華産業	3.5	3.5	5,862
菱洋エレクトロ	1.8	2.6	4,867
東京産業	4.7	4.6	3,376
阪和興業	3.1	2.3	7,636
岩谷産業	2.6	3.2	17,216
アステナホールディングス	9.2	9.1	3,958
三愛石油	5.3	5.6	5,331
稲畑産業	3.8	3.9	8,466

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワキタ	3.6	6.4	6,515
東邦ホールディングス	3.3	4	7,524
サンゲツ	3.5	3.8	5,947
シナネンホールディングス	1.3	1.9	6,650
伊藤忠エネクス	5.1	5.8	6,107
サンリオ	3.7	4.1	9,770
リョーサン	1.7	3.7	8,269
三信電気	1	3.5	5,862
モスフードサービス	2	2.1	6,203
加賀電子	2.4	2.3	7,130
立花エレテック	2.5	2.5	4,180
フォーバル	4.6	4.5	3,915
ＰＡＬＴＡＣ	1.8	2.1	10,321
日鉄物産	1.1	1.3	7,150
トラスコ中山	2.5	2.6	6,448
オートバックスセブン	4.8	5.2	7,264
加藤産業	1.4	2	6,550
イノテック	4.3	2.7	3,774
杉本商事	2.3	2.3	5,149
因幡電機産業	3.2	3.6	9,601
ミスミグループ本社	15.4	18	68,490
スズケン	5.4	6.3	23,499
ジェコス	5.3	5.2	4,388
小売業（4.3%）			
ローソン	2.8	3.1	14,864
サンエー	1.8	1.7	7,038
エービーシー・マート	1.6	1.9	8,939
ハードオフコーポレーション	4.2	4.1	3,378
アスクル	1.8	3.7	6,127
ゲオホールディングス	4.7	4.8	6,331
アダストリア	2.1	2.6	4,947
ジーフット	2.8	8.7	2,714
エディオン	5.2	5.9	7,044
あみやき亭	1	1.8	5,391
ハニーズホールディングス	5.6	5.6	5,650
ジンズホールディングス	0.1	0.9	5,184
ビックカメラ	6.9	8.4	8,946
ＤＣＭホールディングス	6.6	8.1	8,707

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＭｏｎｏｔａＲＯ	8.8	18.6	48,694
Ｊ．フロント　リテイリング	16.4	17.9	17,971
ドトール・日レスホールディングス	2.4	5.4	8,370
マツキヨココカラ＆カンパニー	4.9	8.6	37,023
ＺＯＺＯ	8	9.8	31,605
トレジャー・ファクトリー	2.1	4	3,872
ココカラファイン	0.9	－	－
三越伊勢丹ホールディングス	22.9	26.6	25,270
ウエルシアホールディングス	7	7.1	21,165
クリエイトＳＤホールディングス	1.8	2	6,420
シュッピン	1.1	3.6	4,449
オイシックス・ラ・大地	－	2.2	6,160
ジョイフル本田	3.5	4.4	6,793
すかいらーくホールディングス	14.4	16.9	25,975
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4	6	6,330
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.5	4.4	4,087
あさひ	3.3	3.3	4,458
コスモス薬品	1.1	1.5	23,055
トーエル	2.9	3.8	3,488
セブン＆アイ・ホールディングス	48	56.1	313,991
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	7.9	9.2	6,394
ツルハホールディングス	2.7	3	25,320
サンマルクホールディングス	2.8	2.8	4,401
トリドールホールディングス	4.5	4.5	10,611
クスリのアオキホールディングス	0.9	1	7,130
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	6.7	8.3	27,265
ノジマ	2	1.9	4,434
カッパ・クリエイト	3.9	4	5,532
ライトオン	5.2	5.1	3,590
良品計画	16.3	16	23,968
三城ホールディングス	7.5	10.7	2,889
アドヴァングループ	3.7	5.1	4,845
Ｇ－７ホールディングス	2.3	4.7	7,444
コーナン商事	2.4	2.5	8,962
エコス	1.4	2.8	5,611
マルシェ	3.8	6.8	3,155
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	24.8	29	53,795
西松屋チェーン	4.1	4	5,540

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	5.9	7.1	19,539
サイゼリヤ	3	1.6	4,268
魚力	2.5	2.3	4,963
ユナイテッドアローズ	2.9	3	5,367
ハイデイ日高	2.2	2.7	4,819
YU-WA Creation Holdings	2.2	12.1	2,456
コロワイド	3.9	4.6	7,884
壱番屋	1	0.9	4,198
スギホールディングス	2.4	2.6	15,678
薬王堂ホールディングス	1.8	2.6	5,829
スクロール	4.6	5.5	5,093
木曽路	2.2	2.3	4,809
千趣会	14.7	13.8	5,244
ケーヨー	7.8	7.8	6,949
上新電機	1.9	2.3	4,692
日本瓦斯	1.6	6	8,808
ロイヤルホールディングス	2.4	4.2	8,458
いなげや	2	3.6	4,903
チヨダ	4	4.5	3,208
ライフコーポレーション	1.3	2	6,430
ＡＯＫＩホールディングス	7.5	8.5	4,870
コメリ	2	1.7	4,554
青山商事	7	7	4,536
しまむら	1.4	1.5	16,005
高島屋	9.7	11.5	13,202
松屋	5.1	5.1	3,758
エイチ・ツー・オー　リテイリング	7	8.7	7,534
丸井グループ	11.4	11.5	26,116
アクシアル　リテイリング	1	2	6,640
イオン	47.2	55.1	144,857
イズミ	2.1	2.4	7,656
平和堂	2.7	3.1	6,045
フジ	2.2	2.3	5,368
ヤオコー	1.1	1.3	8,736
ゼビオホールディングス	4.2	5.1	4,799
ケーズホールディングス	12.8	13	16,666
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	1.1	1.1	4,796
ブックオフグループホールディングス	2.7	3.9	4,169

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アインホールディングス	1.5	1.8	10,998
ヤマダホールディングス	39.1	48	19,296
ニトリホールディングス	4.9	5.7	92,055
吉野家ホールディングス	4.3	5	11,500
王将フードサービス	0.7	0.6	3,666
プレナス	2.9	3	6,051
ミニストップ	3.1	3.1	4,488
アークス	2.9	3	6,447
バローホールディングス	2.3	3.9	8,490
ファーストリテイリング	1.6	1.9	115,235
サンドラッグ	4.1	4.8	14,664
ヤマザワ	2.4	2.3	3,682
ベルーナ	4.7	13.5	9,558
銀行業（5.9%）			
めぶきフィナンシャルグループ	71.4	80.2	21,413
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3.8	3.9	7,265
九州フィナンシャルグループ	24.9	30.2	12,835
ゆうちょ銀行	35.4	33.3	35,164
コンコルディア・フィナンシャルグループ	74.2	84.2	40,584
西日本フィナンシャルホールディングス	8	9.4	7,661
関西みらいフィナンシャルグループ	12.6	—	—
三十三フィナンシャルグループ	3.8	3.8	6,023
第四北越フィナンシャルグループ	2.6	2.8	7,568
ひろぎんホールディングス	18.7	22.5	15,750
おきなわフィナンシャルグループ	—	2.1	4,510
十六フィナンシャルグループ	—	2.5	5,730
北國フィナンシャルホールディングス	—	2	5,928
新生銀行	9	8.9	20,630
あおぞら銀行	6.9	8.2	21,779
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	840.4	901.7	724,966
りそなホールディングス	135.9	164.6	91,534
三井住友トラスト・ホールディングス	23.2	27.1	112,248
三井住友フィナンシャルグループ	84.4	99.2	412,572
千葉銀行	41	48.9	37,897
群馬銀行	26.5	31.7	11,792
武蔵野銀行	4.3	4.5	8,536
七十七銀行	3.6	7	11,361
青森銀行	1.5	2.6	4,815

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
秋田銀行	2.8	2.8	4,967
山形銀行	4.1	4.1	3,915
岩手銀行	2	2.9	5,568
東邦銀行	12.3	21.1	4,557
東北銀行	2.1	2.8	2,870
ふくおかフィナンシャルグループ	10.8	12.9	31,643
静岡銀行	29.3	35.7	32,165
十六銀行	2.1	—	—
スルガ銀行	13.3	14.1	6,302
八十二銀行	29.1	34.9	15,425
山梨中央銀行	3	6.7	6,619
大垣共立銀行	2.5	3.1	6,314
福井銀行	2.1	3.7	5,490
北國銀行	2	—	—
滋賀銀行	3.2	3.4	8,170
南都銀行	2.5	3.1	6,627
百五銀行	17.4	17	6,324
京都銀行	4.2	5	28,150
紀陽銀行	4	4.7	7,021
ほくほくフィナンシャルグループ	7.8	9.2	9,006
山陰合同銀行	9.5	10.5	7,077
中国銀行	10	12.2	11,394
鳥取銀行	1.6	3	3,843
伊予銀行	17	20.3	13,012
百十四銀行	2.1	5.2	9,193
四国銀行	5.7	5.7	4,537
阿波銀行	2	3.2	7,593
大分銀行	1.9	1.9	3,847
宮崎銀行	2	2.8	6,154
佐賀銀行	2.4	3.8	5,810
沖縄銀行	2.2	—	—
琉球銀行	4.2	8.4	7,064
セブン銀行	45.1	52.7	13,385
みずほフィナンシャルグループ	167.1	183.6	298,992
山口フィナンシャルグループ	15.7	18.8	13,930
長野銀行	1.9	3.8	4,932
名古屋銀行	3.7	1.6	4,728
北洋銀行	18.4	26.8	6,941

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中京銀行	1.8	2.6	4,334
愛媛銀行	4.8	4.8	4,756
トマト銀行	2.2	3.1	3,341
京葉銀行	7.5	11.4	5,939
栃木銀行	19.3	20.4	4,488
トモニホールディングス	13.4	16.9	5,813
フィデアホールディングス	22	3.3	4,570
池田泉州ホールディングス	24	32	5,920
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	7.4	10.7	8,078
ＳＢＩホールディングス	14.2	17.8	57,672
ジャフコ　グループ	1.6	5.8	11,153
大和証券グループ本社	99.1	108.4	78,004
野村ホールディングス	188.3	219	116,529
岡三証券グループ	11.2	13.6	5,358
丸三証券	7.3	10.5	5,544
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.2	19.8	8,454
水戸証券	12.3	13.4	3,859
いちよし証券	6.9	7	4,592
松井証券	6.8	8.9	7,582
マネックスグループ	12.6	12.8	8,038
極東証券	5.6	6	4,638
アイザワ証券グループ	5.8	7.5	6,217
保険業（2.4%）			
かんぽ生命保険	15.5	15.2	33,637
ＳＯＭＰＯホールディングス	21.8	23.6	130,555
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	30	32.2	134,048
第一生命ホールディングス	65.2	70.5	187,635
東京海上ホールディングス	40.9	47.3	355,364
Ｔ＆Ｄホールディングス	37	37.7	65,899
その他金融業（1.2%）			
全国保証	3.2	3.6	16,938
クレディセゾン	8.5	8.5	11,211
芙蓉総合リース	1.1	1.5	10,695
みずほリース	1.9	2	6,090
東京センチュリー	2.7	3	13,740
日本証券金融	9.2	8.8	8,518
アイフル	18.7	22.9	7,831

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リコーリース	1.3	1.5	5,205
イオンフィナンシャルサービス	8.1	9.5	11,400
アコム	26.8	31.1	9,765
オリエントコーポレーション	35.1	47.1	5,981
日立キャピタル	2.9	－	－
オリックス	74.7	87.1	212,001
三菱ＨＣキャピタル	30.3	53	30,899
日本取引所グループ	33.3	36.2	82,934
アサックス	5.5	5.4	3,688
ＮＥＣキャピタルソリューション	1.9	2.3	4,903
不動産業（1.9%）			
いちご	17.5	20.1	6,311
ヒューリック	27.5	33.5	36,749
野村不動産ホールディングス	7.8	7.8	23,595
オープンハウスグループ	3.5	4.1	22,099
東急不動産ホールディングス	34	41	27,921
飯田グループホールディングス	10.3	12.3	27,047
パーク２４	7.1	8.4	16,254
三井不動産	56.5	65.2	178,517
三菱地所	80.3	94.2	170,596
平和不動産	2.6	2.4	9,516
東京建物	12.2	14.7	27,062
ダイビル	5.1	4.1	9,011
京阪神ビルディング	2.8	3.9	6,025
住友不動産	27.7	30.1	104,717
テーオーシー	6.2	7.2	5,040
スターツコーポレーション	1.7	3.3	8,207
空港施設	5.5	7.4	4,129
ゴールドクレスト	3.4	3.4	6,007
エスリード	2	2.4	4,308
ＡＶＡＮＴＩＡ	4.3	4.2	3,544
イオンモール	6.4	7.6	12,494
カチタス	3.3	3.7	12,561
日本空港ビルデング	3.9	4.8	25,152
サービス業（5.6%）			
ミクシィ	2.3	3.3	7,243
日本M&Aセンターホールディングス	9.8	23.1	36,313
ＵＴグループ	2	2.1	5,913

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パソナグループ	2.3	2.2	5,115
ＧＣＡ	7.3	—	—
エス・エム・エス	3.9	4.5	14,962
パーソルホールディングス	12.5	14	33,656
クックパッド	13.3	14.4	4,017
学情	2.6	3.1	3,199
スタジオアリス	1.7	2.1	4,515
シミックホールディングス	3.7	3.7	5,790
ＮＪＳ	2.5	2.4	4,785
綜合警備保障	4.7	5.4	22,977
カカクコム	9.1	10.9	30,214
アイロムグループ	2	1.9	3,629
ディップ	2.4	2.6	8,190
キャリアデザインセンター	2.5	4	4,604
ベネフィット・ワン	3.6	4.4	11,272
エムスリー	21	24.5	102,581
アウトソーシング	4.5	6.7	8,140
ディー・エヌ・エー	5.6	6.5	12,109
博報堂ＤＹホールディングス	17.3	19.8	30,828
ぐるなび	5.3	8.3	3,751
ファンコミュニケーションズ	10.5	11.2	4,950
ＷＤＢホールディングス	1.5	1.3	3,365
インフォマート	12.8	15.4	10,703
ＥＰＳホールディングス	4.6	—	—
クイック	3.7	3.7	5,683
電通グループ	13.4	14.4	69,840
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	3	3.5	10,377
ダイオーズ	3.4	3.3	3,445
日本空調サービス	7.1	7.1	5,786
オリエンタルランド	12.7	16.4	380,398
ダスキン	3	3.2	8,976
ラウンドワン	5.2	5.9	8,053
リゾートトラスト	5	6	12,822
ビー・エム・エル	1.7	2.1	6,573
りらいあコミュニケーションズ	4.6	4.6	4,903
リソー教育	13.4	16.8	6,064
早稲田アカデミー	2.6	5.4	5,605
ユー・エス・エス	13.6	16.2	32,724

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サイバーエージェント	7.3	34.6	51,138
楽天グループ	56.2	72	68,904
テー・オー・ダブリュー	4.9	13.1	4,139
エン・ジャパン	1.4	2.1	5,709
テクノプロ・ホールディングス	2.3	7.9	26,346
インターワークス	4.8	6.7	2,619
アイ・アールジャパンホールディングス	0.1	0.5	2,097
ジャパンマテリアル	3.2	4.6	7,916
キャリアリンク	1.5	2.3	3,109
ライドオンエクスプレスホールディングス	1.3	1.9	2,384
リクルートホールディングス	85.5	107.2	572,448
エラン	2	4	4,120
日本郵政	90.2	180.5	175,807
ベイカレント・コンサルティング	0.8	1	42,650
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	1.6	3.5	2,968
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.6	3.2	5,254
リログループ	6.7	7.8	13,712
エイチ・アイ・エス	2.3	—	—
共立メンテナンス	1.4	1.7	7,786
建設技術研究所	2	1.8	4,152
東京都競馬	1.3	1.2	5,094
カナモト	2.4	3.6	7,268
トランス・コスモス	1.7	1.6	5,072
乃村工藝社	5.8	7.6	6,954
日本管財	3.2	3.1	8,915
白洋舎	1	1.7	2,145
セコム	11.8	13.7	121,135
セントラル警備保障	1.7	1.5	3,613
メイテック	1.2	1.3	8,658
応用地質	4.7	3.2	7,292
船井総研ホールディングス	2.4	2.5	5,435
ベネッセホールディングス	4.2	4.9	11,049
イオンディライト	1.9	1.9	5,842
ダイセキ	1.8	2.5	11,850
ステップ	3	2.9	5,104
合計 株数・金額	13,148	16,019	38,420,337
合計 銘柄数＜比率＞	1,078	1,075	＜95.0%＞

(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 1,496	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2022年３月22日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	38,420,337	94.9
コール・ローン等、その他	2,068,903	5.1
投資信託財産総額	40,489,240	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年３月22日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,244,940,953
コール・ローン等	1,987,305,800
株式(評価額)	38,420,337,390
未収入金	165,243,800
未収配当金	62,991,963
差入委託証拠金	609,062,000
(B) 負債	796,917,051
未払解約金	41,216,632
未払利息	419
差入委託証拠金代用有価証券	755,700,000
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	40,448,023,902
元本	23,940,125,796
次期繰越損益金	16,507,898,106
(D) 受益権総口数	23,940,125,796口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	16,895円

(注) 当親ファンドの期首元本額は21,694,054,482円、期中追加設定元本額は9,408,357,597円、期中一部解約元本額は7,162,286,283円です。

＜元本の内訳＞

東京海上セレクション・日本株ＴＯＰＩＸ	15,971,580,649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＞	3,933,596,403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＞	1,399,709,477円
ＴＭＡ日本株式インデックスＶＡ＜適格機関投資家限定＞	629,302,753円
円資産バランスファンド２０１９－１２＜適格機関投資家限定＞	353,833,020円
円資産バランスファンド２０１９－０５＜適格機関投資家限定＞	348,768,875円
円資産バランスファンド２０１９－０９＜適格機関投資家限定＞	257,511,876円
円資産バランスオープン＜適格機関投資家限定＞	218,192,513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＞	212,010,148円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０３５	151,365,570円
円資産インデックスバランス＜円奏会ベーシック＞(適格機関投資家専用)	111,784,570円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０６５	111,518,310円
円資産バランスファンド２０１８－０９＜適格機関投資家限定＞	95,491,205円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０４５	81,542,309円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０５５	54,686,193円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	9,231,925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) 2022年３月22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　857,700,000円

○損益の状況 (2021年３月23日～2022年３月22日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	811,052,666
受取配当金	811,575,680
受取利息	1,082
その他収益金	236,448
支払利息	△ 760,544
(B) 有価証券売買損益	△ 945,549,437
売買益	3,038,416,706
売買損	△ 3,983,966,143
(C) 先物取引等取引損益	115,547,400
取引益	512,996,900
取引損	△ 397,449,500
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 18,949,371
(E) 前期繰越損益金	15,153,049,791
(F) 追加信託差損益金	6,449,908,377
(G) 解約差損益金	△ 5,076,110,691
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	16,507,898,106
次期繰越損益金(Ｈ)	16,507,898,106

(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17期（決算日　2022年11月10日）

（計算期間　2021年11月11日～2022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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2018年11月12日)	12,710	△0.0	379.669	△0.2	99.5	5,155
14期(2019年11月11日)	13,072	2.8	390.121	2.8	99.5	12,937
15期(2020年11月10日)	12,957	△0.9	386.816	△0.8	99.4	18,955
16期(2021年11月10日)	12,975	0.1	387.538	0.2	99.7	21,249
17期(2022年11月10日)	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7	25,762

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期　首) 2021年11月10日	12,975	－	387.538	－	99.7
11月末	12,978	0.0	387.655	0.0	100.1
12月末	12,950	△0.2	386.841	△0.2	100.2
2022年１月末	12,858	△0.9	384.056	△0.9	100.1
２月末	12,793	△1.4	382.128	△1.4	100.1
３月末	12,758	△1.7	381.037	△1.7	100.2
４月末	12,726	△1.9	380.119	△1.9	100.0
５月末	12,707	△2.1	379.538	△2.1	99.6
６月末	12,590	△3.0	376.081	△3.0	100.2
７月末	12,674	△2.3	378.553	△2.3	100.2
８月末	12,645	△2.5	377.670	△2.5	100.0
９月末	12,511	△3.6	373.602	△3.6	100.1
10月末	12,498	△3.7	373.249	△3.7	100.1
(期　末) 2022年11月10日	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

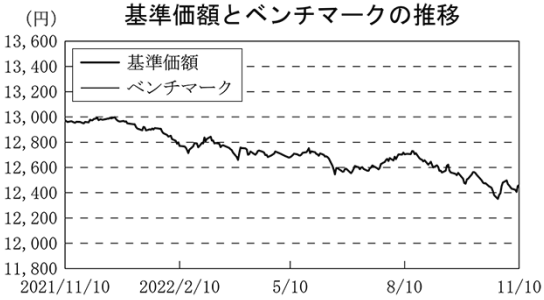
当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）であり、NOMURA-BPI（総合）とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。

○運用経過

（2021年11月11日～2022年11月10日）

■期中の基準価額等の推移

期　首：12,975円
期　末：12,458円
騰落率：　△4.0％



（注）ベンチマークは、期首（2021年11月10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。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因
・保有する債券の利息収入

マイナス要因
・海外の主要中央銀行による金融引き締め姿勢などを背景に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。

期初、0.06％程度であった10年国債利回りは、世界的なインフレ懸念の高まりを受けて、海外の主要中央銀行が金融政策正常化への姿勢を示すなか、2022年初から２月中旬にかけて上昇基調で推移しました。期半ばにかけても、FRB（米連邦準備制度理事会）が３月の会合で利上げに踏み切るなど、世界的に金融引き締め姿勢が強まるなか、10年国債利回りは日銀のYCC（イールドカーブ・コントロール）政策のレンジ上限である0.25％程度まで上昇しました。その後も日銀がYCC政策を継続する姿勢を示したことから、期末にかけて10年国債利回りはおおむね0.25％程度の水準で推移して期を終えました。

■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、基準価額は前期末対比4.0％下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、基準価額の騰落率は△4.0％となり、ベンチマークの騰落率△4.0％にほぼ連動する値動きとなりました。

（主な差異要因）
プラス要因
・リバランスに伴い売買した債券の評価時価と売買時価の差異に起因する含み益の発生

マイナス要因
・特にありません

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(※)は、10月末現在、推定値で0.04％となりました。

※2022年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○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

（2021年11月11日～2022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

（2021年11月11日～2022年11月10日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,290,571	4,760,875 (20,000)
	地方債証券	99,990	— (100,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	100,083	— (27,243)

（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、上段の数字には含まれていません。
（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

（2021年11月11日～2022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

（2022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	23,118,000	22,993,407	89.3	—	57.5	22.4	9.4
地方債証券	1,120,000 (1,120,000)	1,135,512 (1,135,512)	4.4 (4.4)	— (—)	2.4 (2.4)	1.2 (1.2)	0.8 (0.8)
特殊債券 （除く金融債）	300,000 (300,000)	300,689 (300,689)	1.2 (1.2)	— (—)	0.4 (0.4)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 （含む投資法人債券）	1,206,862 (1,206,862)	1,248,775 (1,248,775)	4.8 (4.8)	— (—)	2.1 (2.1)	1.6 (1.6)	1.2 (1.2)
合計	25,744,862 (2,626,862)	25,678,384 (2,684,976)	99.7 (10.4)	— (—)	62.4 (4.9)	25.2 (2.8)	12.1 (2.7)

（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 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第431回利付国債（２年）	0.005	120,000	120,132	2023/12/1
第433回利付国債（２年）	0.005	100,000	100,104	2024/2/1
第434回利付国債（２年）	0.005	113,000	113,117	2024/3/1
第435回利付国債（２年）	0.005	110,000	110,114	2024/4/1
第436回利付国債（２年）	0.005	120,000	120,132	2024/5/1
第437回利付国債（２年）	0.005	131,000	131,141	2024/6/1
第438回利付国債（２年）	0.005	185,000	185,196	2024/7/1
第439回利付国債（２年）	0.005	231,000	231,256	2024/8/1
第440回利付国債（２年）	0.005	50,000	50,054	2024/9/1
第138回利付国債（５年）	0.1	93,000	93,200	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	169,000	169,388	2024/3/20
第140回利付国債（５年）	0.1	150,000	150,385	2024/6/20
第141回利付国債（５年）	0.1	350,000	351,008	2024/9/20
第142回利付国債（５年）	0.1	282,000	282,919	2024/12/20
第143回利付国債（５年）	0.1	278,000	279,014	2025/3/20
第144回利付国債（５年）	0.1	330,000	331,333	2025/6/20
第145回利付国債（５年）	0.1	276,000	277,222	2025/9/20
第146回利付国債（５年）	0.1	375,000	376,807	2025/12/20
第147回利付国債（５年）	0.005	280,000	280,515	2026/3/20
第148回利付国債（５年）	0.005	281,000	281,455	2026/6/20
第149回利付国債（５年）	0.005	270,000	270,259	2026/9/20
第150回利付国債（５年）	0.005	155,000	155,031	2026/12/20
第151回利付国債（５年）	0.005	225,000	224,851	2027/3/20
第152回利付国債（５年）	0.1	148,000	148,513	2027/3/20
第153回利付国債（５年）	0.005	150,000	149,724	2027/6/20
第154回利付国債（５年）	0.1	100,000	100,169	2027/9/20
第５回利付国債（40年）	2.0	36,000	40,493	2052/3/20
第６回利付国債（40年）	1.9	55,000	60,089	2053/3/20
第７回利付国債（40年）	1.7	58,000	60,538	2054/3/20
第８回利付国債（40年）	1.4	65,000	62,898	2055/3/20
第９回利付国債（40年）	0.4	91,000	64,180	2056/3/20
第10回利付国債（40年）	0.9	123,000	102,213	2057/3/20
第11回利付国債（40年）	0.8	79,000	63,159	2058/3/20
第12回利付国債（40年）	0.5	83,000	59,029	2059/3/20
第13回利付国債（40年）	0.5	78,000	55,043	2060/3/20
第14回利付国債（40年）	0.7	77,000	58,044	2061/3/20
第15回利付国債（40年）	1.0	44,000	36,309	2062/3/20
第332回利付国債（10年）	0.6	30,000	30,231	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	63,000	63,571	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	30,000	30,318	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	180,000	181,855	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	68,000	68,795	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	65,000	65,486	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	101,000	102,082	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	160,000	161,899	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	70,000	70,911	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	90,000	90,993	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	200,000	201,006	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	195,000	195,984	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	215,000	215,995	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	160,000	160,656	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	234,000	234,811	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	280,000	280,770	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	290,000	290,490	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	285,000	285,361	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	274,000	274,216	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	252,000	252,068	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	260,000	259,922	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	270,000	269,670	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	280,000	279,381	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	286,000	285,156	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	239,000	238,106	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	242,000	240,724	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	268,000	266,057	2030/3/20
第359回利付国債（10年）	0.1	271,000	268,566	2030/6/20
第360回利付国債（10年）	0.1	265,000	262,339	2030/9/20
第361回利付国債（10年）	0.1	258,000	255,229	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	223,000	220,442	2031/3/20
第363回利付国債（10年）	0.1	232,000	229,162	2031/6/20
第364回利付国債（10年）	0.1	218,000	215,166	2031/9/20
第365回利付国債（10年）	0.1	180,000	177,832	2031/12/20
第366回利付国債（10年）	0.2	180,000	180,246	2032/3/20
第367回利付国債（10年）	0.2	218,000	217,180	2032/6/20
第368回利付国債（10年）	0.2	71,000	70,691	2032/9/20
第１回利付国債（30年）	2.8	5,000	5,901	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	24,000	27,826	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	20,000	23,111	2030/5/20
第５回利付国債（30年）	2.2	40,000	46,604	2031/5/20
第18回利付国債（30年）	2.3	4,000	4,832	2035/3/20
第21回利付国債（30年）	2.3	7,000	8,476	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	8,000	9,897	2036/3/20
第25回利付国債（30年）	2.3	5,000	6,066	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	11,000	13,491	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	8,000	9,924	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	20,000	24,818	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	50,000	61,257	2038/9/20
第31回利付国債（30年）	2.2	44,000	52,448	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	13,000	15,696	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	45,000	52,094	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	53,000	63,057	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	40,000	46,236	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	53,000	61,295	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	64,000	72,818	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	66,000	73,867	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	65,000	73,858	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	50,000	55,843	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	53,000	58,148	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	65,000	71,250	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	42,000	45,997	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	54,000	59,084	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	60,000	63,255	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	65,000	68,436	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	66,000	70,693	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	68,000	70,062	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	66,000	67,896	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	66,000	59,766	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	77,000	61,698	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	72,000	60,356	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	72,000	61,562	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	72,000	64,329	2047/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第55回利付国債（30年）	0.8	68,000	60,532	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	68,000	60,309	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	72,000	63,619	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	76,000	66,903	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	69,000	59,006	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	76,000	68,010	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	72,000	61,079	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	73,000	58,439	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	77,000	59,644	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	75,000	57,875	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	85,000	65,590	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	82,000	63,097	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	78,000	62,943	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	73,000	58,707	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	96,000	79,248	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	107,000	88,044	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	80,000	65,676	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	82,000	67,164	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	84,000	68,781	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	75,000	66,543	2052/3/20
第75回利付国債（30年）	1.3	67,000	64,055	2052/6/20
第66回利付国債（20年）	1.8	60,000	61,259	2023/12/20
第67回利付国債（20年）	1.9	30,000	30,800	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	40,000	41,581	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	45,000	46,633	2024/6/20
第74回利付国債（20年）	2.1	20,000	20,909	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	30,000	31,523	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	10,000	10,460	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	10,000	10,510	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	10,000	10,536	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	20,000	21,124	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	28,000	29,646	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	40,000	42,466	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	15,000	16,005	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	60,000	63,837	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	20,000	21,444	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	20,000	21,578	2026/3/20
第87回利付国債（20年）	2.2	25,000	26,889	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	20,000	21,689	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	20,000	21,617	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	65,000	70,570	2026/9/20
第93回利付国債（20年）	2.0	8,000	8,688	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	8,000	8,723	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	16,000	17,662	2027/6/20
第99回利付国債（20年）	2.1	20,000	22,060	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	20,000	22,260	2028/3/20
第105回利付国債（20年）	2.1	20,000	22,329	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	20,000	22,445	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	8,000	8,962	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	25,000	27,706	2028/12/20
第111回利付国債（20年）	2.2	11,000	12,487	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	10,000	11,286	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	5,000	5,663	2029/9/20
第115回利付国債（20年）	2.2	10,000	11,429	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	40,000	45,847	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	60,000	68,335	2030/3/20
第120回利付国債（20年）	1.6	25,000	27,601	2030/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第121回利付国債（20年）	1.9	30,000	33,905	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	35,000	39,286	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	58,000	66,684	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	40,000	45,670	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	45,000	52,286	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	31,000	35,511	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	25,000	28,433	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	20,000	22,818	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	28,000	31,709	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	54,000	61,332	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	45,000	50,719	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	52,000	58,791	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	71,000	80,906	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	46,000	52,540	2032/3/20
第135回利付国債（20年）	1.7	40,000	45,321	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	60,000	67,433	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	58,000	65,826	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	47,000	52,461	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	52,000	58,529	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	78,000	88,624	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	86,000	97,714	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	82,000	93,972	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	106,000	119,417	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	78,000	87,092	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	119,000	135,357	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	96,000	109,213	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	120,000	135,241	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	105,000	117,098	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	111,000	123,718	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	129,000	142,154	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	143,000	154,162	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	144,000	155,005	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	152,000	165,242	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	149,000	159,957	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	144,000	150,815	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	143,000	138,521	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	136,000	127,789	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	132,000	128,746	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	134,000	132,024	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	127,000	126,422	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	126,000	123,268	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	126,000	122,815	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	124,000	120,413	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	107,000	101,982	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	117,000	111,051	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	108,000	105,221	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	116,000	109,088	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	110,000	101,363	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	110,000	99,174	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	120,000	107,648	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	123,000	109,859	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	129,000	116,777	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	125,000	112,675	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	121,000	108,518	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	118,000	107,390	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	159,000	144,211	2041/3/20
第177回利付国債（20年）	0.4	115,000	102,015	2041/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第178回利付国債（20年）	0.5	112,000	100,873	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	135,000	121,252	2041/12/20
第180回利付国債（20年）	0.8	117,000	110,868	2042/3/20
第181回利付国債（20年）	0.9	125,000	120,385	2042/6/20
第182回利付国債（20年）	1.1	38,000	37,845	2042/9/20
小計		23,118,000	22,993,407	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	99,667	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債（5年）	0.03	100,000	100,017	2023/9/28
第26回神奈川県公募公債（20年）	1.477	20,000	21,915	2034/6/20
第6回大阪府公募公債（20年）	1.98	50,000	56,190	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債（15年）	0.21	50,000	49,346	2031/4/22
第4回静岡県公募公債（20年）	2.29	100,000	109,279	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募公債（10年）	0.09	100,000	98,933	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	99,973	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	100,751	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	202,554	2025/8/25
令和4年度第1回長野県公募公債（10年）	0.299	100,000	98,901	2032/4/23
令和元年度第3回岡山県公募公債（10年）	0.05	100,000	97,986	2030/3/27
小計		1,120,000	1,135,512	
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	99,835	2028/5/31
第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	100,008	2022/11/14
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	100,846	2024/3/15
小計		300,000	300,689	

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券（含む投資法人債券）	%	千円	千円	
第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	100,763	2025/3/25
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	96,131	2030/12/20
第10回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.45	100,000	100,037	2023/1/25
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,879	2024/6/20
第33回道路債券	2.91	100,000	124,385	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	106,130	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	103,821	2029/11/20
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	24,692	25,746	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	27,627	28,783	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	26,307	27,399	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	28,236	29,463	2047/4/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	100,802	2024/10/28
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	100,000	99,994	2026/12/18
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	105,375	2026/12/22
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	100,065	2028/6/6
小計		1,206,862	1,248,775	
合計		25,744,862	25,678,384	

（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

（2022年11月10日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	25,678,384	99.5
コール・ローン等、その他	120,079	0.5
投資信託財産総額	25,798,463	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月10日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	25,798,463,642
コール・ローン等	81,754,659
公社債(評価額)	25,678,384,051
未収利息	36,397,013
前払費用	1,927,919
(B) 負債	36,292,873
未払金	26,601,070
未払解約金	9,691,621
未払利息	182
(C) 純資産総額(A－B)	25,762,170,769
元本	20,679,947,545
次期繰越損益金	5,082,223,224
(D) 受益権総口数	20,679,947,545口
１万口当たり基準価額(C／D)	12,458円

(注) 当親ファンドの期首元本額は16,378,102,849円、期中追加設定元本額は6,193,018,095円、期中一部解約元本額は1,891,173,399円です。

＜元本の内訳＞

東京海上セレクション・日本債券インデックス	3,967,869,405円
円資産バランスファンド２０１９－１２＜適格機関投資家限定＞	2,737,935,747円
円資産バランスファンド２０１９－０５＜適格機関投資家限定＞	2,699,040,331円
円資産インデックスバランス＜円奏会ベーシック＞(適格専用)	2,407,800,448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＞	2,402,492,488円
円資産バランスファンド２０１９－０９＜適格機関投資家限定＞	1,992,637,953円
円資産バランスオープン＜適格機関投資家限定＞	1,688,252,185円
円資産バランスファンド２０１８－０９＜適格機関投資家限定＞	739,016,356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＞	735,889,042円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０３５	398,772,918円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年１回決算型)	333,388,053円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０４５	171,989,688円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０６５	136,229,120円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	116,193,053円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド２０５５	97,880,120円
TMA日本債券インデックスVA＜適格機関投資家限定＞	54,560,638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 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	139,292,590
受取利息	139,326,328
支払利息	△ 33,738
(B) 有価証券売買損益	△1,081,741,366
売買益	3,255,180
売買損	△1,084,996,546
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 942,448,776
(D) 前期繰越損益金	4,871,877,007
(E) 追加信託差損益金	1,670,025,637
(F) 解約差損益金	△ 517,230,644
(G) 計(C＋D＋E＋F)	5,082,223,224
次期繰越損益金(G)	5,082,223,224

(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。

ＴＭＡ外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書　第17期（決算日　2022年11月10日）

（計算期間　2021年11月11日～2022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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2018年11月12日)	24,465	4.3	1,147,119	4.9	92.4	5.1	2.3	8,378
14期(2019年11月11日)	26,489	8.3	1,242,639	8.3	95.6	1.7	2.6	14,331
15期(2020年11月10日)	28,804	8.7	1,357,341	9.2	94.8	2.8	2.2	27,743
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

（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（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（米ドルベース）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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年11月10日	40,956	－	1,931,538	－	95.3	2.5	2.2
11月末	40,447	△1.2	1,907,178	△1.3	93.9	6.1	2.2
12月末	42,140	2.9	1,986,097	2.8	94.5	6.3	2.3
2022年１月末	39,235	△4.2	1,847,458	△4.4	98.1	2.1	2.3
２月末	38,963	△4.9	1,836,612	△4.9	94.7	5.2	2.2
３月末	43,087	5.2	2,031,374	5.2	94.0	6.2	2.3
４月末	41,253	0.7	1,943,470	0.6	94.1	5.6	2.5
５月末	41,184	0.6	1,941,170	0.5	93.5	4.1	2.3
６月末	40,224	△1.8	1,895,745	△1.9	98.0	2.0	2.5
７月末	41,808	2.1	1,967,772	1.9	98.1	1.9	2.5
８月末	42,079	2.7	1,982,293	2.6	95.2	4.8	2.4
９月末	40,003	△2.3	1,883,547	△2.5	98.0	1.9	2.3
10月末	43,830	7.0	2,066,942	7.0	98.1	1.8	2.2
(期末) 2022年11月10日	42,274	3.2	1,994,363	3.3	95.8	2.1	2.2

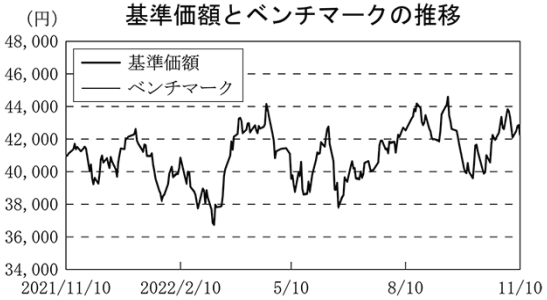
(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

（2021年11月11日～2022年11月10日）

■期中の基準価額等の推移

期　首：40,956円
期　末：42,274円
騰落率：　3.2％



（注）ベンチマークは、期首（2021年11月10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（円ヘッジなし・円ベース）です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

・新型コロナウイルス対策に伴う各種行動規制が緩和されたこと
・米国の金利引き上げなどにより円安が進行したこと

マイナス要因

・米国で金融引き締めが急速に進んだこと
・ウクライナ問題に対する懸念が広がったこと

■投資環境

外国株式市場は前期末対比で下落しました。

期初から2021年末にかけては、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認されたものの重症化するリスクは相対的に低いとの楽観的な見方が広がり、海外株式市場は上昇しました。

2022年に入ると、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めに積極的な姿勢が確認されたほか、ロシアによるウクライナへの侵攻などを背景に、海外株式市場は下落しました。その後、ウクライナ情勢が落ち着きを見せたことから、海外株式市場は一時的に上昇したものの、FRBが積極的な利上げを行うとの懸念が高まり、再び下落基調となりました。

７月から８月中旬にかけて、2022年４－６月期の企業決算が事前予想ほど悪化しなかったことなどを受けて海外株式市場は上昇したものの、その後は米国における利上げの継続や英国でのトラス政権による大幅減税策に対する懸念が高まり、上値の重い展開となりました。

一方、為替市場では資源価格の高騰などに伴う米国の金利引き上げなどにより円安が進行しました。

■ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（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、保有銘柄数は前期末の1,062銘柄に対して、当期末には1,037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3.2％上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、基準価額の騰落率は＋3.2％となり、ベンチマークの騰落率＋3.3％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

・配当課税や売買コストの影響

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(※)は、過去１年で0.22％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。

○今後の運用方針

当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

（2021年11月11日～2022年11月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	8	0.019	(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）	(6)	(0.015)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.003)	
(b) 有価証券取引税	7	0.018	(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）	(7)	(0.018)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	13	0.031	(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）	(12)	(0.030)	＊保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・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	28	0.068	
期中の平均基準価額は、41,187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

(2021年11月11日～2022年11月10日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 20,076 (3,248)	千米ドル 225,516 (1,070)	百株 766 (40)	千米ドル 3,405 (953)
	カナダ	2,137 (225)	千カナダドル 14,556 (298)	— (—)	千カナダドル — (3)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,938 (90)	7,396 (138)	228 (—)	412 (186)
	イタリア	2,170	1,392	—	—
	フランス	1,555 (183)	9,079 (12)	284 (—)	417 (18)
	オランダ	1,316 (28)	4,625 (25)	34 (—)	47 (25)
	スペイン	2,988 (2,555)	2,141 (47)	2,607 (—)	164 (0.1394)
	ベルギー	164	863	24	74
	オーストリア	52	181	—	—
	ルクセンブルク	352	230	—	—
	フィンランド	544	847	—	—
	アイルランド	86	517	—	—
	ポルトガル	276	179	—	—
	イギリス	16,674 (1,199)	千英ポンド 11,006 (1,141)	355 (865)	千英ポンド 178 (1,603)
	スイス	1,255 (25)	千スイスフラン 8,943 (23)	10 (—)	千スイスフラン 15 (61)
	スウェーデン	2,702 (1,202)	千スウェーデンクローナ 37,947 (712)	874 (—)	千スウェーデンクローナ 598 (2,251)
	ノルウェー	554 (39)	千ノルウェークローネ 9,952 (1,483)	53	千ノルウェークローネ 855
	デンマーク	309	千デンマーククローネ 16,244	—	千デンマーククローネ —
	オーストラリア	4,604 (734)	千豪ドル 10,034 (1,165)	444 (11)	千豪ドル 50 (839)
	ニュージーランド	412	千ニュージーランドドル 300	345	千ニュージーランドドル 284

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	香港	百株 4,541	千香港ドル 17,317	百株 —	千香港ドル —
	シンガポール	2,436	千シンガポールドル 1,284	— (—)	千シンガポールドル — (3)
	イスラエル	167	千イスラエルシェケル 827	—	千イスラエルシェケル —

(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		売付	
		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	1	250	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	2	726	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.891	193	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	1	116	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.923	132	—	—
	CROWN CASTLE INC	2	464	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1	237	—	—
	DUKE REALTY CORP	2 (△ 6)	159 (△ 351)	—	—
	EQUINIX INC	0.574	386	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1	133	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	2	192	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.504	146	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.993	188	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4	127	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3	66	—	—
	INVITATION HOMES INC	5	186	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3	51	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.913	161	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	— (0.332)	— (6)	0.332	6
	PROLOGIS INC	4 (2)	615 (351)	—	—
	PUBLIC STORAGE	1	389	—	—
	REALTY INCOME CORP	5	352	— (—)	— (6)
	REGENCY CENTERS CORP	0.911	58	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.793	256	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1	220	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	1	193	—	—
	UDR INC	3	163	—	—
	VENTAS INC	2	126	—	—
	VICI PROPERTIES INC	6	209	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	4	117	—	—

銘柄			買付		売付	
			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
		WP CAREY INC	1	88	—	—
		WELLTOWER INC	2	225	—	—
		WEYERHAEUSER CO	4	152	—	—
	小計		80 (△ 2)	7,092 (6)	0.332 (—)	6 (6)
	カナダ			千カナダドル		千カナダドル
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4	90	—	—
	小計		4	90	—	—
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		フランス				
		KLEPIERRE	2	52	— (—)	— (9)
		GECINA SA	1	127	—	—
		COVIVIO	1	94	—	—
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.935	50	—	—
		小計	5	325	— (—)	— (9)
	ユーロ計		5	325	— (—)	— (9)
	イギリス			千英ポンド		千英ポンド
		BRITISH LAND CO PLC	6	28	—	—
		SEGRO PLC	9	85	—	—
		LAND SECURITIES GROUP PLC	8	47	—	—
	小計		23	162	—	—
	オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
		MIRVAC GROUP	18	41	—	—
		GPT GROUP	5	21	—	—
		DEXUS/AU	0.627	4	—	—
		GOODMAN GROUP	11	207	—	—
		SCENTRE GROUP	20	55	—	—
	小計		56	331	—	—
	香港			千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	10	604	—	—
	小計		10	604	—	—
	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	39	84	— (—)	— (0.03672)
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (2)	— (3)	2	3
	小計		39 (2)	84 (3)	2 (—)	3 (0.03672)

(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
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	36,517	36,089	－	－

（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

（2021年11月11日～2022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	41,015,234千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	76,735,481千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.53

（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

（2021年11月11日～2022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

（2022年11月10日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	46	81	550	80,547	保険
AES CORPORATION	78	126	331	48,582	公益事業
AT&T INC	660	1,097	2,016	295,282	電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	164	269	2,676	391,861	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	164	275	4,067	595,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	5	9	360	52,786	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	74	116	837	122,606	メディア・娯楽
ADOBE INC	44	74	2,215	324,374	ソフトウェア・サービス
ADVANCE AUTO PARTS	7	10	190	27,906	小売
ADVANCED MICRO DEVICES	115	259	1,554	227,630	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	27	46	635	93,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRBNB INC-CLASS A	—	64	615	90,150	消費者サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	19	33	933	136,617	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES	18	25	228	33,388	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	13	20	609	89,290	素材
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	14	250	36,678	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGHANY CORP	1	—	—	—	保険
ALLIANT ENERGY CORP	23	46	249	36,517	公益事業
ALLSTATE CORP	21	44	563	82,513	保険
ALLY FINANCIAL INC	—	61	152	22,315	各種金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	14	22	452	66,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	26	867	7,579	1,109,766	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	27	928	8,111	1,187,618	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	167	275	1,247	182,669	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	41	1,417	12,213	1,788,158	小売
AMEREN CORPORATION	21	40	332	48,726	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	38	77	679	99,557	公益事業
AMERICAN EXPRESS COMPANY	64	98	1,442	211,225	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10	12	185	27,165	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	84	120	705	103,317	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	18	28	392	57,538	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	18	25	403	59,036	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9	17	550	80,526	各種金融
AMETEK INC	15	30	408	59,857	資本財
AMGEN INC	52	82	2,380	348,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	45	85	633	92,721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES	49	78	1,161	170,081	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	9	16	375	54,995	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	22	36	1,906	279,180	ヘルスケア機器・サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	26	—	—	—	各種金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	76	464	68,020	各種金融
APPLE INC	1,530	2,499	33,708	4,935,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	84	134	1,269	185,813	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ARAMARK	40	60	217	31,898	消費者サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	46	91	847	124,041	食品・飲料・タバコ
ARISTA NETWORKS INC	6	43	529	77,457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	6	9	114	16,696	保険
ATMOS ENERGY CORP	12	25	259	37,951	公益事業
AUTODESK INC	22	36	708	103,685	ソフトウェア・サービス
AUTOLIV INC	10	—	—	—	自動車・自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37	65	1,574	230,485	ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	2	3	769	112,595	小売
AVANTOR INC	67	116	228	33,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	8	14	239	35,118	素材
BAKER HUGHES COMPANY	89	164	483	70,861	エネルギー
BALL CORP	30	56	278	40,770	素材
BANK OF AMERICA CORP	714	1,121	4,095	599,691	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	74	117	493	72,184	各種金融
BAXTER INTL INC	44	79	408	59,823	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	26	43	944	138,258	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	12	40	299	43,917	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	119	196	5,658	828,531	各種金融
BEST BUY COMPANY INC	24	34	232	34,082	小売
BIO-RAD LABORATORIES-A	2	5	204	30,010	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	25	35	288	42,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	15	24	698	102,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	4	8	250	36,668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACK KNIGHT INC	22	27	155	22,731	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	13	23	1,569	229,803	各種金融
BLACKSTONE INC	66	112	1,014	148,473	各種金融
BOEING CO	54	90	1,527	223,705	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	4	6	1,209	177,017	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	18	24	270	39,548	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	26	54	208	30,571	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	134	224	943	138,167	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	213	328	2,620	383,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	10	19	266	39,005	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	37	61	2,904	425,195	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	35	49	277	40,585	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	46	310	45,427	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	8	13	182	26,790	小売
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12	17	215	31,563	各種金融
CBRE GROUP INC - A	33	49	350	51,255	不動産
CDW CORP/DE	13	21	374	54,876	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	23	37	391	57,339	素材
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10	21	194	28,494	運輸
CIGNA CORP	31	49	1,595	233,531	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	33	54	931	136,421	各種金融
CMS ENERGY CORP	24	50	282	41,320	公益事業
CSX CORP	191	328	967	141,709	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	116	201	2,006	293,703	ヘルスケア機器・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	
COTERRA ENERGY INC	—	154	413	60,498	エネルギー
CADENCE DESIGN SYS INC	29	45	674	98,778	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	21	39	201	29,470	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	45	59	606	88,810	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	33	51	413	60,578	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	20	34	220	32,300	小売
CARLYLE GROUP INC/THE	25	51	133	19,588	各種金融
CARRIER GLOBAL CORP	79	129	520	76,272	資本財
CATALENT INC	21	32	136	19,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	51	82	1,868	273,515	資本財
CELANESE CORP-SERIES A	10	17	157	23,051	素材
CENTENE CORP	59	92	779	114,101	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	65	122	345	50,547	公益事業
CERNER CORP	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	6	10	232	33,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	11	18	650	95,177	メディア・娯楽
CHENIERE ENERGY INC	—	39	646	94,715	エネルギー
CHEVRONTEXACO CORP	171	290	5,165	756,252	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	3	4	635	93,062	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	24	40	291	42,699	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	15	26	266	38,945	保険
CISCO SYSTEMS INC	373	621	2,728	399,521	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	7	13	569	83,327	商業・専門サービス
CITIGROUP INC	190	294	1,335	195,489	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	42	87	346	50,744	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	14	22	316	46,355	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	18	52	197	28,975	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA COMPANY	362	625	3,673	537,790	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP	19	31	146	21,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	46	69	375	55,039	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	64	111	821	120,222	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP-CL A	419	680	2,134	312,538	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	49	85	303	44,367	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	130	221	2,777	406,692	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	29	53	466	68,299	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15	25	599	87,769	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	4	9	248	36,328	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	21	65	365	53,566	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10	19	251	36,791	ソフトウェア・サービス
CORNING INC	71	121	390	57,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	65	108	726	106,325	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	39	68	3,377	494,551	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	40	65	521	76,285	商業・専門サービス
COUPA SOFTWARE INC	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	19	36	450	65,962	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	13	28	205	30,029	素材
CUMMINS INC	11	20	495	72,523	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	
DR HORTON INC	33	53	405	59,334	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	17	33	369	54,151	公益事業
DANAHER CORP	60	108	2,667	390,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	17	26	364	53,364	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	47	321	47,003	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	9	15	102	15,018	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	28	45	1,810	265,050	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	28	48	191	28,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DENTSPLY SIRONA INC	24	39	112	16,465	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION	70	121	811	118,738	エネルギー
DEXCOM INC	10	67	765	112,021	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO	170	284	2,470	361,726	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	32	44	445	65,163	各種金融
DISCOVERY INC-A	41	—	—	—	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	30	—	—	—	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORPORATION	26	80	113	16,644	メディア・娯楽
EVEREST RE GROUP LTD	3	6	220	32,331	保険
DOCUSIGN INC	20	47	188	27,544	ソフトウェア・サービス
Dollar General Corp	22	35	857	125,577	小売
DOLLAR TREE INC	25	36	558	81,837	小売
DOMINION ENERGY INC	73	123	743	108,815	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	4	6	211	30,978	消費者サービス
DOVER CORP	12	18	236	34,620	資本財
DOW INC	69	104	495	72,607	素材
DUKE ENERGY CORP	64	111	1,041	152,486	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	53	75	502	73,623	素材
DYNATRACE INC	26	55	188	27,538	ソフトウェア・サービス
EOG RESOURCES INC	60	104	1,459	213,657	エネルギー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6	—	—	—	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34	53	306	44,825	保険
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	14	21	168	24,663	素材
EBAY INC	63	86	351	51,510	小売
ECOLAB INC	20	37	532	77,901	素材
BUNGE LIMITED	16	25	252	37,030	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	39	68	392	57,392	公益事業
Edwards Lifesciences Corp	58	102	715	104,788	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	26	42	535	78,416	メディア・娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	48	83	750	109,843	資本財
ENPHASE ENERGY INC	12	23	661	96,846	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	21	34	370	54,249	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	6	10	323	47,329	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	12	22	364	53,427	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	54	70	206	30,210	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	33	54	238	34,938	公益事業
ETSY INC	14	26	248	36,384	小売
EVERGY INC	27	42	256	37,503	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	32	51	388	56,866	公益事業
EXELON CORP	75	155	584	85,636	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EXPEDIA GROUP INC	17	31	279	40,943	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	12	26	274	40,193	運輸
EXXON MOBIL CORPORATION	389	657	7,164	1,048,895	エネルギー
FMC CORP	13	18	238	34,922	素材
META PLATFORMS INC-A	221	354	3,594	526,341	メディア・娯楽
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2	6	289	42,429	各種金融
FAIR ISAAC CORP	4	4	205	30,147	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	39	82	404	59,205	資本財
FEDEX CORP	23	38	613	89,777	運輸
F5 INC	6	10	145	21,247	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	62	95	589	86,343	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	26	47	185	27,095	保険
FIFTH THIRD BANCORP	74	114	393	57,600	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14	33	377	55,331	銀行
FISERV INC	61	97	941	137,817	ソフトウェア・サービス
FIRSTENERGY CORP	56	91	340	49,873	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7	12	217	31,782	ソフトウェア・サービス
FORD MOTOR CO	383	642	854	125,131	自動車・自動車部品
FORTINET INC	15	116	580	84,998	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	26	53	346	50,679	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	16	26	151	22,243	資本財
FOX CORP-CLASS A	32	32	92	13,590	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B	31	64	171	25,082	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	36	54	124	18,265	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	153	272	928	135,923	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18	33	635	93,100	保険
GARTNER INC	9	13	443	64,886	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	7	14	137	20,117	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	20	35	889	130,237	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	104	174	1,451	212,448	資本財
GENERAL MILS INC	51	93	748	109,568	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	122	223	851	124,720	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	15	21	387	56,725	小売
GILEAD SCIENCES INC	113	190	1,570	229,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	31	45	437	64,093	ソフトウェア・サービス
GLOBE LIFE INC	8	16	189	27,671	保険
GODADDY INC - CLASS A	25	27	186	27,372	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30	52	1,917	280,690	各種金融
WW GRAINGER INC	3	6	392	57,455	資本財
HCA HEALTHCARE INC	24	36	772	113,163	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	119	161	448	65,721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	81	155	573	84,036	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	32	42	305	44,682	保険
HASBRO INC	15	21	125	18,397	耐久消費財・アパレル
HEICO CORP	12	19	243	35,671	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	11	205	30,158	ソフトウェア・サービス
HERSHEY CO/THE	11	21	487	71,342	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	33	54	754	110,407	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	148	215	304	44,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	30	51	664	97,272	消費者サービス
HOME DEPOT INC	97	157	4,525	662,618	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	61	100	2,101	307,715	資本財
HORMEL FOODS CORP	28	52	246	36,103	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	51	77	279	40,968	資本財
HUBSPOT INC	—	10	264	38,732	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	11	19	1,059	155,098	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8	15	264	38,701	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	172	269	403	59,078	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	3	7	188	27,584	資本財
IAC INC	12	27	119	17,477	メディア・娯楽
IDEX CORP	7	11	260	38,089	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	8	13	527	77,253	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	25	44	933	136,605	資本財
ILLUMINA INC	14	25	559	81,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	27	34	268	39,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	50	82	427	62,567	資本財
INTEL CORP	370	613	1,689	247,308	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	48	84	818	119,799	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81	137	1,895	277,550	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	24	41	380	55,764	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	32	55	185	27,120	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC	52	75	226	33,134	メディア・娯楽
INTUIT INC	26	43	1,594	233,482	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	34	58	1,371	200,758	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	18	30	632	92,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	276	452	5,869	859,306	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	15	—	—	—	商業・専門サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	—	21	256	37,614	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	236	399	6,883	1,007,790	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	27	51	149	21,863	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORPORATION	15	23	808	118,401	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC	55	100	506	74,210	各種金融
KANSAS CITY SOUTHERN	10	—	—	—	運輸
KELLOGG CO	26	39	279	40,894	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	86	126	473	69,395	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	88	167	300	43,928	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	16	28	465	68,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	26	48	604	88,546	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	165	321	564	82,650	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	18	31	147	21,565	運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	64	116	441	64,598	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	70	110	532	78,006	食品・生活必需品小売り
KYNDRYL HOLDINGS INC-W/I	16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	34	43	228	33,506	小売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	19	30	736	107,836	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8	14	322	47,254	ヘルスケア機器・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	
LAM RESEARCH CORP	13	21	940	137,675	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC	22	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	50	74	298	43,751	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	21	37	763	111,728	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	7	16	219	32,139	自動車・自動車部品
LEIDOS HOLDINGS INC	15	21	226	33,168	商業・専門サービス
LENNAR CORP-CL A	29	43	344	50,416	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	3	6	152	22,279	資本財
LIBERTY BROADBAND-C	18	27	217	31,873	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	26	43	185	27,096	メディア・娯楽
ELI LILLY & CO	76	125	4,574	669,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	25	38	125	18,321	保険
LOCKHEED MARTIN CORP	20	36	1,785	261,409	資本財
LOEWS CORP	27	42	229	33,608	保険
LOWE'S COMPANIES	66	98	1,832	268,244	小売
LULULEMON ATHLETICA INC	12	18	609	89,165	耐久消費財・アパレル
M & T BANK CORP	8	30	509	74,537	銀行
MSCI INC	7	13	621	91,049	各種金融
MARATHON PETROLEUM CORP	63	85	994	145,577	エネルギー
MARKEL CORP	1	2	272	39,855	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4	6	170	24,896	各種金融
MARSH & MCLENNAN COS	44	74	1,191	174,421	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	30	48	720	105,507	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6	11	380	55,676	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	85	148	545	79,798	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	20	38	175	25,703	資本財
MASIMO CORP	6	12	141	20,649	ヘルスケア機器・サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	82	133	4,220	617,912	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	28	—	—	—	メディア・娯楽
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	24	39	315	46,260	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	71	112	3,114	455,924	消費者サービス
MCKESSON CORP	14	23	913	133,732	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	4	7	717	105,005	小売
MERCK & CO. INC.	232	388	3,947	577,995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	62	98	714	104,667	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	2	3	475	69,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	658	1,097	24,641	3,607,702	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	56	89	593	86,925	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	108	174	975	142,864	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	33	55	907	132,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	6	10	92	13,494	耐久消費財・アパレル
MOLINA HEALTHCARE INC	6	10	328	48,038	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	27	35	176	25,877	食品・飲料・タバコ
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	116	198	1,259	184,393	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	—	13	185	27,208	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5	8	287	42,085	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	29	61	590	86,506	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	14	25	660	96,727	各種金融

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	
MORGAN STANLEY	128	204	1,706	249,844	各種金融
MOSAIC CO/THE	43	72	358	52,550	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14	25	648	94,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	29	40	174	25,520	公益事業
NVR INC	0.37	0.53	215	31,597	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	10	60	385	56,391	各種金融
NETAPP INC	22	35	239	35,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	41	70	1,795	262,857	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	15	20	247	36,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	26	33	156	22,959	資本財
NEWELL BRANDS INC	39	82	103	15,173	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	67	119	515	75,543	素材
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	61	75	122	17,908	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	180	309	2,419	354,205	公益事業
NIKE INC -CL B	115	195	1,800	263,605	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	45	87	216	31,766	公益事業
NORDSON CORP	5	7	158	23,221	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	22	36	837	122,592	運輸
NORTHERN TRUST CORP	20	35	301	44,200	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	12	23	1,244	182,263	資本財
GEN DIGITAL INC	60	99	227	33,308	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	29	44	581	85,165	素材
NVIDIA CORP	231	390	5,382	788,100	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6	10	853	124,969	小売
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	—	154	1,048	153,441	エネルギー
OKTA INC	14	36	163	23,987	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	8	16	463	67,843	運輸
OMNICOM GROUP	21	33	246	36,142	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	76	487	71,426	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	46	73	448	65,643	エネルギー
ORACLE CORPORATION	172	246	1,868	273,544	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	34	58	424	62,137	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	36	62	973	142,474	銀行
PPG INDUSTRIES INC	19	36	411	60,298	素材
PPL CORPORATION	77	113	302	44,304	公益事業
PTC INC	15	21	264	38,761	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	32	49	496	72,649	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	7	16	195	28,640	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	10	49	753	110,335	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	11	19	550	80,542	資本財
PAYCHEX INC	24	48	555	81,307	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	6	10	323	47,315	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	105	176	1,387	203,077	ソフトウェア・サービス
PELOTON INTERACTIVE INC-A	31	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEPSICO INC	122	209	3,736	547,063	食品・飲料・タバコ
PERKINELMER INC	12	22	289	42,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	515	865	4,041	591,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	137	235	2,138	313,101	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PHILLIPS 66	44	74	780	114,283	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	14	—	—	—	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	65	122	260	38,194	メディア・娯楽
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	24	41	997	145,996	エネルギー
POOL CORP	4	7	226	33,118	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	18	34	370	54,201	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	32	47	427	62,522	保険
PROCTER & GAMBLE CO	219	365	4,986	730,123	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	50	92	1,179	172,625	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	39	54	554	81,229	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	35	78	448	65,704	公益事業
PULTE HOMES INC	29	40	155	22,774	耐久消費財・アパレル
QORVO INC	11	17	147	21,578	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	98	170	1,888	276,425	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	—	26	379	55,518	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	11	17	261	38,281	ヘルスケア機器・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	10	23	218	32,058	素材
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	20	34	422	61,808	各種金融
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	145	229	2,186	320,162	資本財
Regeneron Pharmaceuticals Inc	10	17	1,278	187,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	92	166	373	54,751	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	16	32	427	62,533	商業・専門サービス
RESMED INC	14	23	495	72,617	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INTL INC	13	18	135	19,769	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	9	19	484	70,986	資本財
ROKU INC	12	30	147	21,652	メディア・娯楽
ROLLINS INC	28	46	193	28,378	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	9	15	632	92,561	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	38	58	536	78,589	小売
S&P GLOBAL INC	21	53	1,665	243,917	各種金融
SEI INVESTMENTS COMPANY	7	7	42	6,159	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	27	40	197	28,934	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	5	12	254	37,328	銀行
SALESFORCE INC	91	157	2,234	327,147	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	—	25	186	27,243	ヘルスケア機器・サービス
SCHLUMBERGER LTD	147	224	1,188	174,063	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	141	232	1,820	266,513	各種金融
SEA LTD-ADR	—	59	244	35,736	メディア・娯楽
SEAGEN INC	16	26	365	53,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEALED AIR CORP	15	28	130	19,165	素材
SEMPRA ENERGY	27	50	760	111,330	公益事業
SERVICENOW INC	19	33	1,211	177,352	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	22	38	860	126,046	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	14	24	208	30,474	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	12	25	138	20,302	資本財
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	10	18	267	39,165	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	5	7	180	26,365	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	
SNAP INC - A	100	—	—	—	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	19	37	477	69,876	ソフトウェア・サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	6	10	260	38,093	半導体・半導体製造装置
SOUTHERN CO	85	163	1,035	151,667	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	28	60	224	32,874	運輸
SPLUNK INC	19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOCK INC-A	38	96	550	80,569	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	15	27	201	29,500	資本財
STARBUCKS CORP	114	181	1,664	243,733	消費者サービス
STATE STREET CORP	34	59	447	65,549	各種金融
STEEL DYNAMICS INC	25	35	328	48,072	素材
STRYKER CORP	30	53	1,099	160,932	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	16	25	729	106,771	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	60	86	301	44,179	各種金融
SYSCO CORP	50	77	642	94,084	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	118	181	1,273	186,524	小売
T-MOBILE US INC	62	101	1,502	219,908	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	13	27	261	38,213	メディア・娯楽
TARGET CORP	45	72	1,111	162,775	小売
TELADOC HEALTH INC	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5	7	320	46,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	5	9	182	26,735	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	17	27	234	34,290	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	75	411	7,299	1,068,743	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS	80	137	2,272	332,654	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	27	37	253	37,169	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	49	79	318	46,623	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	36	60	2,949	431,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	50	80	1,001	146,653	資本財
TRACTOR SUPPLY COMPANY	13	18	374	54,824	小売
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	23	135	19,783	各種金融
TRANSDIGM GROUP INC	5	8	488	71,589	資本財
TRANSUNION	19	36	200	29,341	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	18	33	613	89,846	保険
TRIMBLE INC	28	44	238	34,977	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	129	210	896	131,261	銀行
TWILIO INC - A	16	37	163	23,976	ソフトウェア・サービス
TWITTER INC	85	—	—	—	メディア・娯楽
TYLER TECHNOLOGIES INC	5	8	261	38,222	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	28	40	259	38,061	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	20	43	154	22,551	公益事業
US BANCORP	140	213	922	135,104	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	126	251	667	97,719	運輸
ULTA BEAUTY INC	6	8	351	51,455	小売
UNION PACIFIC CORP	59	96	1,961	287,121	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	65	112	1,838	269,230	運輸
UNITED RENTALS INC	8	13	421	61,767	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	84	143	7,743	1,133,780	ヘルスケア機器・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	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	6	10	115	16,841	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	34	56	153	22,441	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	5	9	207	30,355	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	44	66	851	124,642	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14	23	393	57,548	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	11	14	249	36,550	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	365	631	2,374	347,595	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	12	23	404	59,192	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	26	41	1,286	188,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	73	105	163	23,985	メディア・娯楽
VIATRIS INC	134	210	227	33,361	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	154	253	4,906	718,407	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	22	32	357	52,399	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	12	—	—	—	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	12	23	401	58,744	素材
WEC ENERGY GROUP INC	29	47	426	62,410	公益事業
WABTEC CORP/DE	23	33	325	47,617	資本財
WALMART INC	136	231	3,231	473,106	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	71	111	411	60,232	食品・生活必需品小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	394	387	56,791	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	18	39	539	78,972	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	34	61	978	143,326	商業・専門サービス
WATERS CORP	5	9	289	42,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WAYFAIR INC- CLASS A	—	27	79	11,571	小売
WELLS FARGO & COMPANY	387	588	2,706	396,229	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	8	13	301	44,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	34	55	191	28,067	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN UNION CO	43	65	82	12,068	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	31	54	188	27,590	素材
WHIRLPOOL CORP	6	10	145	21,363	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	105	190	622	91,153	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	19	35	482	70,595	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	45	82	542	79,402	公益事業
XILINX INC	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
XYLEM INC	17	33	354	51,902	資本財
YUM! BRANDS INC	28	38	466	68,332	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5	9	212	31,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	19	31	338	49,492	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	44	71	948	138,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	22	42	304	44,533	ソフトウェア・サービス
INVESCO LTD	52	87	139	20,449	各種金融
CHUBB LTD	37	63	1,326	194,180	保険
LyondellBasell Industries NV	26	37	302	44,306	素材
GARMIN LTD	11	22	194	28,542	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A	57	97	2,590	379,211	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	26	40	627	91,833	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY LTD	28	45	514	75,340	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	28	49	484	70,896	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EATON CORP PLC	33	59	928	135,930	資本財
IHS MARKIT LTD	36	—	—	—	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	11	14	333	48,785	保険
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	19	39	160	23,566	資本財
ALLEGION PLC	8	13	142	20,858	資本財
STERIS PLC	10	18	301	44,097	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	148	239	263	38,612	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	22	36	599	87,702	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	22	34	175	25,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC	20	32	913	133,674	保険
PENTAIR PLC	14	26	105	15,516	資本財
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	—	51	221	32,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYBERARK SOFTWARE LTD	—	5	72	10,648	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC	120	197	1,563	228,845	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	59	104	665	97,493	資本財
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	25	41	203	29,763	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC	47	77	2,423	354,854	素材
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	18	—	—	—	保険
小計 株数・金額	28,135	50,654	499,862	73,184,896	
小計 銘柄数<比率>	522	516	—	<70.2%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	30	81	485	52,491	素材
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	100	185	273	29,564	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	133	820	88,827	食品・生活必需品小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	80	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BCE INC	19	31	190	20,617	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	59	100	1,271	137,560	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	100	168	1,115	120,690	銀行
BARRICK GOLD CORP	169	268	556	60,205	素材
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	129	232	1,274	137,937	各種金融
CAE INC	46	89	214	23,222	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	17	36	219	23,798	素材
CGI INC	18	33	368	39,880	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP	63	87	277	30,078	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	38	133	820	88,802	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	67	91	1,483	160,517	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	122	211	1,682	182,057	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	62	151	1,547	167,407	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A	8	9	139	15,063	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	34	50	176	19,147	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	186	269	730	79,070	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	3	665	71,966	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	31	55	432	46,806	小売
EMERA INC	27	61	304	32,983	公益事業
ENBRIDGE INC	187	307	1,633	176,774	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	4	326	35,301	保険
FORTIS INC	42	77	409	44,264	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	19	28	501	54,241	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	32	48	175	19,026	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	28	44	134	14,559	保険
HYDRO ONE LTD	40	72	244	26,437	公益事業
IGM FINANCIAL INC	20	48	179	19,428	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	46	61	456	49,437	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	17	30	600	64,943	保険
KEYERA CORP	46	60	169	18,288	エネルギー
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	35	—	—	—	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	15	33	383	41,510	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	30	58	435	47,119	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	170	256	570	61,717	保険
METRO INC	22	46	336	36,428	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	34	56	532	57,640	銀行
NUTRIEN LTD	58	94	949	102,771	素材
OPEN TEXT CORP	35	64	240	26,016	ソフトウェア・サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	63	101	451	48,875	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	61	101	325	35,202	保険
RESTAURANT BRANDS INTERN	38	57	467	50,539	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	41	68	398	43,071	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	123	213	2,735	295,997	銀行
SAPUTO INC	49	71	234	25,417	食品・飲料・タバコ
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	58	78	279	30,267	メディア・娯楽
SHOPIFY INC - CLASS A	10	207	865	93,694	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	40	69	410	44,386	保険
SUNCOR ENERGY INC	165	228	1,066	115,426	エネルギー
TC ENERGY CORP	88	150	930	100,674	エネルギー
TELUS CORP	16	16	45	4,939	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	18	30	436	47,196	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK	159	274	2,407	260,454	銀行
WSP GLOBAL INC	16	24	397	42,997	資本財
WESTON (GEORGE) LTD	11	16	252	27,289	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	56	95	459	49,721	素材
小計 株数・金額	3,324	5,687	35,496	3,840,758	
小計 銘柄数<比率>	58	57	—	<3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	17	26	332	48,783	耐久消費財・アパレル
Fresenius SE & CO KG	37	58	136	20,040	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	23	58	113	16,665	電気通信サービス
HANNOVER RUECK SE	4	9	162	23,791	保険
GEA GROUP AG	26	29	113	16,606	資本財
CONTINENTAL AG	9	26	148	21,838	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG	83	141	504	74,021	運輸
MERCK KGAA	12	21	366	53,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	70	112	442	64,882	公益事業
SAP SE	95	156	1,539	225,731	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	213	361	314	46,058	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	10	16	102	14,967	家庭用品・パーソナル用品
PUMA AG	9	24	110	16,185	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG	94	149	753	110,478	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	10	23	150	22,141	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	74	125	596	87,489	素材
BEIERSDORF AG	8	19	191	28,109	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	13	16	80	11,864	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	17	35	100	14,761	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE	34	55	1,040	152,637	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	11	20	586	85,992	保険
VOLKSWAGEN AG	4	7	129	18,980	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG PFD	15	25	349	51,199	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	76	121	729	107,036	自動車・自動車部品
SIEMENS AG	73	117	1,358	199,246	資本財
DEUTSCHE BANK AG -REG	211	358	347	51,020	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	30	52	418	61,318	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	293	493	972	142,651	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	3	5	209	30,788	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	130	202	562	82,521	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	15	28	464	68,196	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	16	25	144	21,123	自動車・自動車部品
LANXESS	15	—	—	—	素材
MTU AERO ENGINES AG	6	9	174	25,612	資本財
SYMRISE AG	10	22	237	34,880	素材
BRENNTAG SE	14	24	160	23,561	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG	11	53	99	14,635	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	262	534	126	18,544	電気通信サービス
COMMERZBANK AG	181	266	204	29,960	銀行
LEG IMMOBILIEN SE	6	13	92	13,520	不動産
VONOVIA SE	49	117	274	40,213	不動産
SIEMENS HEALTHINEERS AG	29	52	254	37,332	ヘルスケア機器・サービス
TEAMVIEWER AG	59	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG	57	106	137	20,183	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF	9	—	—	—	素材
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	80	225	33,110	資本財
ZALANDO SE	28	59	153	22,493	小売
SCOUT24 SE	18	23	122	17,971	メディア・娯楽
COVESTRO AG	15	29	103	15,168	素材
HELLOFRESH SE	—	47	107	15,720	食品・生活必需品小売り
UNIPER SE	22	—	—	—	公益事業
DELIVERY HERO SE	20	—	—	—	小売
小計 株数・金額	2,569	4,369	16,049	2,353,820	
小計 銘柄数<比率>	50	47	—	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	68	123	201	29,492	保険
INTESA SANPAOLO	1,488	2,593	558	81,935	銀行
MEDIOBANCA SPA	80	121	118	17,397	銀行
ENEL SPA	765	1,064	513	75,268	公益事業
ENI SPA	180	413	579	84,997	エネルギー
SNAM SPA	250	250	118	17,346	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	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	151	256	182	26,734	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	21	33	135	19,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Prysmian SpA	32	49	160	23,526	資本財
MONCLER SPA	22	41	195	28,723	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA	71	138	198	29,072	銀行
UNICREDIT SPA	234	365	469	68,843	銀行
POSTE ITALIANE SPA	95	180	168	24,767	保険
小計 株数・金額	3,462	5,633	3,600	527,983	
小計 銘柄数<比率>	13	13	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES	22	22	67	9,837	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	73	117	282	41,381	公益事業
L'OREAL	21	36	1,204	176,580	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	25	42	2,808	411,871	耐久消費財・アパレル
THALES SA	9	19	240	35,217	資本財
CAPGEMINI	17	26	442	64,928	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	20	39	242	35,552	メディア・娯楽
MICHELIN (CGDE)-B	10	—	—	—	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD	16	30	555	81,507	食品・飲料・タバコ
SCHNEIDER ELECTRIC SE	47	82	1,109	162,672	資本財
VIVENDI SA	52	77	64	9,459	メディア・娯楽
ORANGE	125	236	230	33,794	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	2	5	688	100,914	耐久消費財・アパレル
KERING	7	11	568	83,382	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES	42	—	—	—	保険
CARREFOUR SA	52	101	167	24,622	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	21	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SANOFI	96	170	1,479	216,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOCIETE GENERALE-A	86	142	334	49,041	銀行
TELEPERFORMANCE	5	9	262	38,494	商業・専門サービス
SODEXO	16	19	176	25,886	消費者サービス
AXA SA	151	267	708	103,893	保険
ESSILORLUXOTTICA	27	46	766	112,477	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	124	180	175	25,725	銀行
BNP PARIBAS	103	167	843	123,650	銀行
ORPEA	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	45	72	307	45,142	資本財
Wendel	5	16	137	20,206	各種金融
SAFRAN SA	34	54	625	91,805	資本財
ENGIE	163	279	374	54,851	公益事業
ALSTOM	47	74	170	24,989	資本財
ELECTRICITE DE FRANCE	90	161	191	28,110	公益事業
Legrand SA	17	37	287	42,177	資本財
Eiffage SA	8	12	117	17,232	資本財
TOTALENERGIES SE	214	373	2,118	310,701	エネルギー
Aeroports de Paris	8	11	161	23,681	運輸
UBISOFT ENTERTAINMENT	20	32	82	12,149	メディア・娯楽
SCOR SE	30	—	—	—	保険

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VINCI S.A.		48	75	709	103,992	資本財
DANONE		54	85	425	62,469	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE		39	75	1,019	149,509	素材
Bureau Veritas SA		23	45	118	17,386	商業・専門サービス
GETLINK SE		65	105	171	25,212	運輸
SUEZ		42	—	—	—	公益事業
EDENRED		25	45	245	35,934	ソフトウェア・サービス
VALEO SA		38	80	138	20,291	自動車・自動車部品
DASSAULT SYSTEMES SE		74	111	377	55,334	ソフトウェア・サービス
EUROFINS SCIENTIFIC		16	26	177	26,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA		31	48	210	30,798	ソフトウェア・サービス
MICHELIN (CGDE)		—	106	279	41,064	自動車・自動車部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		3	6	206	30,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	2,340	3,795	22,072	3,237,184	
	銘柄数<比率>	50	45	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		56	90	1,030	151,061	資本財
ASM INTERNATIONAL NV		6	8	209	30,791	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		13	19	101	14,898	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER		17	38	389	57,100	商業・専門サービス
Koninklijke Vopak NV		5	—	—	—	エネルギー
AEGON NV		232	406	193	28,330	保険
KONIKLIJKE KPN NV		359	544	153	22,479	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		63	102	339	49,790	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		79	150	193	28,367	ヘルスケア機器・サービス
HEINEKEN NV		22	40	345	50,645	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		10	15	107	15,816	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		13	26	323	47,458	素材
ASML HOLDING NV		39	63	3,140	460,590	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		73	140	409	60,101	食品・生活必需品小売り
FERRARI NV		11	20	418	61,419	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV		130	192	276	40,499	資本財
AKZO NOBEL		13	26	173	25,511	素材
PROSUS NV		93	137	667	97,957	小売
STELLANTIS NV		190	339	464	68,195	自動車・自動車部品
EXOR NV		—	16	116	17,018	各種金融
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		83	154	143	21,002	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		26	41	180	26,405	保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		79	128	259	38,012	メディア・娯楽
EXOR NV		10	—	—	—	各種金融
QIAGEN N V		24	43	193	28,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADYEN NV /WI		2	3	502	73,713	ソフトウェア・サービス
ING GROEP NV-CVA		396	612	673	98,750	銀行
小計	株数・金額	2,055	3,366	11,007	1,614,324	
	銘柄数<比率>	26	25	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		37	50	89	13,053	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		603	984	520	76,372	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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NATURGY ENERGY GROUP SA		30	54	139	20,501	公益事業
REPSOL SA		128	259	361	53,075	エネルギー
BANCO SANTANDER S.A		1,547	2,499	652	95,768	銀行
TELEFONICA SA		468	862	311	45,669	電気通信サービス
ENAGAS SA		48	74	124	18,314	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		44	44	115	17,011	資本財
FERROVIAL SA		53	80	190	27,982	資本財
CaixaBank SA		385	884	289	42,455	銀行
IBERDROLA SA		529	868	891	130,731	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		47	71	362	53,219	ソフトウェア・サービス
RED ELECTRICA CORPORACION SA		25	57	96	14,114	公益事業
FERROVIAL SA-RTS		53	—	—	—	資本財
FERROVIAL SA-RTS		—	80	3	486	資本財
INDITEX		101	162	395	57,956	小売
AENA SME SA		7	12	153	22,486	運輸
CELLNEX TELECOM SAU		58	105	361	53,048	電気通信サービス
GRIFOLS SA		43	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	4,215	7,152	5,061	742,249	
	銘柄数<比率>	18	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV		29	50	255	37,489	銀行
SOLVAY SA		8	17	170	25,065	素材
UCB SA		14	23	178	26,222	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		6	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		8	18	141	20,685	各種金融
AGEAS		21	35	128	18,815	保険
UMICORE		22	44	153	22,481	素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		73	136	711	104,341	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	186	326	1,739	255,102	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		24	38	190	27,870	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		40	77	219	32,248	銀行
小計	株数・金額	64	116	409	60,118	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		95	125	204	29,957	エネルギー
AROUNDTOWN SA		191	485	105	15,516	不動産
ARCELORMITTAL		67	97	234	34,340	素材
小計	株数・金額	354	707	544	79,815	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		41	49	105	15,494	食品・生活必需品小売り
WARTSILA		84	154	115	16,993	資本財
UPM-KYMMENE OYJ		40	80	284	41,779	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		46	80	114	16,729	素材
SAMPO OYJ-A SHS		42	58	279	40,957	保険
FORTUM OYJ		52	129	190	27,960	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…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELISA OYJ		12	12	59	8,706	電気通信サービス
NOKIA OYJ		535	770	342	50,276	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		37	74	341	50,121	エネルギー
KONE OYJ-B		27	44	200	29,402	資本財
ORION OYJ		19	30	147	21,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	939	1,484	2,182	320,039	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC(DUBLIN)		56	94	341	50,112	素材
KINGSPAN GROUP PLC		13	26	147	21,637	資本財
KERRY GROUP PLC-A		12	22	200	29,362	食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		25	40	137	20,209	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		18	29	384	56,417	消費者サービス
小計	株数・金額	127	213	1,211	177,738	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		307	504	223	32,735	公益事業
Galp Energia SGPS SA		89	157	174	25,525	エネルギー
JERONIMO MARTINS		50	61	129	19,026	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	447	724	526	77,287	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	16,764	27,890	64,405	9,445,663	
	銘柄数<比率>	189	178	—	<9.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTEAD GROUP PLC		46	73	356	59,347	資本財
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		90	250	97	16,247	耐久消費財・アパレル
AVIVA PLC		324	—	—	—	保険
DIAGEO PLC		199	342	1,242	206,871	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC		22	—	—	—	各種金融
DCC PLC		17	17	77	12,884	資本財
BAE SYSTEMS PLC		230	506	405	67,565	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		192	324	1,100	183,204	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC		35	70	156	25,990	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC		249	466	262	43,742	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		77	136	294	49,012	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		1,858	3,102	1,479	246,234	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		682	954	225	37,545	保険
Associated British Foods PLC		46	65	98	16,451	食品・飲料・タバコ
PERSIMMON PLC		29	44	57	9,572	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC		256	432	390	65,040	保険
RIO TINTO PLC		103	179	918	152,903	素材
ST JAMES'S PLACE PLC		69	126	136	22,684	各種金融
SSE PLC		100	175	282	47,097	公益事業
BP PLC		1,854	2,818	1,358	226,180	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		6,352	10,560	449	74,829	銀行
SMITH & NEPHEW PLC		80	139	143	23,833	ヘルスケア機器・サービス
GSK PLC		424	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC		144	240	2,603	433,382	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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BT GROUP PLC	940	1,172	135	22,607	電気通信サービス
BARCLAYS PLC	1,524	2,477	382	63,688	銀行
INTERTEK GROUP PLC	14	22	85	14,304	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	38	71	141	23,508	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	14	20	109	18,279	小売
KINGFISHER PLC	245	309	69	11,649	小売
ADMIRAL GROUP PLC	24	52	103	17,232	保険
SHELL PLC	346	—	—	—	エネルギー
SHELL PLC	358	—	—	—	エネルギー
BUNZL PLC	27	52	155	25,859	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC	221	427	231	38,490	商業・専門サービス
London Stock Exchange Group PLC	33	52	412	68,702	各種金融
UNILEVER PLC	233	388	1,581	263,228	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC	82	137	379	63,252	商業・専門サービス
MONDI PLC	36	84	131	21,818	素材
SEVERN TRENT PLC	24	50	134	22,313	公益事業
Whitbread PLC	34	60	152	25,341	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	35	155	128	21,406	各種金融
SMITHS GROUP PLC	52	52	84	14,064	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	133	223	683	113,849	素材
3I GROUP PLC	96	115	145	24,168	各種金融
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	72	110	627	104,453	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	153	267	620	103,311	商業・専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	66	140	138	23,009	公益事業
OCADO GROUP PLC	74	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GLENCORE PLC	1,038	1,686	860	143,282	素材
NATWEST GROUP PLC	600	—	—	—	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	83	173	127	21,284	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	133	189	154	25,768	メディア・娯楽
COMPASS GROUP PLC	199	286	532	88,660	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	292	528	520	86,728	公益事業
ABRDN PLC	192	605	108	18,107	各種金融
BHP GROUP PLC	179	—	—	—	素材
VODAFONE GROUP PLC	2,616	3,954	411	68,527	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	27	42	198	33,089	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	12	25	170	28,373	素材
FERGUSON PLC	17	29	290	48,281	資本財
M&G PLC	415	636	113	18,851	各種金融
TESCO PLC	567	1,068	243	40,600	食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC	—	956	226	37,752	銀行
INFORMA PLC	218	298	164	27,363	メディア・娯楽
HALEON PLC	—	944	270	45,014	家庭用品・パーソナル用品
GSK PLC	—	603	848	141,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MELROSE INDUSTRIES PLC	623	1,089	132	22,058	資本財
SHELL PLC-NEW	—	1,086	2,589	431,027	エネルギー
SCHRODERS PLC	—	223	93	15,556	各種金融
AVIVA PLC	—	518	220	36,778	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	97	144	79	13,307	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		7	14	158	26,401	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		266	—	—	—	保険
JOHNSON MATTHEY PLC		19	54	111	18,559	素材
小計	株数・金額	25,981	42,634	27,403	4,561,796	
	銘柄数<比率>	69	66	—	<4.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA		0.43	0.78	175	26,089	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.4	0.54	104	15,498	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM AG-REG		2	3	167	24,946	電気通信サービス
Lindt & Spruengli AG		0.15	0.24	235	34,995	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.01	97	14,566	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		0.79	1	436	64,896	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		12	21	921	137,073	保険
NOVARTIS AG-REG SHS		194	313	2,562	381,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		162	227	653	97,284	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS		66	112	3,671	546,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG(REG)		21	32	106	15,778	商業・専門サービス
HOLCIM LTD		34	81	387	57,724	素材
CLARIANT AG-REG		31	83	136	20,310	素材
NESTLE SA-REGISTERED		258	425	4,643	690,937	食品・飲料・タバコ
Baloise Holding AG		4	8	121	18,130	保険
TEMENOS GROUP AG-REG		10	20	120	17,961	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG		5	10	234	34,931	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG		262	583	233	34,754	各種金融
THE SWATCH GROUP AG-B		4	6	151	22,534	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG		7	12	608	90,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG		3	5	264	39,422	保険
SWISS PRIME SITE		6	14	119	17,824	不動産
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	3	347	51,766	各種金融
Schindler Holding AG		1	3	65	9,702	資本財
Schindler Holding AG		4	10	170	25,428	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		6	9	216	32,173	運輸
Logitech International SA		21	31	167	24,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEBERIT AG-REG		2	4	217	32,385	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		28	42	215	32,044	各種金融
SWISS RE AG		25	43	335	49,971	保険
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		51	83	864	128,636	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		13	23	553	82,413	素材
ALCON INC		50	81	465	69,298	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	23	231	34,413	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG		312	556	909	135,397	各種金融
小計	株数・金額	1,611	2,882	20,917	3,112,319	
	銘柄数<比率>	35	35	—	<3.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		138	250	2,951	39,752	銀行
Swedbank AB		68	132	2,179	29,356	銀行
SECURITAS AB-B SHS		62	158	1,434	19,329	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	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
HENNES & MAURITZ AB-B	87	126	1,493	20,115	小売
ERICSSON LM-B SHS	271	457	2,757	37,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA COMPANY AB	259	502	1,475	19,870	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	32	75	1,330	17,924	資本財
ORRON ENERGY AB	37	—	—	—	エネルギー
ALFA LAVAL AB	34	57	1,656	22,313	資本財
Husqvarna AB	79	207	1,525	20,555	資本財
SKF AB-B SHARES	38	68	1,205	16,242	資本財
VOLVO AB-B SHS	136	234	4,418	59,513	資本財
SANDVIK AB	90	162	3,048	41,066	資本財
Industrivarden AB	2	58	1,490	20,083	各種金融
Industrivarden AB	29	67	1,714	23,090	各種金融
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	63	112	1,558	20,992	素材
TELE2 AB-B SHS	76	169	1,547	20,851	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	51	—	—	—	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	42	—	—	—	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	55	97	2,315	31,183	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB	39	72	1,594	21,471	各種金融
EVOLUTION AB	19	32	3,254	43,834	消費者サービス
BOLIDEN AB	—	73	2,595	34,959	素材
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	292	3,661	49,324	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	—	377	4,242	57,150	資本財
EPIROC AB-A	67	81	1,483	19,984	資本財
EPIROC AB-B	39	98	1,562	21,040	資本財
INVESTOR AB-B SHS	135	301	5,548	74,736	各種金融
BOLIDEN AB	32	—	—	—	素材
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	180	286	2,633	35,471	資本財
KINNEVIK AB-B	33	104	1,534	20,668	各種金融
HEXAGON AB-B SHS	164	284	3,200	43,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SWEDISH MATCH AB	169	270	3,136	42,253	食品・飲料・タバコ
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	136	231	2,403	32,373	銀行
ASSA ABLOY AB-B	80	133	3,053	41,125	資本財
NORDEA BANK ABP	253	459	4,880	65,737	銀行
小計 株数・金額	3,011	6,041	78,888	1,062,632	
小計 銘柄数<比率>	33	32	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	51	128	1,223	17,256	電気通信サービス
EQUINOR ASA	80	154	5,786	81,590	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	9	30	1,422	20,063	素材
MOWI ASA	49	86	1,343	18,943	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	202	337	2,324	32,769	素材
AKER BP ASA	—	72	2,574	36,307	エネルギー
ORKLA ASA	56	88	601	8,481	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	34	63	1,220	17,214	保険
DNB BANK ASA	78	162	2,967	41,848	銀行
SCHIBSTED ASA-B SHS	20	—	—	—	メディア・娯楽
小計 株数・金額	582	1,124	19,466	274,475	
小計 銘柄数<比率>	9	9	—	<0.3%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	9	16	1,490	29,393	食品・飲料・タバコ
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.61	0.74	1,121	22,108	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.32	0.55	809	15,954	運輸
DANSKE BANK A/S	57	98	1,209	23,848	銀行
GENMAB A/S	7	11	3,398	67,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DSV A/S	21	30	3,202	63,153	運輸
PANDORA A/S	8	14	673	13,282	耐久消費財・アパレル
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	14	19	847	16,711	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	18	31	1,229	24,246	素材
COLOPLAST-B	10	19	1,672	32,988	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	151	255	21,697	427,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	109	170	2,848	56,179	資本財
TRYG A/S	36	52	878	17,322	保険
ORSTED A/S	22	33	2,135	42,102	公益事業
DEMANT A/S	22	45	869	17,149	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	491	800	44,083	869,336	
小計 銘柄数<比率>	15	15	—	<0.8%>	
(オーストラリア)			千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	28	36	214	20,200	ヘルスケア機器・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	226	422	1,037	97,644	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	307	519	1,233	116,072	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	175	301	515	48,567	素材
TELSTRA GROUP LTD	356	492	193	18,202	電気通信サービス
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	17	31	220	20,731	各種金融
BHP GROUP LIMITED	263	796	3,278	308,605	素材
COMPUTERSHARE LIMITED	100	115	299	28,208	ソフトウェア・サービス
CSL LIMITED	42	74	2,077	195,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSURBAN GROUP	309	469	639	60,224	運輸
COCHLEAR LIMITED	8	13	261	24,616	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED	366	489	284	26,751	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	157	258	2,709	255,090	銀行
RIO TINTO LIMITED	33	61	609	57,403	素材
APA GROUP	190	256	274	25,841	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	73	102	379	35,736	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	225	415	206	19,445	保険
ORICA LTD	86	140	211	19,947	素材
LENDLEASE GROUP	128	238	191	18,008	不動産
BLUESCOPE STEEL LTD	53	90	148	13,936	素材
SUNCORP GROUP LTD	109	216	258	24,287	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	280	485	1,538	144,796	銀行
NEWCREST MINING LIMITED	73	161	314	29,565	素材
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	151	251	324	30,528	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	186	248	249	23,485	素材
SANTOS LTD	189	680	519	48,906	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	46	66	215	20,278	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED	394	—	—	—	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED	89	152	703	66,250	小売
WOODSIDE PETROLEUM LTD	81	—	—	—	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
WOOLWORTHS GROUP LTD		104	145	483	45,473	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD		60	108	226	21,329	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD		107	257	297	28,035	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		31	56	966	90,957	各種金融
EVOLUTION MINING LTD		348	716	168	15,850	素材
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		42	80	228	21,488	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD		132	159	203	19,142	食品・飲料・タバコ
XERO LTD		18	35	260	24,560	ソフトウェア・サービス
AFTERPAY LTD		27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMPOL LTD		48	66	184	17,365	エネルギー
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		—	318	1,240	116,758	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE		—	433	196	18,538	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		237	327	228	21,544	食品・生活必需品小売り
SOUTH32 LTD		597	1,015	397	37,456	素材
COLES GROUP LTD		111	190	314	29,627	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	6,620	11,502	24,508	2,306,994	
	銘柄数<比率>	43	42	—	<2.2%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD		61	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		184	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		62	99	194	16,763	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		346	389	200	17,272	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		229	252	189	16,294	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		212	422	191	16,534	公益事業
小計	株数・金額	1,096	1,163	775	66,864	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LIMITED		105	215	1,179	21,993	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		122	200	5,200	96,980	各種金融
MTR CORPORATION		160	175	626	11,684	運輸
HANG SENG BANK		56	108	1,232	22,982	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		314	414	896	16,717	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		105	105	396	7,402	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		985	1,465	929	17,332	公益事業
Galaxy Entertainment Group Limited		330	560	2,408	44,909	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		320	595	1,523	28,407	銀行
SINO LAND CO		698	1,198	1,079	20,130	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		120	155	1,315	24,528	不動産
SWIRE PACIFIC LTD A		125	205	1,149	21,429	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		160	255	2,110	39,353	資本財
AIA GROUP LTD		1,146	1,902	12,943	241,389	保険
HKT Trust / HKT Ltd		780	1,070	946	17,660	電気通信サービス
Sands China Ltd		576	872	1,496	27,906	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		206	600	968	18,060	不動産
WH Group Limited		1,660	2,125	905	16,882	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		228	333	1,386	25,857	資本財
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)		115	200	760	14,174	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	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED		193	293	1,322	24,668	不動産
小計	株数・金額	8,505	13,046	40,774	760,450	
	銘柄数<比率>	21	21	－	<0.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		294	698	234	24,498	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		168	261	904	94,524	銀行
CITY DEVELOPMENTS		169	230	179	18,764	不動産
UNITED OVERSEAS BANK		89	165	480	50,225	銀行
UNITED OVERSEAS LAND LTD		119	268	172	17,972	不動産
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,081	1,533	390	40,834	電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		226	421	515	53,872	銀行
KEPPEL CORP LTD		306	438	310	32,393	資本財
GENTING SINGAPORE LTD		1,792	2,666	215	22,557	消費者サービス
小計	株数・金額	4,244	6,680	3,404	355,644	
	銘柄数<比率>	9	9	－	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		117	177	608	25,042	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		102	202	694	28,593	銀行
ICL GROUP LTD		139	139	413	17,023	素材
NICE LTD		7	8	515	21,224	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		30	30	397	16,369	銀行
AZRIELI GROUP LTD		－	6	151	6,252	不動産
小計	株数・金額	396	563	2,780	114,505	
	銘柄数<比率>	5	6	－	<0.1%>	
合計	株数・金額	100,767	170,671	－	99,956,339	
	銘柄数<比率>	1,014	990	－	<95.8%>	

(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	1	2	403	59,142	0.1
AMERICAN TOWER CORP	4	7	1,443	211,308	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	1	310	45,458	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	1	2	191	28,040	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.864	1	195	28,614	0.0
CROWN CASTLE INC	4	6	869	127,367	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	2	4	456	66,767	0.1
DUKE REALTY CORP	3	－	－	－	－
EQUINIX INC	0.887	1	873	127,904	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1	3	201	29,537	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	2	5	327	47,952	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.568	1	222	32,542	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	%
EXTRA SPACE STORAGE INC		1	2	336	49,239	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		5	9	238	34,960	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		10	14	240	35,200	0.0
INVITATION HOMES INC		5	11	329	48,297	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		8	11	131	19,206	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC		0.969	1	286	41,954	0.0
PROLOGIS INC		6	14	1,579	231,194	0.2
PUBLIC STORAGE		1	2	691	101,209	0.1
REALTY INCOME CORP		3	8	542	79,454	0.1
REGENCY CENTERS CORP		2	3	186	27,370	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		1	1	504	73,890	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		3	5	579	84,878	0.1
SUN COMMUNITIES INC		1	2	325	47,682	0.0
UDR INC		3	6	247	36,184	0.0
VENTAS INC		4	6	289	42,409	0.0
VICI PROPERTIES INC		8	14	472	69,143	0.1
VORNADO REALTY TRUST		3	7	163	24,008	0.0
WP CAREY INC		1	2	229	33,660	0.0
WELLTOWER INC		4	7	478	70,052	0.1
WEYERHAEUSER CO		6	11	336	49,195	0.0
小計	口数・金額	108	185	13,686	2,003,829	
	銘柄数<比率>	32	31	－	<1.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		4	8	176	19,148	0.0
小計	口数・金額	4	8	176	19,148	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		3	6	128	18,900	0.0
GECINA SA		0.267	1	128	18,870	0.0
COVIVIO		0.894	2	138	20,354	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1	2	123	18,094	0.0
ユーロ計	口数・金額	6	12	519	76,220	
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		16	22	85	14,161	0.0
SEGRO PLC		9	18	146	24,348	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		10	18	113	18,839	0.0
小計	口数・金額	36	59	344	57,350	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		39	58	122	11,539	0.0
GPT GROUP		17	23	101	9,568	0.0
STOCKLAND		24	24	87	8,204	0.0
DEXUS/AU		7	7	60	5,729	0.0
GOODMAN GROUP		15	26	457	43,063	0.0
SCENTRE GROUP		50	70	205	19,368	0.0
小計	口数・金額	155	211	1,035	97,474	
	銘柄数<比率>	6	6	－	<0.1%>	

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	
(香港)		千口	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT		18	29	1,459	27,212	0.0
小計	口数・金額	18	29	1,459	27,212	
	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		87	127	242	25,325	0.0
小計	口数・金額	87	127	242	25,325	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
合計	口数・金額	418	635	－	2,306,560	
	銘柄数<比率>	48	47	－	<2.2%>	

(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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	S&P 500 EMIN	1,622	－
		DJ EU STX 50	317	－
		FTSE 100 IDX	230	－

(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

(2022年11月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	99,956,339	95.8
投資証券	2,306,560	2.2
コール・ローン等、その他	2,103,849	2.0
投資信託財産総額	104,366,748	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(104,079,680千円)の投資信託財産総額(104,366,748千円)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=146.41円、1カナダドル=108.20円、1ユーロ=146.66円、1英ポンド=166.47円、1スイスフラン=148.79円、1スウェーデンクローナ=13.47円、1ノルウェークローネ=14.10円、1デンマーククローネ=19.72円、1豪ドル=94.13円、1ニュージーランドドル=86.18円、1香港ドル=18.65円、1シンガポールドル=104.46円、1イスラエルシェケル=41.1882円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月10日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	104,542,264,717
コール・ローン等	1,195,543,545
株式(評価額)	99,956,339,109
投資証券(評価額)	2,306,560,596
未収入金	240,049,548
未収配当金	86,281,289
差入委託証拠金	757,490,630
(B) 負債	229,535,797
未払金	182,054,310
未払解約金	47,480,862
未払利息	625
(C) 純資産総額(A－B)	104,312,728,920
元本	24,675,436,542
次期繰越損益金	79,637,292,378
(D) 受益権総口数	24,675,436,542口
１万口当たり基準価額(C／D)	42,274円

(注) 当親ファンドの期首元本額は15,096,651,804円、期中追加設定元本額は11,652,889,813円、期中一部解約元本額は2,074,105,075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＞	11,890,692,343円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	8,699,797,201円
先進国株式インデックス（適格機関投資家専用）	2,115,899,328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＞	1,400,256,639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＞	178,671,399円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	113,619,891円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年１回決算型）	94,993,008円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	67,928,940円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	60,313,587円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	38,347,137円
TMA外国株式インデックスVA＜適格機関投資家限定＞	14,917,069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 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,567,207,721
受取配当金	1,551,475,151
受取利息	3,922,524
その他収益金	11,932,746
支払利息	△ 122,700
(B) 有価証券売買損益	2,330,358,214
売買益	24,375,237,484
売買損	△22,044,879,270
(C) 先物取引等取引損益	△ 689,388,843
取引益	670,499,862
取引損	△ 1,359,888,705
(D) 保管費用等	△ 27,471,721
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,180,705,371
(F) 前期繰越損益金	46,732,772,008
(G) 追加信託差損益金	36,221,213,317
(H) 解約差損益金	△ 6,497,398,318
(I) 計(E＋F＋G＋H)	79,637,292,378
次期繰越損益金(I)	79,637,292,378

(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。

ＴＭＡ外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書　第17期（決算日　2022年11月10日）

（計算期間　2021年11月11日～2022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、－印は組み入れまたは売買がないことなどを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2018年11月12日)	15,274	△2.5	262.755	△2.4	98.9	4,169
14期(2019年11月11日)	15,809	3.5	272.101	3.6	97.7	4,542
15期(2020年11月10日)	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	6,878
16期(2021年11月10日)	17,599	5.6	303.543	5.7	99.3	9,910
17期(2022年11月10日)	17,776	1.0	307.252	1.2	98.6	12,958

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期　首) 2021年11月10日	17,599	－	303.543	－	99.3
11月末	17,426	△1.0	300.520	△1.0	99.2
12月末	17,540	△0.3	302.422	△0.4	99.0
2022年１月末	17,235	△2.1	297.286	△2.1	98.9
２月末	16,924	△3.8	291.915	△3.8	98.7
３月末	17,483	△0.7	301.548	△0.7	98.8
４月末	17,522	△0.4	302.301	△0.4	98.8
５月末	17,412	△1.1	300.371	△1.0	98.5
６月末	17,817	1.2	307.616	1.3	98.7
７月末	17,934	1.9	309.955	2.1	98.7
８月末	17,734	0.8	305.903	0.8	98.8
９月末	17,573	△0.1	303.253	△0.1	98.6
10月末	18,084	2.8	312.317	2.9	98.5
(期　末) 2022年11月10日	17,776	1.0	307.252	1.2	98.6

(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

（2021年11月11日～2022年11月10日）

■期中の基準価額等の推移

期　首：17,599円
期　末：17,776円
騰落率：　1.0％

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

・内外金利差の拡大による円安の進行
・保有する債券の利息収入

マイナス要因

・欧米中央銀行による金融引き締めを背景とした世界的な国債利回りの上昇（債券価格の下落）

基準価額とベンチマークの推移

（注）ベンチマークは、期首（2021年11月10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。

■投資環境

【外国債券市場】

米国債利回りは上昇しました。世界的にインフレ懸念が高まるなか、FRB（米連邦準備制度理事会）は2022年３月の会合で利上げに踏み切ると、その後も大幅な利上げを継続し、米国債利回りは上昇基調で推移しました。期半ばには、急速な利上げに伴う景気減速懸念から米国債利回りは低下（債券価格は上昇）に転じる局面もありましたが、FRBがインフレ対応を重視して金融引き締めを継続する姿勢を示したことから、期末にかけて米国債利回りは再度上昇基調となり、前期末対比で大きく上昇して期を終えました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。資源価格の高騰などを背景に欧州域内でのインフレが高進するなか、ECB（欧州中央銀行）は大幅な利上げに踏み切り、その後も金融引き締め姿勢を維持したことから、ドイツ国債利回りは上昇基調となりました。

【為替市場】

当期、米ドル円相場は円安米ドル高、ユーロ円相場は円安ユーロ高となりました。

米ドル円相場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、FRBはインフレ対応を目的として大幅な利上げを継続したことから日米金利差が拡大し、期を通じて円安米ドル高基調で推移しました。

ユーロ円相場は、インフレの高進を受けてECBが金融引き締め姿勢を強め、大幅な利上げに踏み切ったことなどから、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1.0％上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、基準価額の騰落率は＋1.0％となり、ベンチマークの騰落率＋1.2％にほぼ連動する値動きとなりました。

（主な差異要因）

プラス要因

・特にありません

マイナス要因

・取引や保管などに係るコスト

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(※)は、10月末現在、推定値で0.07％となっています。

※2022年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○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

（2021年11月11日～2022年11月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	4	0.022	(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）	(4)	(0.022)	＊保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・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	4	0.022	
期中の平均基準価額は、17,557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

（2021年11月11日～2022年11月10日）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 18,463	千米ドル 6,427
	カナダ	国債証券	千カナダドル 948	千カナダドル 293
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 4,056	千メキシコペソ 98
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,097	705
	イタリア	国債証券	2,089	910
	フランス	国債証券	2,187	706
	オランダ	国債証券	567	208
	スペイン	国債証券	1,204	300
	ベルギー	国債証券	392	98
	オーストリア	国債証券	344	99
	フィンランド	国債証券	96	－
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1,070	千英ポンド 394
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 513	千スウェーデンクローナ －
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 572	千ノルウェークローネ 300
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 354	千デンマーククローネ 201
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 667	千ポーランドズロチ 388
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 363	千豪ドル 103
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 100	千シンガポールドル －
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 710	千マレーシアリンギット 201
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 178	千イスラエルシェケル 103
	中国	国債証券	千オフショア元 21,796	千オフショア元 1,208

（注）金額は受渡代金です。（経過利子分は含まれていません）

○利害関係人との取引状況等

（2021年11月11日～2022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

（2022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	51,650	44,711	6,546,160	50.5	－	21.8	19.0	9.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,800	2,497	270,260	2.1	－	1.1	0.5	0.5
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	16,000	14,557	108,993	0.8	－	0.4	0.3	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	6,200	5,796	850,169	6.6	－	3.8	1.7	1.0
イタリア	7,300	6,613	969,984	7.5	－	4.2	2.4	0.9
フランス	8,000	7,429	1,089,677	8.4	－	5.1	2.8	0.5
オランダ	1,500	1,415	207,589	1.6	－	1.1	0.4	0.1
スペイン	4,700	4,430	649,838	5.0	－	3.0	1.4	0.7
ベルギー	1,700	1,597	234,341	1.8	－	1.4	0.3	0.1
オーストリア	1,200	1,040	152,611	1.2	－	0.9	0.2	0.1
フィンランド	500	441	64,678	0.5	－	0.4	0.1	－
アイルランド	600	547	80,287	0.6	－	0.4	0.2	－
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	3,940	3,506	583,750	4.5	－	3.5	0.6	0.4
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	2,500	2,430	32,743	0.3	－	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	2,100	1,926	27,170	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	2,500	2,343	46,223	0.4	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	2,200	1,745	54,301	0.4	－	0.1	0.2	0.1
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	2,300	2,070	194,888	1.5	－	1.1	0.3	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	600	578	60,438	0.5	－	0.2	0.2	－
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	2,200	2,132	66,342	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	1,200	1,191	49,090	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千オフショア元	千オフショア元						
中国	21,300	21,732	437,597	3.4	－	1.6	1.2	0.6
合計	－	－	12,777,140	98.6	－	51.0	32.4	15.2

（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 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 0 1/2 02/28/26	0.5	100	87	12,858	2026/2/28
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	84	12,377	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	168	24,688	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	84	12,314	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	300	250	36,720	2027/8/31
T 0 1/2 10/31/27	0.5	200	166	24,333	2027/10/31
T 0 1/2 11/30/23	0.5	300	286	42,001	2023/11/30
T 0 1/4 03/15/24	0.25	200	188	27,541	2024/3/15
T 0 1/4 05/15/24	0.25	100	93	13,675	2024/5/15
T 0 1/4 05/31/25	0.25	200	179	26,253	2025/5/31
T 0 1/4 06/15/24	0.25	200	186	27,252	2024/6/15
T 0 1/4 06/30/25	0.25	300	268	39,331	2025/6/30
T 0 1/4 07/31/25	0.25	100	89	13,051	2025/7/31
T 0 1/4 08/31/25	0.25	300	266	39,022	2025/8/31
T 0 1/4 09/30/23	0.25	100	96	14,069	2023/9/30
T 0 1/4 09/30/25	0.25	200	177	25,962	2025/9/30
T 0 1/4 10/31/25	0.25	400	353	51,696	2025/10/31
T 0 1/8 02/15/24	0.125	300	282	41,414	2024/2/15
T 0 1/8 10/15/23	0.125	700	670	98,179	2023/10/15
T 0 1/8 12/15/23	0.125	700	665	97,442	2023/12/15
T 0 3/4 03/31/26	0.75	300	265	38,799	2026/3/31
T 0 3/4 04/30/26	0.75	200	176	25,800	2026/4/30
T 0 3/4 05/31/26	0.75	100	87	12,866	2026/5/31
T 0 3/4 08/31/26	0.75	300	261	38,285	2026/8/31
T 0 3/4 11/15/24	0.75	300	277	40,632	2024/11/15
T 0 3/8 01/31/26	0.375	500	438	64,220	2026/1/31
T 0 3/8 04/15/24	0.375	100	93	13,752	2024/4/15
T 0 3/8 04/30/25	0.375	100	90	13,219	2025/4/30
T 0 3/8 07/15/24	0.375	300	278	40,838	2024/7/15
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	166	24,427	2027/7/31
T 0 3/8 08/15/24	0.375	400	370	54,258	2024/8/15
T 0 3/8 09/15/24	0.375	100	92	13,532	2024/9/15
T 0 3/8 09/30/27	0.375	400	331	48,521	2027/9/30
T 0 3/8 10/31/23	0.375	200	191	28,058	2023/10/31
T 0 3/8 11/30/25	0.375	100	88	12,925	2025/11/30
T 0 3/8 12/31/25	0.375	300	264	38,686	2025/12/31
T 0 5/8 05/15/30	0.625	400	309	45,345	2030/5/15
T 0 5/8 07/31/26	0.625	300	260	38,202	2026/7/31
T 0 5/8 08/15/30	0.625	400	307	45,021	2030/8/15
T 0 5/8 10/15/24	0.625	300	277	40,680	2024/10/15
T 0 5/8 11/30/27	0.625	400	333	48,832	2027/11/30
T 0 5/8 12/31/27	0.625	300	249	36,552	2027/12/31
T 0 7/8 01/31/24	0.875	300	286	41,879	2024/1/31
T 0 7/8 06/30/26	0.875	200	176	25,786	2026/6/30
T 0 7/8 09/30/26	0.875	400	349	51,188	2026/9/30
T 0 7/8 11/15/30	0.875	400	312	45,794	2030/11/15
T 1 07/31/28	1.0	300	250	36,624	2028/7/31
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	177	26,054	2027/1/31

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 1 1/2 02/15/25	1.5	300	279	40,982	2025/2/15
T 1 1/2 02/15/30	1.5	500	417	61,114	2030/2/15
T 1 1/2 02/29/24	1.5	300	287	42,090	2024/2/29
T 1 1/2 09/30/24	1.5	100	94	13,803	2024/9/30
T 1 1/2 10/31/24	1.5	300	282	41,342	2024/10/31
T 1 1/2 11/30/24	1.5	200	187	27,483	2024/11/30
T 1 1/2 11/30/28	1.5	400	340	49,889	2028/11/30
T 1 1/4 04/30/28	1.25	300	255	37,437	2028/4/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	100	14,718	2050/5/15
T 1 1/4 05/31/28	1.25	300	255	37,351	2028/5/31
T 1 1/4 06/30/28	1.25	200	169	24,850	2028/6/30
T 1 1/4 08/15/31	1.25	500	394	57,814	2031/8/15
T 1 1/4 08/31/24	1.25	300	282	41,291	2024/8/31
T 1 1/4 09/30/28	1.25	300	252	36,987	2028/9/30
T 1 1/4 11/30/26	1.25	400	353	51,765	2026/11/30
T 1 1/4 12/31/26	1.25	400	352	51,673	2026/12/31
T 1 1/8 01/15/25	1.125	300	278	40,745	2025/1/15
T 1 1/8 02/15/31	1.125	500	397	58,192	2031/2/15
T 1 1/8 02/28/25	1.125	300	277	40,584	2025/2/28
T 1 1/8 02/29/28	1.125	300	255	37,362	2028/2/29
T 1 1/8 05/15/40	1.125	200	117	17,251	2040/5/15
T 1 1/8 08/15/40	1.125	100	58	8,556	2040/8/15
T 1 1/8 08/31/28	1.125	300	251	36,792	2028/8/31
T 1 1/8 10/31/26	1.125	400	352	51,604	2026/10/31
T 1 12/15/24	1.0	300	278	40,748	2024/12/15
T 1 3/4 01/31/29	1.75	200	172	25,235	2029/1/31
T 1 3/4 03/15/25	1.75	200	187	27,438	2025/3/15
T 1 3/4 07/31/24	1.75	300	285	41,750	2024/7/31
T 1 3/4 08/15/41	1.75	300	192	28,254	2041/8/15
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	256	37,622	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/24	1.75	600	565	82,781	2024/12/31
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	270	39,595	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	200	186	27,278	2025/1/31
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	103	15,217	2050/8/15
T 1 3/8 10/31/28	1.375	400	338	49,555	2028/10/31
T 1 3/8 11/15/31	1.375	500	396	58,077	2031/11/15
T 1 3/8 11/15/40	1.375	200	122	17,889	2040/11/15
T 1 3/8 12/31/28	1.375	400	338	49,514	2028/12/31
T 1 5/8 02/15/26	1.625	600	547	80,166	2026/2/15
T 1 5/8 05/15/26	1.625	200	181	26,591	2026/5/15
T 1 5/8 05/15/31	1.625	500	410	60,142	2031/5/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	300	255	37,334	2029/8/15
T 1 5/8 09/30/26	1.625	200	180	26,427	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/50	1.625	200	111	16,347	2050/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	300	269	39,451	2026/11/30
T 1 7/8 02/15/32	1.875	500	413	60,485	2032/2/15
T 1 7/8 02/15/41	1.875	300	200	29,349	2041/2/15
T 1 7/8 02/28/27	1.875	300	271	39,678	2027/2/28

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 1 7/8 02/28/29	1.875	200	173	25,411	2029/2/28
T 1 7/8 07/31/26	1.875	100	91	13,363	2026/7/31
T 1 7/8 11/15/51	1.875	400	237	34,836	2051/11/15
T 2 02/15/25	2.0	200	188	27,666	2025/2/15
T 2 02/15/50	2.0	500	311	45,581	2050/2/15
T 2 06/30/24	2.0	100	95	14,002	2024/6/30
T 2 08/15/25	2.0	800	747	109,386	2025/8/15
T 2 08/15/51	2.0	400	246	36,030	2051/8/15
T 2 1/2 01/31/24	2.5	200	194	28,483	2024/1/31
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	70	10,294	2046/2/15
T 2 1/2 03/31/27	2.5	200	185	27,115	2027/3/31
T 2 1/2 04/30/24	2.5	100	96	14,163	2024/4/30
T 2 1/2 05/15/24	2.5	500	483	70,728	2024/5/15
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	70	10,270	2046/5/15
T 2 1/2 05/31/24	2.5	600	579	84,826	2024/5/31
T 2 1/4 02/15/52	2.25	300	196	28,767	2052/2/15
T 2 1/4 05/15/41	2.25	300	213	31,257	2041/5/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	91	13,333	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	132	19,465	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	200	133	19,488	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/24	2.25	800	763	111,747	2024/11/15
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	363	53,155	2027/11/15
T 2 1/8 05/15/25	2.125	300	282	41,376	2025/5/15
T 2 11/15/26	2.0	100	91	13,347	2026/11/15
T 2 11/15/41	2.0	300	201	29,514	2041/11/15
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	555	81,367	2028/2/15
T 2 3/4 04/30/27	2.75	200	187	27,393	2027/4/30
T 2 3/4 05/15/25	2.75	300	286	42,011	2025/5/15
T 2 3/4 05/31/29	2.75	200	182	26,746	2029/5/31
T 2 3/4 07/31/27	2.75	300	280	41,002	2027/7/31
T 2 3/4 08/15/32	2.75	300	266	39,012	2032/8/15
T 2 3/4 08/15/42	2.75	100	76	11,178	2042/8/15
T 2 3/4 08/15/47	2.75	100	73	10,779	2047/8/15
T 2 3/4 11/15/23	2.75	600	587	86,082	2023/11/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	152	22,281	2042/11/15
T 2 3/8 02/15/42	2.375	300	216	31,631	2042/2/15
T 2 3/8 03/31/29	2.375	300	268	39,271	2029/3/31
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	91	13,459	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	89	13,069	2029/5/15
T 2 3/8 05/15/51	2.375	300	203	29,726	2051/5/15
T 2 3/8 08/15/24	2.375	200	191	28,103	2024/8/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	200	136	20,039	2049/11/15
T 2 5/8 01/31/26	2.625	100	94	13,815	2026/1/31
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	90	13,303	2029/2/15
T 2 5/8 03/31/25	2.625	100	95	14,013	2025/3/31
T 2 5/8 04/15/25	2.625	200	190	27,960	2025/4/15
T 2 5/8 05/31/27	2.625	200	186	27,247	2027/5/31
T 2 5/8 07/31/29	2.625	200	181	26,507	2029/7/31
T 2 7/8 04/30/29	2.875	200	184	26,966	2029/4/30

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	92	13,600	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/32	2.875	600	540	79,068	2032/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	77	11,335	2043/5/15
T 2 7/8 05/15/52	2.875	300	227	33,264	2052/5/15
T 2 7/8 05/31/25	2.875	200	191	28,087	2025/5/31
T 2 7/8 06/15/25	2.875	300	287	42,126	2025/6/15
T 2 7/8 07/31/25	2.875	100	95	14,019	2025/7/31
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	92	13,561	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	75	11,098	2045/8/15
T 2 7/8 11/15/46	2.875	100	75	11,066	2046/11/15
T 3 02/15/47	3.0	300	231	33,947	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	300	232	34,030	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	312	45,766	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	77	11,319	2047/5/15
T 3 06/30/24	3.0	500	485	71,151	2024/6/30
T 3 07/15/25	3.0	300	288	42,202	2025/7/15
T 3 07/31/24	3.0	100	97	14,219	2024/7/31
T 3 08/15/48	3.0	200	155	22,764	2048/8/15
T 3 08/15/52	3.0	200	156	22,842	2052/8/15
T 3 1/2 09/15/25	3.5	100	97	14,238	2025/9/15
T 3 1/4 05/15/42	3.25	100	83	12,216	2042/5/15
T 3 1/4 06/30/27	3.25	300	286	41,955	2027/6/30
T 3 1/4 06/30/29	3.25	200	188	27,567	2029/6/30
T 3 1/4 08/31/24	3.25	300	292	42,806	2024/8/31
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	80	11,844	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	79	11,644	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/25	3.125	300	289	42,317	2025/8/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	239	35,028	2044/8/15
T 3 1/8 08/31/27	3.125	300	285	41,737	2027/8/31
T 3 1/8 08/31/29	3.125	100	93	13,677	2029/8/31
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	187	27,438	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	81	12,001	2041/11/15
T 3 11/15/44	3.0	100	77	11,405	2044/11/15
T 3 11/15/45	3.0	300	232	34,047	2045/11/15
T 3 3/4 11/15/43	3.75	100	89	13,041	2043/11/15
T 3 3/8 08/15/42	3.375	200	170	24,914	2042/8/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	200	167	24,516	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	87	12,747	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	87	12,824	2043/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	185	27,175	2040/8/15
T 3 7/8 09/30/29	3.875	300	293	42,987	2029/9/30
T 4 1/4 09/30/24	4.25	200	198	29,052	2024/9/30
T 4 1/4 10/15/25	4.25	300	297	43,579	2025/10/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	97	14,273	2040/11/15
T 4 1/8 09/30/27	4.125	200	198	29,065	2027/9/30
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	103	15,225	2041/2/15
T 4 3/8 02/15/38	4.375	100	100	14,742	2038/2/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	99	14,559	2040/5/15
T 4 3/8 11/15/39	4.375	200	199	29,192	2039/11/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 5 05/15/37	5.0	50	53	7,882	2037/5/15
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	108	15,834	2031/2/15
US TREASURY N/B	0.75	300	250	36,696	2028/1/31
US TREASURY N/B	1.875	300	179	26,264	2051/2/15
小計				6,546,160	
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券					
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	100	90	9,834	2025/9/1
CAN 0 1/2 11/01/23	0.5	100	96	10,413	2023/11/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	200	159	17,227	2030/12/1
CAN 0 1/4 03/01/26	0.25	100	88	9,618	2026/3/1
CAN 0 1/4 04/01/24	0.25	100	94	10,255	2024/4/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	89	9,632	2027/6/1
CAN 1 1/2 06/01/26	1.5	100	92	10,009	2026/6/1
CAN 1 1/2 06/01/31	1.5	200	171	18,541	2031/6/1
CAN 1 1/2 12/01/31	1.5	100	85	9,217	2031/12/1
CAN 1 1/4 03/01/25	1.25	100	93	10,161	2025/3/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	85	9,272	2030/6/1
CAN 1 3/4 12/01/53	1.75	100	67	7,291	2053/12/1
CAN 2 06/01/28	2.0	100	92	10,026	2028/6/1
CAN 2 06/01/32	2.0	100	88	9,572	2032/6/1
CAN 2 09/01/23	2.0	100	98	10,616	2023/9/1
CAN 2 1/2 06/01/24	2.5	100	97	10,559	2024/6/1
CAN 2 1/2 12/01/32	2.5	100	92	9,976	2032/12/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	93	10,083	2029/6/1
CAN 2 12/01/51	2.0	200	145	15,764	2051/12/1
CAN 2 3/4 08/01/24	2.75	200	195	21,134	2024/8/1
CAN 2 3/4 09/01/27	2.75	100	96	10,402	2027/9/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	87	9,415	2048/12/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	99	10,715	2045/12/1
CAN 3 10/01/25	3.0	100	97	10,517	2025/10/1
小計				270,260	
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBONO 10 11/20/36	10.0	300	307	2,300	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	600	601	4,500	2024/12/5
MBONO 5 03/06/25	5.0	400	357	2,677	2025/3/6
MBONO 5 1/2 03/04/27	5.5	600	513	3,842	2027/3/4
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	1,900	1,692	12,669	2026/3/5
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,578	11,816	2027/6/3
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	1,900	1,696	12,699	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	1,200	984	7,371	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	400	346	2,593	2034/11/23
MBONO 8 07/31/53	8.0	200	162	1,217	2053/7/31
MBONO 8 09/05/24	8.0	1,300	1,250	9,364	2024/9/5
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,424	10,662	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	1,100	987	7,391	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	1,200	987	7,396	2047/11/7

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(メキシコ)	%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
国債証券					
MBONO 8 12/07/23	8.0	1,700	1,668	12,488	2023/12/7
小計				108,993	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 0 03/15/24	−	200	194	28,519	2024/3/15
BKO 0 12/15/23	−	100	97	14,334	2023/12/15
BKO 0.2 06/14/24	0.2	100	97	14,232	2024/6/14
DBR 0 02/15/30	−	100	86	12,613	2030/2/15
DBR 0 02/15/31	−	100	84	12,343	2031/2/15
DBR 0 02/15/32	−	200	164	24,079	2032/2/15
DBR 0 05/15/35	−	100	75	11,060	2035/5/15
DBR 0 05/15/36	−	100	73	10,820	2036/5/15
DBR 0 08/15/26	−	100	92	13,593	2026/8/15
DBR 0 08/15/29	−	200	173	25,500	2029/8/15
DBR 0 08/15/30	−	300	255	37,447	2030/8/15
DBR 0 08/15/31	−	200	166	24,424	2031/8/15
DBR 0 08/15/50	−	200	112	16,476	2050/8/15
DBR 0 08/15/52	−	100	54	7,925	2052/8/15
DBR 0 1/2 02/15/25	0.5	100	96	14,157	2025/2/15
DBR 0 1/2 02/15/26	0.5	100	95	13,957	2026/2/15
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	92	13,604	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	89	13,111	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	270	39,684	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	−	200	180	26,472	2027/11/15
DBR 0 11/15/28	−	300	265	38,909	2028/11/15
DBR 1 08/15/25	1.0	100	97	14,249	2025/8/15
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	200	165	24,205	2048/8/15
DBR 1.7 08/15/32	1.7	100	95	14,059	2032/8/15
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	100	104	15,396	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	100	105	15,517	2046/8/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	115	16,947	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	200	241	35,376	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	125	18,457	2034/7/4
DBR 4 3/4 07/04/40	4.75	100	134	19,787	2040/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	126	18,519	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	124	18,315	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	118	17,433	2027/7/4
OBL 0 04/05/24	−	300	291	42,718	2024/4/5
OBL 0 04/10/26	−	200	186	27,379	2026/4/10
OBL 0 04/11/25	−	200	190	27,906	2025/4/11
OBL 0 04/16/27	−	100	91	13,369	2027/4/16
OBL 0 10/09/26	−	200	184	27,037	2026/10/9
OBL 0 10/10/25	−	100	94	13,820	2025/10/10
OBL 0 10/18/24	−	200	192	28,173	2024/10/18
OBL 1.3 10/15/27	1.3	200	192	28,229	2027/10/15
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BTPS 0 01/15/24	−	100	96	14,210	2024/1/15
BTPS 0 01/30/24	−	200	193	28,390	2024/1/30

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BTPS 0 04/01/26	－	200	178	26,225	2026/4/1
BTPS 0 04/15/24	－	100	96	14,116	2024/4/15
BTPS 0 08/01/26	－	200	177	25,958	2026/8/1
BTPS 0 1/2 02/01/26	0.5	100	91	13,429	2026/2/1
BTPS 0 1/2 07/15/28	0.5	100	83	12,294	2028/7/15
BTPS 0 1/4 03/15/28	0.25	100	83	12,249	2028/3/15
BTPS 0.35 02/01/25	0.35	200	188	27,715	2025/2/1
BTPS 0.45 02/15/29	0.45	100	81	11,954	2029/2/15
BTPS 0.6 08/01/31	0.6	100	74	10,976	2031/8/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	300	270	39,703	2027/1/15
BTPS 0.9 04/01/31	0.9	100	78	11,439	2031/4/1
BTPS 0.95 03/01/37	0.95	100	65	9,532	2037/3/1
BTPS 0.95 06/01/32	0.95	100	75	11,033	2032/6/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	200	159	23,453	2030/8/1
BTPS 0.95 12/01/31	0.95	200	152	22,424	2031/12/1
BTPS 1 1/2 04/30/45	1.5	100	59	8,784	2045/4/30
BTPS 1 1/2 06/01/25	1.5	100	96	14,114	2025/6/1
BTPS 1 3/4 05/30/24	1.75	100	98	14,418	2024/5/30
BTPS 1 3/4 07/01/24	1.75	100	98	14,431	2024/7/1
BTPS 1.1 04/01/27	1.1	100	90	13,280	2027/4/1
BTPS 1.2 08/15/25	1.2	200	189	27,812	2025/8/15
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	97	14,300	2024/11/15
BTPS 1.6 06/01/26	1.6	200	188	27,689	2026/6/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	81	11,930	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	200	168	24,638	2030/12/1
BTPS 1.7 09/01/51	1.7	100	59	8,674	2051/9/1
BTPS 1.8 03/01/41	1.8	100	67	9,939	2041/3/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	200	193	28,399	2025/7/1
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	92	13,571	2028/2/1
BTPS 2 1/2 12/01/32	2.5	100	85	12,609	2032/12/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	78	11,548	2036/9/1
BTPS 2 12/01/25	2.0	100	96	14,179	2025/12/1
BTPS 2.45 09/01/33	2.45	100	84	12,338	2033/9/1
BTPS 2.45 09/01/50	2.45	100	70	10,270	2050/9/1
BTPS 2.65 12/01/27	2.65	200	191	28,012	2027/12/1
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	76	11,160	2047/3/1
BTPS 2.8 06/15/29	2.8	100	93	13,766	2029/6/15
BTPS 2.8 12/01/28	2.8	100	95	13,989	2028/12/1
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	83	12,235	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	190	28,003	2029/8/1
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	97	14,365	2030/3/1
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	84	12,325	2046/9/1
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	100	101	14,912	2024/9/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	90	13,212	2035/3/1
BTPS 3.45 03/01/48	3.45	100	86	12,727	2048/3/1
BTPS 3.85 09/01/49	3.85	100	91	13,485	2049/9/1
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	96	14,165	2037/2/1
BTPS 4 1/2 03/01/24	4.5	100	102	14,994	2024/3/1
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	105	15,501	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	100	104	15,330	2044/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	100	106	15,565	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	106	15,636	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	106	15,657	2040/9/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	112	16,493	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	114	16,830	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	113	16,698	2027/11/1
BTPS 7 1/4 11/01/26	7.25	100	115	16,871	2026/11/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRTR 0 02/25/24	－	200	194	28,493	2024/2/25
FRTR 0 02/25/25	－	200	189	27,809	2025/2/25
FRTR 0 02/25/26	－	300	278	40,794	2026/2/25
FRTR 0 02/25/27	－	400	361	53,085	2027/2/25
FRTR 0 03/25/24	－	300	290	42,654	2024/3/25
FRTR 0 03/25/25	－	300	284	41,666	2025/3/25
FRTR 0 05/25/32	－	100	77	11,328	2032/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/25	0.5	100	95	14,025	2025/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/26	0.5	100	93	13,754	2026/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/29	0.5	200	177	25,980	2029/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	200	132	19,414	2040/5/25
FRTR 0 1/2 06/25/44	0.5	100	61	8,965	2044/6/25
FRTR 0 1/4 11/25/26	0.25	200	184	26,992	2026/11/25
FRTR 0 11/25/29	－	300	253	37,151	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	－	300	246	36,095	2030/11/25
FRTR 0 11/25/31	－	300	238	35,013	2031/11/25
FRTR 0 3/4 02/25/28	0.75	200	183	26,929	2028/2/25
FRTR 0 3/4 05/25/28	0.75	100	90	13,293	2028/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/52	0.75	100	57	8,456	2052/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/53	0.75	100	56	8,249	2053/5/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	272	39,928	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	282	41,457	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	185	27,184	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	200	145	21,377	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	200	168	24,759	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	200	162	23,843	2036/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	200	192	28,232	2025/11/25
FRTR 1 3/4 05/25/66	1.75	100	71	10,516	2066/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	100	83	12,306	2039/6/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	200	197	29,024	2024/11/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	100	81	12,012	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	201	29,496	2030/5/25
FRTR 2 11/25/32	2.0	100	93	13,648	2032/11/25
FRTR 3 1/2 04/25/26	3.5	200	207	30,477	2026/4/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	100	102	15,061	2045/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	120	17,638	2055/4/25
FRTR 4 04/25/60	4.0	100	121	17,871	2060/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	112	16,471	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	200	237	34,866	2035/4/25

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	235	34,558	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	200	253	37,157	2032/10/25
FRTR 6 10/25/25	6.0	100	110	16,211	2025/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	200	241	35,417	2041/4/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHER 0 01/15/27	－	100	91	13,384	2027/1/15
NETHER 0 01/15/29	－	100	86	12,705	2029/1/15
NETHER 0 01/15/52	－	100	51	7,481	2052/1/15
NETHER 0 07/15/30	－	100	83	12,291	2030/7/15
NETHER 0 07/15/31	－	100	81	12,007	2031/7/15
NETHER 0 1/2 07/15/26	0.5	100	94	13,803	2026/7/15
NETHER 0 1/2 07/15/32	0.5	100	82	12,099	2032/7/15
NETHER 0 1/4 07/15/25	0.25	100	95	13,940	2025/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/27	0.75	100	93	13,716	2027/7/15
NETHER 2 07/15/24	2.0	100	99	14,638	2024/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	100	14,695	2033/1/15
NETHER 2 3/4 01/15/47	2.75	100	105	15,468	2047/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	117	17,263	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	116	17,137	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	115	16,958	2028/1/15
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
SPGB 0 01/31/25	－	300	284	41,754	2025/1/31
SPGB 0 01/31/26	－	200	184	27,023	2026/1/31
SPGB 0 01/31/27	－	100	89	13,118	2027/1/31
SPGB 0 01/31/28	－	200	172	25,281	2028/1/31
SPGB 0 05/31/24	－	200	192	28,246	2024/5/31
SPGB 0 05/31/25	－	100	93	13,771	2025/5/31
SPGB 0 1/2 10/31/31	0.5	100	79	11,624	2031/10/31
SPGB 0.1 04/30/31	0.1	100	78	11,476	2031/4/30
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	85	12,576	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	182	26,733	2027/7/30
SPGB 0.8 07/30/29	0.8	100	86	12,700	2029/7/30
SPGB 0.85 07/30/37	0.85	100	68	10,106	2037/7/30
SPGB 1 1/4 10/31/30	1.25	100	87	12,796	2030/10/31
SPGB 1 10/31/50	1.0	100	55	8,110	2050/10/31
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	100	68	10,075	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	100	95	13,969	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	92	13,610	2028/7/30
SPGB 1.45 04/30/29	1.45	100	91	13,487	2029/4/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	94	13,818	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	100	84	12,392	2035/7/30
SPGB 1.95 04/30/26	1.95	100	98	14,391	2026/4/30
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	186	27,316	2030/7/30
SPGB 2 3/4 10/31/24	2.75	100	100	14,666	2024/10/31
SPGB 2.15 10/31/25	2.15	100	98	14,507	2025/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	200	184	27,029	2033/7/30
SPGB 2.55 10/31/32	2.55	100	94	13,830	2032/10/31

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
SPGB 2.7 10/31/48	2.7	100	85	12,536	2048/10/31
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	100	90	13,255	2046/10/31
SPGB 3.45 07/30/66	3.45	100	94	13,893	2066/7/30
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	109	16,015	2037/1/31
SPGB 4.4 10/31/23	4.4	200	203	29,901	2023/10/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	100	117	17,167	2041/7/30
SPGB 4.8 01/31/24	4.8	100	102	15,076	2024/1/31
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	118	17,445	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	122	17,989	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	112	16,426	2028/10/31
SPGB 5.15 10/31/44	5.15	100	124	18,317	2044/10/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	118	17,401	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー)					
国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	100	96	14,206	2024/10/22
BGB 0.1 06/22/30	0.1	100	83	12,221	2030/6/22
BGB 0.35 06/22/32	0.35	100	79	11,699	2032/6/22
BGB 0.8 06/22/25	0.8	100	96	14,146	2025/6/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	93	13,682	2027/6/22
BGB 0.8 06/22/28	0.8	100	91	13,432	2028/6/22
BGB 0.9 06/22/29	0.9	100	90	13,240	2029/6/22
BGB 1 06/22/26	1.0	100	95	14,028	2026/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	87	12,901	2031/6/22
BGB 1 1/4 04/22/33	1.25	100	86	12,715	2033/4/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	74	10,930	2047/6/22
BGB 1.7 06/22/50	1.7	100	73	10,826	2050/6/22
BGB 1.9 06/22/38	1.9	100	85	12,510	2038/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	109	16,093	2045/6/22
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	115	16,975	2041/3/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	120	17,725	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	115	17,005	2028/3/28
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0 02/20/30	－	100	82	12,097	2030/2/20
RAGB 0 02/20/31	－	100	79	11,706	2031/2/20
RAGB 0 07/15/24	－	100	96	14,138	2024/7/15
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	87	12,877	2029/2/20
RAGB 0 1/2 04/20/27	0.5	100	91	13,451	2027/4/20
RAGB 0 1/4 10/20/36	0.25	100	69	10,236	2036/10/20
RAGB 0 10/20/28	－	100	85	12,584	2028/10/20
RAGB 0 10/20/40	－	100	59	8,676	2040/10/20
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	100	93	13,774	2026/10/20
RAGB 1 1/2 02/20/47	1.5	100	76	11,165	2047/2/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	103	15,214	2044/6/20
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	113	16,686	2037/3/15
(ユーロ…フィンランド)					
国債証券					
RFGB 0 09/15/30	－	100	81	11,916	2030/9/15
RFGB 0 1/2 09/15/28	0.5	100	88	12,933	2028/9/15

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
RFGB 0 3/4 04/15/31	0.75	100	84	12,457	2031/4/15
RFGB 1 1/8 04/15/34	1.125	100	82	12,030	2034/4/15
RFGB 4 07/04/25	4.0	100	104	15,341	2025/7/4
(ユーロ…アイルランド)					
国債証券					
IRISH 0.2 10/18/30	0.2	100	82	12,153	2030/10/18
IRISH 1 05/15/26	1.0	100	95	13,982	2026/5/15
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	86	12,633	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	91	13,414	2031/3/18
IRISH 1.7 05/15/37	1.7	100	84	12,398	2037/5/15
IRISH 5.4 03/13/25	5.4	100	107	15,704	2025/3/13
ユーロ計				4,299,178	
(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
国債証券					
UKT 0 1/2 01/31/29	0.5	100	83	13,860	2029/1/31
UKT 0 1/2 10/22/61	0.5	100	40	6,695	2061/10/22
UKT 0 1/4 07/31/31	0.25	100	75	12,639	2031/7/31
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	100	90	15,068	2026/1/30
UKT 0 1/8 01/31/24	0.125	100	96	16,031	2024/1/31
UKT 0 1/8 01/31/28	0.125	100	84	14,020	2028/1/31
UKT 0 3/8 10/22/30	0.375	100	78	13,131	2030/10/22
UKT 0 5/8 06/07/25	0.625	100	93	15,564	2025/6/7
UKT 0 5/8 07/31/35	0.625	100	69	11,509	2035/7/31
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	48	8,070	2050/10/22
UKT 0 7/8 07/31/33	0.875	100	75	12,640	2033/7/31
UKT 1 01/31/32	1.0	100	80	13,355	2032/1/31
UKT 1 04/22/24	1.0	100	96	16,145	2024/4/22
UKT 1 1/2 07/22/26	1.5	100	93	15,599	2026/7/22
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	64	10,819	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	90	15,088	2027/7/22
UKT 1 1/4 10/22/41	1.25	100	66	11,051	2041/10/22
UKT 1 1/8 01/31/39	1.125	100	68	11,341	2039/1/31
UKT 1 3/4 07/22/57	1.75	100	67	11,184	2057/7/22
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	77	12,906	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	90	15,048	2028/10/22
UKT 1 5/8 10/22/54	1.625	100	64	10,708	2054/10/22
UKT 2 09/07/25	2.0	100	96	16,104	2025/9/7
UKT 2 1/2 07/22/65	2.5	100	82	13,683	2065/7/22
UKT 2 3/4 09/07/24	2.75	100	99	16,490	2024/9/7
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	96	16,083	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	105	17,481	2068/7/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	100	92	15,465	2044/1/22
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	103	17,179	2052/7/22
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	110	18,397	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	100	105	17,637	2036/3/7
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	30	5,158	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	105	17,634	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	108	18,021	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	110	18,314	2049/12/7

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券					
UKT 4 1/4 12/07/55	4.25	100	114	19,082	2055/12/7
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	109	18,243	2030/12/7
UKT 4 3/4 12/07/38	4.75	100	111	18,608	2038/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	106	17,716	2032/6/7
UKT 4.5 09/07/34	4.5	100	108	18,083	2034/9/7
UKT 6 12/07/28	6.0	10	11	1,883	2028/12/7
小計				583,750	
(スウェーデン)		チスウェーデンクローナ	チスウェーデンクローナ		
国債証券					
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	200	168	2,268	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	300	276	3,724	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	300	271	3,653	2029/11/12
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	300	297	4,007	2023/11/13
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	500	474	6,393	2026/11/12
SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	2.5	500	500	6,745	2025/5/12
SGB 2 1/4 06/01/32 #1056	2.25	200	201	2,716	2032/6/1
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	200	240	3,232	2039/3/30
小計				32,743	
(ノルウェー)		チノルウェークローネ	チノルウェークローネ		
国債証券					
NGB 1 1/2 02/19/26	1.5	200	187	2,644	2026/2/19
NGB 1 1/4 09/17/31	1.25	200	165	2,329	2031/9/17
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	200	186	2,626	2027/2/17
NGB 1 3/4 03/13/25	1.75	300	288	4,060	2025/3/13
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	200	179	2,525	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	300	256	3,622	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	200	187	2,640	2028/4/26
NGB 2 1/8 05/18/32	2.125	200	179	2,523	2032/5/18
NGB 3 03/14/24	3.0	300	297	4,197	2024/3/14
小計				27,170	
(デンマーク)		チデンマーククローネ	チデンマーククローネ		
国債証券					
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	300	274	5,410	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	400	351	6,925	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/52	0.25	300	167	3,309	2052/11/15
DGB 0 11/15/24	－	300	286	5,642	2024/11/15
DGB 0 11/15/31	－	300	240	4,750	2031/11/15
DGB 1 1/2 11/15/23	1.5	200	198	3,920	2023/11/15
DGB 1 3/4 11/15/25	1.75	200	196	3,882	2025/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	500	627	12,382	2039/11/15
小計				46,223	
(ポーランド)		チポーランドズロチ	チポーランドズロチ		
国債証券					
POLGB 0 07/25/24	－	100	87	2,730	2024/7/25
POLGB 0 1/4 10/25/26	0.25	200	149	4,644	2026/10/25
POLGB 0 3/4 04/25/25	0.75	200	168	5,250	2025/4/25
POLGB 1 1/4 10/25/30	1.25	200	125	3,899	2030/10/25
POLGB 1 3/4 04/25/32	1.75	100	61	1,901	2032/4/25
POLGB 2 1/2 04/25/24	2.5	100	93	2,893	2024/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/26	2.5	200	165	5,154	2026/7/25

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ポーランド)	%	チポーランドズロチ	チポーランドズロチ	千円	
国債証券					
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	79	2,467	2027/7/25
POLGB 2 1/4 10/25/24	2.25	200	180	5,621	2024/10/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	200	155	4,840	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	300	224	6,971	2029/10/25
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	100	87	2,728	2025/7/25
POLGB 3 3/4 05/25/27	3.75	200	167	5,196	2027/5/25
小計				54,301	
(オーストラリア)		千豪ドル	千豪ドル		
国債証券					
ACGB 0 1/2 09/21/26	0.5	100	89	8,403	2026/9/21
ACGB 0 1/4 11/21/25	0.25	100	90	8,565	2025/11/21
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	166	15,678	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	79	7,477	2032/5/21
ACGB 1 11/21/31	1.0	100	78	7,387	2031/11/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	100	80	7,586	2030/12/21
ACGB 1 3/4 06/21/51	1.75	100	59	5,564	2051/6/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	92	8,660	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	93	8,792	2028/5/21
ACGB 2 3/4 04/21/24	2.75	200	198	18,697	2024/4/21
ACGB 2 3/4 05/21/41	2.75	100	80	7,586	2041/5/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	192	18,141	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	94	8,869	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	81	7,632	2047/3/21
ACGB 3 1/4 04/21/25	3.25	100	99	9,397	2025/4/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	100	97	9,186	2029/4/21
ACGB 3 11/21/33	3.0	100	91	8,653	2033/11/21
ACGB 3 3/4 04/21/37	3.75	100	95	8,992	2037/4/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	100	105	9,945	2033/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	100	102	9,669	2026/4/21
小計				194,888	
(シンガポール)		チシンガポールドル	チシンガポールドル		
国債証券					
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	86	9,004	2036/8/1
SIGB 2 1/8 06/01/26	2.125	100	96	10,065	2026/6/1
SIGB 2 7/8 09/01/30	2.875	100	95	10,001	2030/9/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	200	201	21,052	2027/3/1
SIGB 3 3/8 09/01/33	3.375	100	98	10,314	2033/9/1
小計				60,438	
(マレーシア)		チマレーシアリンギット	チマレーシアリンギット		
国債証券					
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	86	2,699	2031/4/15
MGS 3.478 06/14/24	3.478	100	99	3,105	2024/6/14
MGS 3.502 05/31/27	3.502	100	96	3,014	2027/5/31
MGS 3.733 06/15/28	3.733	100	96	3,005	2028/6/15
MGS 3.757 05/22/40	3.757	100	86	2,689	2040/5/22
MGS 3.828 07/05/34	3.828	100	92	2,872	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	100	93	2,904	2033/4/15
MGS 3.885 08/15/29	3.885	100	96	3,001	2029/8/15
MGS 3.955 09/15/25	3.955	200	199	6,218	2025/9/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(マレーシア)	%	チマレーシアリンギット	チマレーシアリンギット	千円	
国債証券					
MGS 4.065 06/15/50	4.065	100	85	2,673	2050/6/15
MGS 4.181 07/15/24	4.181	100	100	3,139	2024/7/15
MGS 4.232 06/30/31	4.232	100	98	3,049	2031/6/30
MGS 4.254 05/31/35	4.254	100	95	2,959	2035/5/31
MGS 4.392 04/15/26	4.392	200	201	6,279	2026/4/15
MGS 4.498 04/15/30	4.498	100	100	3,111	2030/4/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	96	3,014	2046/3/15
MGS 4.762 04/07/37	4.762	100	100	3,141	2037/4/7
MGS 4.893 06/08/38	4.893	100	101	3,145	2038/6/8
MGS 4.921 07/06/48	4.921	100	98	3,075	2048/7/6
MGS 5.248 09/28	5.248	100	104	3,242	2028/9/15
小計				66,342	
(イスラエル)		チイスラエルシェケル	チイスラエルシェケル		
国債証券					
ILGOV 0.4 10/31/24	－	100	94	3,896	2024/10/31
ILGOV 1 03/31/30	－	100	85	3,518	2030/3/31
ILGOV 1 1/2 05/31/37	－	100	78	3,240	2037/5/31
ILGOV 1 1/2 11/30/23	－	100	99	4,112	2023/11/30
ILGOV 1 3/4 08/31/25	－	100	96	3,960	2025/8/31
ILGOV 2 03/31/27	－	200	191	7,890	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	－	100	94	3,889	2028/9/28
ILGOV 3 3/4 03/31/24	－	100	102	4,241	2024/3/31
ILGOV 3 3/4 03/31/47	－	100	105	4,334	2047/3/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	－	100	132	5,440	2042/1/31
ILGOV 6 1/4 10/30/26	－	100	110	4,563	2026/10/30
小計				49,090	
(中国)		千オフショア元	千オフショア元		
国債証券					
CGB 1.99 04/09/25	1.99	500	496	10,005	2025/4/9
CGB 1.99 09/15/24	1.99	500	498	10,046	2024/9/15
CGB 2 1/2 07/25/27	2.5	500	500	10,073	2027/7/25
CGB 2 3/4 02/17/32	2.75	300	299	6,035	2032/2/17
CGB 2 3/4 06/15/29	2.75	500	502	10,109	2029/6/15
CGB 2.18 06/25/24	2.18	600	601	12,109	2024/6/25
CGB 2.18 08/25/25	2.18	600	598	12,048	2025/8/25
CGB 2.24 05/25/25	2.24	600	599	12,073	2025/5/25
CGB 2.26 02/24/25	2.26	700	700	14,111	2025/2/24
CGB 2.28 03/17/24	2.28	400	401	8,083	2024/3/17
CGB 2.37 01/20/27	2.37	600	597	12,038	2027/1/20
CGB 2.44 10/15/27	2.44	200	199	4,019	2027/10/15
CGB 2.47 09/02/24	2.47	400	402	8,112	2024/9/2
CGB 2.48 04/15/27	2.48	500	500	10,069	2027/4/15
CGB 2.6 09/01/32	2.6	400	396	7,989	2032/9/1
CGB 2.62 09/25/29	2.62	300	298	6,007	2029/9/25
CGB 2.68 05/21/30	2.68	600	597	12,036	2030/5/21
CGB 2.69 08/12/26	2.69	600	605	12,198	2026/8/12
CGB 2.69 08/15/32	2.69	300	299	6,026	2032/8/15
CGB 2.76 05/15/32	2.76	300	300	6,050	2032/5/15
CGB 2.8 03/24/29	2.8	400	403	8,116	2029/3/24

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国） 国債証券	%	ﾁｵﾌｼｮｱ元	ﾁｵﾌｼｮｱ元	千円	
CGB 2.84 04/08/24	2.84	400	404	8,151	2024/4/8
CGB 2.85 06/04/27	2.85	500	507	10,223	2027/6/4
CGB 2.88 11/05/23	2.88	400	404	8,137	2023/11/5
CGB 2.89 11/18/31	2.89	500	505	10,179	2031/11/18
CGB 2.91 10/14/28	2.91	600	610	12,289	2028/10/14
CGB 2.94 10/17/24	2.94	500	508	10,236	2024/10/17
CGB 3 1/4 06/06/26	3.25	500	516	10,393	2026/6/6
CGB 3 1/4 11/22/28	3.25	500	519	10,459	2028/11/22
CGB 3.01 05/13/28	3.01	500	511	10,302	2028/5/13
CGB 3.02 05/27/31	3.02	400	409	8,239	2031/5/27
CGB 3.02 10/22/25	3.02	500	510	10,289	2025/10/22
CGB 3.03 03/11/26	3.03	600	613	12,362	2026/3/11
CGB 3.12 12/05/26	3.12	600	616	12,419	2026/12/5
CGB 3.13 11/21/29	3.13	400	412	8,308	2029/11/21
CGB 3.19 04/11/24	3.19	400	407	8,207	2024/4/11
CGB 3.22 12/06/25	3.22	400	411	8,285	2025/12/6
CGB 3.27 11/19/30	3.27	600	627	12,636	2030/11/19

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国） 国債証券	%	ﾁｵﾌｼｮｱ元	ﾁｵﾌｼｮｱ元	千円	
CGB 3.28 12/03/27	3.28	400	415	8,367	2027/12/3
CGB 3.29 05/23/29	3.29	300	313	6,304	2029/5/23
CGB 3.32 04/15/52	3.32	400	413	8,336	2052/4/15
CGB 3.39 03/16/50	3.39	400	414	8,354	2050/3/16
CGB 3.53 10/18/51	3.53	300	320	6,456	2051/10/18
CGB 3.54 08/16/28	3.54	100	106	2,136	2028/8/16
CGB 3.72 04/12/51	3.72	300	329	6,642	2051/4/12
CGB 3.81 09/14/50	3.81	600	669	13,480	2050/9/14
CGB 3.86 07/22/49	3.86	400	448	9,034	2049/7/22
小計				437,597	
合計				12,777,140	

（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

（2022年11月10日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	12,777,140	98.5
コール・ローン等、その他	188,715	1.5
投資信託財産総額	12,965,855	100.0

（注）当期末における外貨建純資産（12,944,605千円）の投資信託財産総額（12,965,855千円）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＝146.41円、１カナダドル＝108.20円、１メキシコペソ＝7.4869円、１ユーロ＝146.66円、１英ポンド＝166.47円、１スウェーデンクローナ＝13.47円、１ノルウェークローネ＝14.10円、１デンマーククローネ＝19.72円、１ポーランドズロチ＝31.1102円、１豪ドル＝94.13円、１シンガポールドル＝104.46円、１マレーシアリンギット＝31.1086円、１イスラエルシェケル＝41.1882円、１オフショア元＝20.1361円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月10日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,965,855,701
コール・ローン等	100,395,438
公社債(評価額)	12,777,140,583
未収利息	80,844,584
前払費用	7,475,096
(B) 負債	7,776,786
未払解約金	7,776,739
未払利息	47
(C) 純資産総額(A－B)	12,958,078,915
元本	7,289,619,248
次期繰越損益金	5,668,459,667
(D) 受益権総口数	7,289,619,248口
１万口当たり基準価額(C／D)	17,776円

(注) 当親ファンドの期首元本額は5,630,915,772円、期中追加設定元本額は2,677,758,398円、期中一部解約元本額は1,019,054,922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	4,623,594,880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＞	1,673,127,570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＞	512,437,538円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年１回決算型)	230,414,574円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	91,868,355円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	47,080,924円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	45,719,940円
TMA外国債券インデックスＶＡ＜適格機関投資家限定＞	37,186,893円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	28,188,574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 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	216,544,073
受取利息	216,561,252
その他収益金	63
支払利息	△ 17,242
(B) 有価証券売買損益	△ 84,179,247
売買益	2,336,266,430
売買損	△2,420,445,677
(C) 保管費用等	△ 2,757,449
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	129,607,377
(E) 前期繰越損益金	4,279,197,172
(F) 追加信託差損益金	2,022,266,372
(G) 解約差損益金	△ 762,611,254
(H) 計(D＋E＋F＋G)	5,668,459,667
次期繰越損益金(H)	5,668,459,667

(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。