

# 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055

<愛称 年金コンパス>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)			
信託期間	無期限 (2019年9月20日設定)			
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。			
主要投資対象	東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	以下4つのマザーファンドを主要投資対象とします。		
	T M A 日本株 T O P I X マザーファンド	TOPIXに採用されている銘柄		
	T M A 日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債		
	T M A 外国株式インデックスマザーファンド	外国の株式		
	T M A 外国債券インデックスマザーファンド	外国の公社債		
投資制限	東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>		
	T M A 日本株 T O P I X マザーファンド	株式への投資制限	制限なし	外貨建資産への投資制限
	T M A 日本債券インデックスマザーファンド		10%以下	20%以下
	T M A 外国株式インデックスマザーファンド		制限なし	制限なし
	T M A 外国債券インデックスマザーファンド		10%以下	制限なし
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(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。			

## 第5期 運用報告書 (全体版)

(決算日 2024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2055<愛称 年金コンパス>」は、このたび、第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時~17時

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

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金分配	み騰落率					
(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)	10,565	0	5.7	65.2	1.9	31.7	0.9	1
2期(2021年1月25日)	11,445	0	8.3	64.5	3.5	31.1	0.7	44
3期(2022年1月25日)	12,487	0	9.1	61.6	2.3	35.1	0.7	233
4期(2023年1月25日)	12,904	0	3.3	64.4	1.5	33.1	0.7	593
5期(2024年1月25日)	15,705	0	21.7	64.0	2.6	32.5	0.6	1,246

(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	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率				
(期首) 2023年1月25日	円 12,904	% —	% —	% 64.4	% 1.5	% 33.1	% 0.7
1月末	12,868	△ 0.3		65.5	1.3	33.0	0.8
2月末	13,106	1.6		64.9	1.2	33.7	0.8
3月末	13,211	2.4		64.6	1.3	34.1	0.7
4月末	13,466	4.4		65.4	1.5	33.4	0.7
5月末	13,858	7.4		64.2	2.4	33.2	0.7
6月末	14,624	13.3		64.9	2.2	32.6	0.7
7月末	14,680	13.8		63.1	3.5	33.2	0.7
8月末	14,797	14.7		62.7	3.3	33.7	0.7
9月末	14,654	13.6		63.4	2.4	33.9	0.6
10月末	14,284	10.7		61.5	4.0	34.4	0.6
11月末	15,029	16.5		63.6	3.1	33.0	0.7
12月末	15,120	17.2		63.1	3.0	33.8	0.7
(期末) 2024年1月25日	15,705	21.7		64.0	2.6	32.5	0.6

(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。

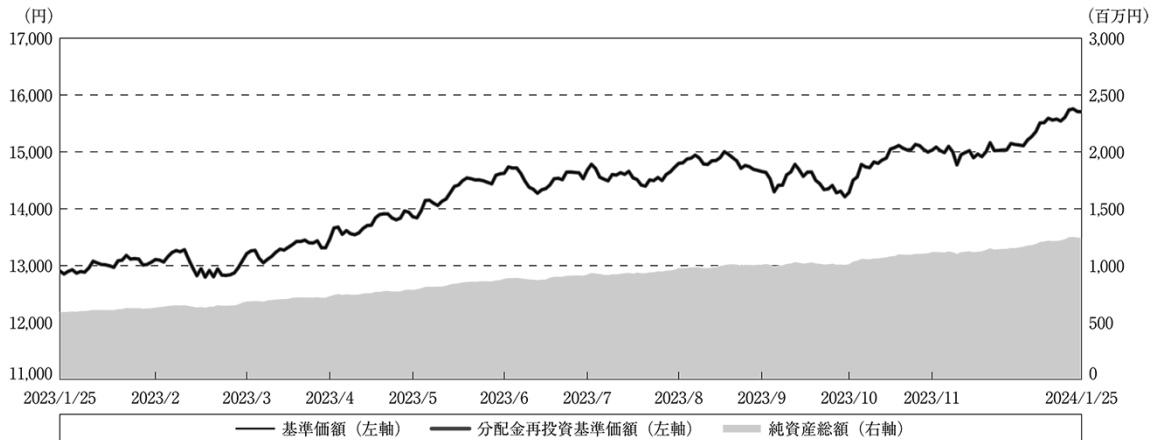
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(2023年1月26日～2024年1月25日)

## ■期中の基準価額等の推移



期首：12,904円

期末：15,705円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：21.7% (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(2023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

- ・日銀による緩和的な金融政策の維持や東証(東京証券取引所)の要請による国内企業改革への期待
- ・米国CPI(消費者物価指数)の伸びが鈍化し、FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ期待が高まったこと
- ・為替市場で円安が進行したこと

## マイナス要因

- ・中東における地政学的リスクの高まり
- ・米国の地方銀行破綻に端を発した金融システム不安
- ・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)政策の柔軟化を決定したこと

## ■投資環境

### 【国内株式市場】

期前半、日銀による緩和的な金融政策を通じた国内金利環境継続への安心感や、東証の要請による企業改革への期待などから、国内株式市場は上昇しました。その後、これまでの株価上昇への警戒感から国内株式市場は一旦足踏みしたものの、米国長期金利の先高観の後退などを背景に投資家心理が好転し、力強い上昇を見せました。2023年9月下旬以降、米国の債務上限問題に伴う政府機関の閉鎖リスクに加え、中東における地政学的リスクが高まったことなどから、国内株式市場は一時売りが優勢となりましたが、その後は米国の金利上昇への過度な警戒感が緩和されたことから再び上昇に転じました。2024年に入ると、一時円高に動いていた為替が円安に反転したことや需給要因などを背景に国内株式市場は大きく上昇して期を終えました。

### 【国内債券市場】

10年国債利回りは米国の地方銀行破綻をきっかけに金融システムへの不安が高まったことや、植田日銀新総裁が金融緩和と政策を継続する姿勢を示したことなどを背景に、一時0.25%程度まで低下する場面もありましたが、期半ばにかけて長期金利の変動許容幅上限に近い0.5%近辺の水準で推移しました。2023年7月の日銀金融政策決定会合でYCC政策の柔軟化が発表されると10年国債利回りは急上昇し、10月末にも追加的な修正が実施されたことを受けて、0.9%を上回る水準まで上昇しました。11月に入ると米国債利回りの低下に追隨して10年国債利回りも低下しましたが、2024年1月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利解除の思惑が高まったことから、上昇に転じて期を終えました。

### 【外国株式市場】

期前半は、米国の地方銀行破綻により外国株式市場は下落する場面はあったものの、2023年5月の米国CPIの伸びが鈍化したことなどからFRBによる利上げ懸念が後退したことや、4-6月期の企業決算が事前予想をおおむね上回ったことで景気減速懸念が後退し、上昇基調となりました。期後半は、米国の高金利環境の長期化や中東情勢悪化に対する懸念などから外国株式市場は下落基調で推移しましたが、その後は12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で政策金利が据え置かれたことやインフレ鈍化を背景とした各国中央銀行による緩やかな利下げが視野に入りつつあり、世界経済を下支えするとの期待から、上昇に転じました。

### 【外国債券市場】

米国債利回りは、米国の地方銀行破綻を受けた金融システム不安の高まりなどから低下する局面はありましたが、期半ばにかけて金融システム不安が後退したことや堅調な経済指標を背景としたFRBの金融引き締めに積極的な姿勢を受けて、上昇基調で推移しました。その後、米国で雇用統計やCPIに落ち着きが見られたことを背景にFRBによる金融引き締め姿勢が後退したことから、米国債利回りは低下しましたが、前期末対比では上昇しました。

ドイツ国債利回りは、期半ばにかけて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）が金融引き締め姿勢を維持したことから、上昇基調で推移しました。その後は、ユーロ圏の経済指標が軟調であったことや米国債利回りに連動して、ドイツ国債利回りは低下しましたが、前期末対比では小幅に上昇しました。

### 【為替市場】

米ドル円為替レートは、日銀が金融政策を修正しつつも金融緩和姿勢を維持した一方、FRBはインフレ対応を目的とした大幅な利上げを継続したことから日米金利差が拡大し、期半ばにかけて円安米ドル高基調で推移しました。2023年11月以降は、FRBの金融引き締め姿勢が後退したことや、日銀による金融政策修正への期待が高まったことから日米金利差が縮小し、円高米ドル安となりましたが、期末にかけては再び円安米ドル高が進行し、前期末対比でも円安米ドル高となりました。

ユーロ円為替レートは、インフレの高進を受けてECBが金融引き締め姿勢を維持し、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2055>

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

#### 【資産配分比率】

資産	マザーファンド	資産配分比率
国内株式	TMA日本株TOPIXマザーファンド	33%
国内債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド	24%
外国株式	TMA外国株式インデックスマザーファンド	33%
外国債券	TMA外国債券インデックスマザーファンド	10%

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額は、各マザーファンドの値動きを反映し、21.7%上昇しました。

#### <TMA日本株TOPIXマザーファンド>

ベンチマークであるTOPIX（配当込み）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は31.1%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

#### <TMA日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は0.8%下落し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

#### <TMA外国株式インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用しました。当期の基準価額は34.3%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13.7%上昇し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。

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

## ■分配金

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

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第5期
	2023年1月26日～ 2024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	5,705

(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2055>

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

(2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	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 ）	(20)	(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 ）	(20)	(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	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	( 1 )	(0.004)	*売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.004	(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
（ 株 式 ）	( 1 )	(0.004)	*有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 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 )	(0.010)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 2 )	(0.011)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	49	0.340	
期中の平均基準価額は、14,141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。

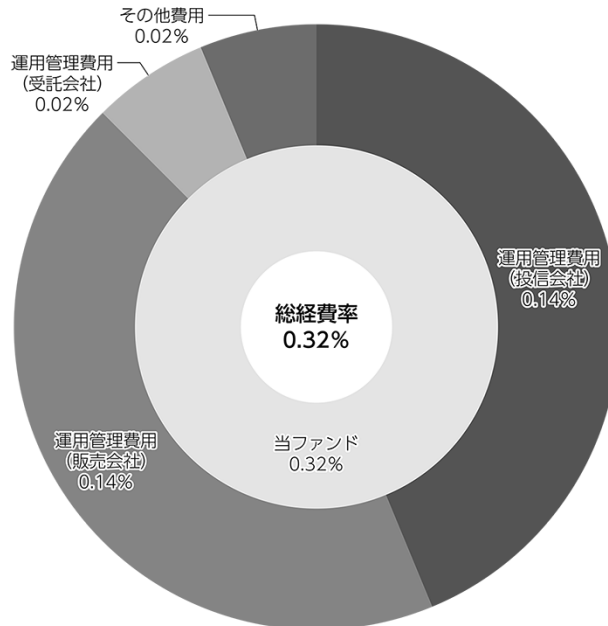
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2023年1月26日～2024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
TMA日本株TOPIXマザーファンド	103,448	210,586	33,806	68,754
TMA日本債券インデックスマザーファンド	150,266	186,394	29,520	36,549
TMA外国株式インデックスマザーファンド	44,373	213,383	17,182	83,734
TMA外国債券インデックスマザーファンド	38,430	69,933	9,983	18,299

## ○株式売買比率

(2023年1月26日～2024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	7,315,195千円	54,475,303千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,078,827千円	143,689,830千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15	0.37

(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

(2023年1月26日～2024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

## &lt;TMA日本株TOPIXマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 43	百万円 -	百万円 591

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

(2024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	111,856	181,498	423,236
TMA日本債券インデックスマザーファンド	112,567	233,314	285,343
TMA外国株式インデックスマザーファンド	47,531	74,722	415,836
TMA外国債券インデックスマザーファンド	34,507	62,954	121,722

## ○投資信託財産の構成

(2024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	423,236	33.8
TMA日本債券インデックスマザーファンド	285,343	22.8
TMA外国株式インデックスマザーファンド	415,836	33.2
TMA外国債券インデックスマザーファンド	121,722	9.7
コール・ローン等、その他	4,817	0.5
投資信託財産総額	1,250,954	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(197,122,592千円)の投資信託財産総額(197,627,409千円)に対する比率は99.7%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(19,172,793千円)の投資信託財産総額(19,241,247千円)に対する比率は99.6%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=147.86円、1カナダドル=109.30円、1メキシコペソ=8.576円、1ユーロ=160.81円、1英ポンド=187.93円、1スイスフラン=171.04円、1スウェーデンクローナ=14.15円、1ノルウェークローネ=14.11円、1デンマーククローネ=21.57円、1ポーランドズロチ=36.7264円、1豪ドル=97.17円、1ニュージーランドドル=90.33円、1香港ドル=18.91円、1シンガポールドル=110.38円、1マレーシアリングgit=31.2377円、1イスラエルシェケル=39.9529円、1オフショア元=20.656円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,250,954,158
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	423,236,457
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	285,343,035
TMA外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	415,836,721
TMA外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	121,722,630
未収入金	4,815,315
(B) 負債	4,732,429
未払解約金	3,046,112
未払信託報酬	1,628,251
その他未払費用	58,066
(C) 純資産総額(A-B)	1,246,221,729
元本	793,499,038
次期繰越損益金	452,722,691
(D) 受益権総口数	793,499,038口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,705円

- (注) 当ファンドの期首元本額は459,818,036円、期中追加設定元本額は427,962,253円、期中一部解約元本額は94,281,251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 (2023年1月26日～2024年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	168,887,145
売買益	184,154,180
売買損	△ 15,267,035
(B) 信託報酬等	△ 2,846,083
(C) 当期損益金(A+B)	166,041,062
(D) 前期繰越損益金	11,254,670
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	275,426,959 ( 125,579,670)
(E) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	( 149,847,289)
(F) 計(C+D+E)	452,722,691
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	452,722,691
追加信託差損益金 (配当等相当額)	275,426,959 ( 126,378,354)
(売買損益相当額)	( 149,048,605)
分配準備積立金	177,295,732

- (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)	15,728,398円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	150,312,664円
c. 信託約款に規定する収益調整金	275,426,959円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	11,254,670円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	452,722,691円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,705円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○お知らせ

当ファンドが投資対象とするTMA日本株TOPIXマザーファンドについて、従来ベンチマークに「配当を含まない指数」を採用していましたが、ベンチマークをより実態に近い「配当を含む指数」(以下、「配当込み指数」)に変更するため、また、TMA外国株式インデックスマザーファンドについては、従前よりベンチマークに「配当込み指数」を採用していますが、「配当込み指数」であることを明確にするため、当ファンドおよび当該マザーファンドにおいて2023年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第23期（決算日 2023年3月20日）

（計算期間 2022年3月23日～2023年3月20日）

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
23期(2023年3月20日)	17,335	2.6	1,929.30	△ 0.2	98.5	1.0	40,860

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年 3月22日	円 16,895	% —	1,933.74	% —	% 95.0	% 3.7
3月末	17,181	1.7	1,946.40	0.7	95.6	4.4
4月末	16,783	△0.7	1,899.62	△1.8	94.4	5.5
5月末	16,902	0.0	1,912.67	△1.1	92.5	7.2
6月末	16,570	△1.9	1,870.82	△3.3	92.7	7.3
7月末	17,174	1.7	1,940.31	0.3	92.0	8.1
8月末	17,387	2.9	1,963.16	1.5	91.8	8.3
9月末	16,451	△2.6	1,835.94	△5.1	89.7	10.3
10月末	17,285	2.3	1,929.43	△0.2	94.6	5.1
11月末	17,796	5.3	1,985.57	2.7	98.0	3.2
12月末	16,989	0.6	1,891.71	△2.2	96.7	3.2
2023年 1月末	17,737	5.0	1,975.27	2.1	97.6	2.4
2月末	17,911	6.0	1,993.28	3.1	97.3	2.3
(期 末) 2023年 3月20日	17,335	2.6	1,929.30	△0.2	98.5	1.0

(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

(2022年3月23日～2023年3月20日)

### ■期中の基準価額等の推移

期首：16,895円

期末：17,335円

騰落率： 2.6%

### ◇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に対する行動規制の緩和により経済活動が再開されたこと
- ・円安米ドル高により企業業績の改善が継続したこと

#### マイナス要因

- ・欧米中央銀行の金融引き締め強化により世界的な景気減速が警戒されたこと
- ・日銀の金融緩和と政策転換による長期金利の上昇

### ■投資環境

当期の国内株式市場は期中に上下したものの、前期末対比ではほぼ横ばいとなりました。

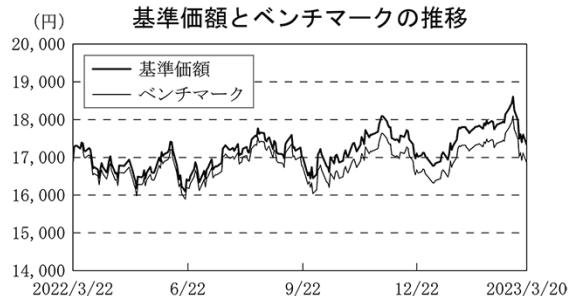
期前半、新型コロナウイルスに対する行動規制の緩和によって経済活動が徐々に再開されたことや、大幅な円安進行に伴う企業業績拡大への期待などがプラス要因となった一方、欧米中央銀行の金融引き締め強化による景気後退リスクなどがマイナス要因となり、国内株式市場はボックス圏で推移しました。2022年12月に日銀による金融緩和と政策の変更（事実上の利上げ）が行われたことにより円高・株安が進んだものの、2023年1月の日銀金融政策決定会合では政策変更が見送られたことや、東証がPBR（株価純資産倍率）1倍割れの企業に対して企業価値改善策の開示を求める方針を示したことが材料視されて、国内株式市場は3月上旬に期中の高値を付けましたが、その後、米国やスイスの金融機関の信用不安から下落に転じ、前期末とほぼ同水準で期を終えました。

### ■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1,075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1,059銘柄となりました。なお、実質的な株式の組入比率はほぼ100%に維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は2.6%上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首(2022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。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+2.6%、ベンチマークの騰落率は△0.2%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<sup>\*</sup>は、過去1年で1.4%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

(2022年3月23日～2023年3月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、17,180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

(2022年3月23日～2023年3月20日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,535	3,624,200	1,012	1,832,493
		( 245)	( -)		

(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	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		14,799	15,960	-	-

## ○株式売買比率

(2022年3月23日～2023年3月20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	5,456,694千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	39,147,970千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13

(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3月23日～2023年3月20日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 38	百万円 34	百万円 363

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3月20日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	20.3	20.5	10,967
マルハニチロ	3	3.3	7,712
サカタのタネ	2	2.6	10,088
ホクト	2.5	2.6	4,841
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
I N P E X	78.4	73.9	97,769
石油資源開発	1.8	2.9	12,716
K&Oエナジーグループ	3.2	3	6,105
<b>建設業 (2.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	2.5	2.6	13,676
ミライト・ワン	5.8	5.9	9,617
ベステラ	2.9	4.9	4,218
安藤・間	12.7	12.9	10,913
東急建設	7.6	10.7	7,126
コムシスホールディングス	7	7.1	17,224
東建コーポレーション	0.7	0.8	5,952
ヤマウラ	4.7	4.8	5,342
オリエンタル白石	21.5	21.7	6,553
大成建設	13.3	13.7	54,389
大林組	46.4	47.5	46,550
清水建設	44.1	44.5	32,218
長谷工コーポレーション	15.2	14.3	21,578
鹿島建設	34	33.9	52,646
西松建設	2.8	3.3	11,236
三井住友建設	13.4	13.6	5,181
奥村組	2.6	2.7	8,667
東鉄工業	2.8	2.9	7,685
戸田建設	19.7	19.9	13,611
熊谷組	2.6	2.7	7,265
大東建託	4.6	—	—
東亜建設工業	2.7	2.8	7,588
五洋建設	20.6	20.9	12,937
住友林業	11.3	11.4	29,514

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本基礎技術	5.6	5.8	2,940
大和ハウス工業	42	39.4	119,618
積水ハウス	49.4	46.3	121,606
北陸電気工事	4.7	4.8	3,609
中電工	2.4	2.4	5,150
関電工	7	7	6,307
きんでん	9.1	7.9	12,181
日本電設工業	4.3	4.4	6,683
エクシオグループ	6.6	6.7	15,966
新日本空調	2.7	2.8	5,280
九電工	2.7	2.8	9,170
三機工業	4.1	4.2	6,102
日揮ホールディングス	14.9	15.8	24,300
中外炉工業	2.1	2.2	3,887
ヤマト	6.4	6.5	5,258
高砂熱学工業	4.8	4.9	9,731
三晃金属工業	1.3	1.4	5,166
大気社	2.3	2.4	8,256
日比谷総合設備	3.5	3.6	7,246
インフロンシア・ホールディングス	17.5	16.2	16,313
レイズネクスト	6.3	5.7	8,219
<b>食料品 (3.6%)</b>			
ニッポン	4	4	6,572
日清製粉グループ本社	17.3	16	24,784
鳥越製粉	5.9	6	3,534
日本甜菜製糖	3.3	1.5	2,496
DM三井製糖ホールディングス	4	3.7	7,485
森永製菓	3.4	3.4	12,648
江崎グリコ	4	4.1	13,530
山崎製パン	11.8	11.5	18,204
亀田製菓	2	1.9	8,084
寿スビリッツ	1.7	1.7	14,399
カルビー	6.7	7.6	20,770
森永乳業	2.5	2.8	13,412

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤクルト本社	10.7	10.3	96,717
明治ホールディングス	9.6	8.8	55,792
雪印メグミルク	2.9	2.9	5,176
ブリマハム	2.3	2.4	5,224
日本ハム	5.5	4.8	18,168
丸大食品	3	3	4,308
S Foods	2.4	2.4	6,650
伊藤ハム米久ホールディングス	10.6	10.6	7,494
サッポロホールディングス	5.1	5.2	17,368
アサヒグループホールディングス	34.3	32.2	150,438
キリンホールディングス	53.4	62.8	129,054
宝ホールディングス	11.5	11.6	11,797
オエノンホールディングス	11.6	11.8	3,009
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	11.2	9.5	12,901
サントリー食品インターナショナル	9.9	9.4	44,650
ダイドーグループホールディングス	1.1	1.2	5,790
伊藤園	4.3	4.9	20,800
キーコーヒー	3.6	3.7	7,485
ユニカフェ	3.5	3.6	3,211
ジャパンフーズ	3.7	3.8	4,168
日清オイリオグループ	3	2	6,500
不二製油グループ本社	3	3.1	5,682
J-オイルミルズ	5.2	4.4	6,644
キッコーマン	10.5	9.8	63,504
味の素	32.1	34.1	151,745
キュービー	8.3	8.3	18,085
ハウス食品グループ本社	5	5	13,505
カゴメ	5.5	5.6	16,828
アリアケジャパン	0.9	1.8	8,370
ニチレイ	7.5	6.5	17,511
東洋水産	7.5	7.5	41,025
日清食品ホールディングス	5.7	5.2	60,788
フジッコ	3.6	3.6	6,616
ロック・フィールド	3.2	3.3	4,999
日本たばこ産業	78.1	92.7	250,614
ユーグレナ	9.3	13.6	12,158
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	2.3	2.4	4,147

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グンゼ	1.3	1.3	5,850
東洋紡	5.8	5.9	5,982
倉敷紡績	3	3	7,140
日本毛織	7.3	6.4	6,048
帝国繊維	2.2	2.3	3,691
帝人	13.7	13.8	18,768
東レ	104.1	93.9	68,190
日本フェルト	7.9	8	3,304
セーレン	3.6	3.7	8,254
小松マターレ	6	6.1	4,087
ワコールホールディングス	3.5	3.5	8,361
ホギメディカル	2.2	2.3	7,199
T S Iホールディングス	13	11	6,435
ゴールドウイン	2.2	2.4	27,120
デサント	3.4	3.4	13,379
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>			
特種東海製紙	1.1	1.6	4,676
王子ホールディングス	60.9	54.4	28,288
日本製紙	6.5	6.5	6,474
三菱製紙	9.9	1.8	604
北越コーポレーション	13.5	13.5	11,110
大王製紙	6.8	6.9	6,865
レンゴー	15.3	9.7	8,080
ザ・パック	1.9	1.9	5,320
<b>化学 (6.3%)</b>			
クラレ	23.3	21.1	24,328
旭化成	94.2	92.7	83,198
共和レザー	5.7	5.8	3,062
レゾナック・ホールディングス	11.8	12.6	25,842
住友化学	107	108.1	46,807
日産化学	7.8	7	40,810
クレハ	0.9	1	8,150
石原産業	3.5	5	5,460
片倉コープアグリ	3.5	3.3	5,577
日本曹達	1.8	1.9	8,521
東ソー	21.2	19.3	33,582
トクヤマ	3.8	3	6,111
セントラル硝子	2.8	2.9	8,299

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東亜合成	9.2	8.6	10,302
大阪ソーダ	2.7	1.9	7,799
デンカ	5.1	5.1	13,810
信越化学工業	24.5	24.9	495,510
堺化学工業	2.4	2.4	4,106
エア・ウォーター	13.9	13.6	22,100
日本酸素ホールディングス	13.5	13.2	30,901
日本パーカラライジング	7.5	7.5	7,230
ステラ ケミファ	1	2	5,108
日本触媒	2.3	1.7	9,333
カネカ	3.3	3.3	11,038
三菱瓦斯化学	14.3	12	22,656
三井化学	12.7	12.2	39,284
J S R	13.4	14.8	44,622
東京応化工業	2.2	2.3	17,112
三菱ケミカルグループ	96	96.5	72,944
KHネオケム	1.9	3.7	8,284
ダイセル	20.4	20.7	20,099
住友ベークライト	1.8	1.9	9,091
積水化学工業	30.2	29.5	54,280
日本ゼオン	13.7	11.9	16,136
アイカ工業	3.8	3.9	11,684
UBE	7.2	6	11,802
旭有機材	2.7	2.7	7,827
タイガースポリマー	7.1	7.2	3,132
ミライアル	2.7	3	4,710
日本化薬	8.8	9	10,404
ADEKA	6.6	6.6	14,104
日油	5.2	4.2	24,696
ハリマ化成グループ	4.6	4.7	4,154
花王	32.1	34.8	177,132
ニイタカ	1.5	2.3	4,680
三洋化成工業	1	1.1	4,713
日本ペイントホールディングス	54.3	62.6	74,744
関西ペイント	15	14.6	25,345
中国塗料	6.5	6.9	7,314
太陽ホールディングス	2.3	3.1	7,464
D I C	6.2	4.5	10,170

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サカタインクス	6.6	6.6	6,408
東洋インキS Cホールディングス	3.3	3.3	6,448
富士フイルムホールディングス	25.6	27.7	178,415
資生堂	27.1	29.8	174,955
ライオン	19.2	16.4	23,845
高砂香料工業	2	2.1	5,415
マンダム	4	4.1	5,899
ミルボン	1.6	1.7	9,027
ファンケル	6	6.6	15,925
コーセー	2.6	2.9	42,311
コタ	3.3	3.7	6,079
ポーラ・オルビスホールディングス	6	6.1	9,912
ノビアホールディングス	0.9	1	5,260
エステー	3.2	3.3	5,019
長谷川香料	2.8	2.9	8,102
小林製薬	4.1	4.2	33,684
荒川化学工業	4.5	4.5	4,446
メック	1.8	2.7	6,399
タカラバイオ	3.3	4.9	8,437
J C U	1.6	2.7	8,505
デクセリアルズ	3.9	5.2	13,379
アース製薬	1.1	1.2	5,514
大成ラミック	1.6	1.7	4,771
クミアイ化学工業	7.7	8.6	7,146
日本農薬	9.9	8.8	5,711
日東電工	8.7	10.2	86,088
レック	6.3	6.4	5,452
前澤化成工業	4.3	4.2	6,052
エフビコ	2.4	2.6	8,073
天馬	2.5	2.5	5,545
信越ポリマー	4.9	5	7,005
ニフコ	5.3	5.3	18,311
バルカー	1.7	1.8	5,976
ユニ・チャーム	28	29.6	154,008
<b>医薬品 (5.6%)</b>			
協和キリン	17.2	16.5	46,431
武田薬品工業	114.3	127.7	547,960
アステラス製薬	125.9	138	252,885

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友ファーマ	11	11.1	8,780
塩野義製薬	18.3	19.2	112,512
日本新薬	4	3.7	21,645
中外製薬	45.4	44.5	147,339
科研製薬	2.3	1.9	6,925
エーザイ	17.4	18	130,104
ロート製薬	7.3	16.2	41,617
小野薬品工業	33.3	29.2	80,665
久光製薬	4.1	4.1	14,924
持田製薬	1.9	1.9	6,184
参天製薬	26.5	26.8	29,024
ツムラ	4.3	4.3	11,085
日医工	8	—	—
キッセイ薬品工業	1.8	1.9	4,913
生化学工業	6.8	6.9	5,416
栄研化学	3.6	3.7	5,772
鳥居薬品	2	2.1	6,457
JCRファーマ	3.7	5	7,380
東和薬品	2.6	2.7	4,995
ゼリア新薬工業	4.4	4	8,372
第一三共	114.4	125.8	564,716
キョーリン製薬ホールディングス	4	4	6,740
大幸薬品	6.7	9.7	3,627
大塚ホールディングス	30.2	32.5	127,335
大正製薬ホールディングス	3.1	2.9	15,950
ペプチドリーム	7.5	8	14,304
あすか製薬ホールディングス	4.6	4.6	5,184
サワイグループホールディングス	2.7	2.7	9,625
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
ニチレキ	4.6	4.7	6,993
出光興産	16.2	16.2	46,056
ENEOSホールディングス	219.3	255.5	115,843
コスモエネルギーホールディングス	4	6.6	24,321
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	8.6	8.6	21,087
TOYO TIRE	7.9	7.9	11,391
ブリヂストン	41.7	45.8	230,282
住友ゴム工業	13.5	13.6	15,055

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オカモト	1.2	1.3	4,862
ニッタ	2	2	5,730
住友理工	9.5	2.8	1,806
バンドー化学	6.8	6.8	6,800
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>			
日東紡績	2	2.7	5,499
AGC	13.4	14.1	66,975
日本山村硝子	4.7	—	—
日本電気硝子	5.7	5.2	12,615
住友大阪セメント	2.4	2.7	9,787
太平洋セメント	9	8.8	21,199
日本ヒューム	6.8	6.9	4,636
東海カーボン	12.6	12.8	15,232
東洋炭素	2.6	2	7,480
TOTO	10.4	9.6	41,904
日本碍子	16.7	16.8	28,845
日本特殊陶業	11.7	11.8	31,140
MARUWA	0.4	0.7	11,970
フジミインコーポレーテッド	1	1.7	11,135
ニチアス	3.5	3.6	9,406
ニチハ	1.8	1.9	4,976
<b>鉄鋼 (0.9%)</b>			
日本製鉄	64.4	67.6	199,859
神戸製鋼所	27.9	26.5	26,420
JFEホールディングス	39.3	37.8	59,270
東京製鐵	5.9	7.1	9,634
共英製鋼	3.5	3.5	5,418
大和工業	2.4	2.4	12,744
大阪製鐵	3.1	2.1	2,574
淀川製鋼所	2.6	2.2	5,742
丸一鋼管	4.9	4.9	13,808
大同特殊鋼	2.1	2.1	10,437
山陽特殊製鋼	1.4	3	7,230
愛知製鋼	1.1	1.1	2,424
日立金属	16.3	—	—
大太平洋金属	3.2	3.3	5,946
新日本電工	6.8	19.8	6,613
三菱製鋼	3.9	4	4,588

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シンニッタン	12.3	12.5	3,000
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	4	4.1	5,838
三井金属鉱業	3.7	4.1	12,935
東邦亜鉛	2.1	2.5	4,907
三菱マテリアル	9.4	9.5	19,408
住友金属鉱山	18.4	18.1	86,518
DOWAホールディングス	3.5	4.1	17,097
古河機械金属	4.1	4.2	5,334
UACJ	2.8	3.5	8,634
古河電気工業	3.8	3.9	8,962
住友電気工業	53.3	54.2	86,096
フジクラ	17.8	20	17,520
タツタ電線	7.6	2.7	1,914
リョービ	4.5	4.5	6,430
アサヒホールディングス	4.3	7.6	15,108
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
トーカロ	4.7	4.8	5,894
SUMCO	21.7	26.9	50,733
東洋製鐵グループホールディングス	9.2	8.2	14,161
コロナ	4.1	—	—
横河ブリッジホールディングス	3.9	4	8,184
駒井ハルテック	1.5	1.6	2,628
三和ホールディングス	13	13.2	18,268
文化シャッター	6.3	6.4	6,956
三協立山	5.2	5.3	3,593
LIXIL	22.7	23.5	50,642
ノーリツ	4.8	4.8	7,900
長府製作所	2.3	2.3	4,735
リンナイ	2.6	2.7	25,947
日東精工	9.5	9.6	4,992
東プレ	4.6	4.9	5,429
高周波熱錬	7	7	4,648
バイオラックス	4.6	4.6	8,510
日本発條	15.5	15.6	13,915
三益半導体工業	2.4	2.5	6,742
<b>機械 (5.3%)</b>			
日本製鋼所	4.2	5.2	12,116

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三浦工業	6.1	6.2	20,398
タクマ	5.1	6.1	7,777
オークマ	1.4	1.5	8,295
芝浦機械	2.6	2.7	7,867
アマダ	22.4	22.6	27,165
アイダエンジニアリング	5.9	6	4,806
F U J I	5.3	5.4	11,658
牧野フライス製作所	1.8	1.9	8,825
オーエスジー	7.1	7.1	13,241
旭ダイヤモンド工業	12.5	10.7	9,020
DMG森精機	9.1	9.2	18,584
ディスコ	2.1	2.4	103,080
日東工器	2.9	3	5,418
島精機製作所	3	3.1	5,443
日阪製作所	5.1	5.2	4,602
ナブテスコ	8.6	8.7	27,144
SMC	4.2	4.7	319,036
ユニオンツール	1.1	1.2	3,816
オイレス工業	4.2	4.3	7,103
サトーホールディングス	3.9	4	8,720
小松製作所	65.7	69.9	218,717
住友重機械工業	8.4	7.6	22,914
日立建機	6.4	6.4	18,547
巴工業	2.6	2.4	5,448
井関農機	3.7	3.8	4,313
ローツェ	0.6	1.2	13,524
タカキタ	5.4	10	4,460
クボタ	70.6	75.8	145,573
月島機械	4.3	4.8	4,939
帝国電機製作所	3.7	2.9	6,916
新東工業	10.3	3.7	2,893
小森コーポレーション	8.2	6.7	6,499
鶴見製作所	3.2	3.3	6,616
荏原製作所	6	5.4	29,592
西島製作所	5.9	4.5	6,633
ダイキン工業	18.5	17.6	391,160
栗田工業	7.7	7.9	45,978
椿本チエイン	2.1	2.1	6,552

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイフク	7.9	7.8	54,912
タダノ	6	8.1	7,784
フジテック	5.6	5.6	16,716
CKD	3.7	3.9	8,104
平和	3.9	3.9	9,675
SANKYO	3.2	3.2	16,800
日本金銭機械	8.6	7.1	8,094
フクシマガリレイ	1.3	1.4	6,167
竹内製作所	2.5	4.1	11,447
アマノ	3.6	3.7	8,883
グローリー	4.1	4.2	11,713
大和冷機工業	6.6	5.9	7,245
セガサミーホールディングス	14.1	13.5	32,089
リケン	1.7	0.6	1,469
ホシザキ	4.3	8.8	40,920
大豊工業	7.1	6.4	3,833
日本精工	30.5	30.8	21,714
NTN	37.6	40.1	12,631
ジェイテクト	15	14.9	14,199
不二越	1.6	1.7	6,307
日本トムソン	6.3	6.4	3,552
THK	8.9	8.9	25,890
ユーシン精機	6	6.1	4,349
キッツ	7.3	7.4	6,334
マキタ	17.8	18	58,140
日立造船	13.6	16.8	14,347
三菱重工業	23	25	111,950
I H I	9.2	10.5	32,602
スター精密	3.6	3.7	6,167
<b>電気機器 (17.9%)</b>			
日清紡ホールディングス	8.9	9	8,568
イビデン	7.5	8.8	43,032
コニカミノルタ	32.5	32.8	17,941
ブラザー工業	17.9	18.1	34,896
ミネベアミツミ	25.2	25.2	58,312
日立製作所	70	74	501,942
東芝	25	28.8	120,787
三菱電機	145.3	148.8	223,051

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士電機	8.8	8.9	44,099
安川電機	15.6	16.7	90,514
明電舎	2.9	3.9	7,168
東芝テック	1.4	1.6	5,808
マブチモーター	3.8	3.8	14,041
日本電産	37.7	36	236,052
東光高岳	3.7	3.3	7,286
ダイヘン	1.8	2.2	9,185
日新電機	4.3	4.4	7,453
オムロン	12.1	13.2	97,336
日東工業	2.9	3.5	9,023
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.1	5.2	11,596
メルコホールディングス	1.6	1.7	5,329
テクノメディカ	1.7	1.8	3,124
日本電気	18.5	20	97,000
富士通	13.1	14.8	268,324
神電気工業	6.7	4.7	3,275
サンケン電気	1.5	1.7	17,714
アイホン	2.6	2.7	5,332
ルネサスエレクトロニクス	78.6	93.1	167,440
セイコーエプソン	18.9	18	33,300
ワコム	8	14	9,254
アルパック	2.6	3.3	17,325
E I Z O	1.4	1.5	5,640
日本信号	5.2	5.2	5,371
能美防災	2.5	2.6	4,217
ホーチキ	3.9	3.9	5,822
エレコム	6	6.1	7,686
パナソニック ホールディングス	154.3	170.1	194,254
シャープ	17.7	17.8	16,215
アンリツ	8.3	9.7	11,572
富士通ゼネラル	4.3	4.4	16,852
ソニーグループ	91	102.7	1,187,212
TDK	21.1	23.9	106,713
アルプスアルパイン	12.4	12.5	15,500
日本トリム	1.2	1.3	3,893
フォスター電機	4.8	4.9	5,341
ヨコオ	2.1	2.5	4,825

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシデン	5.9	5.9	9,257
ヒロセ電機	2.2	2.3	39,100
日本航空電子工業	3.6	3.8	8,462
アイコム	2.2	2.2	5,416
横河電機	14.4	14.7	30,179
アズビル	8.6	9.4	32,007
日本光電工業	6.2	6.2	22,103
堀場製作所	2.5	2.8	21,056
アドバンテスト	10.9	11.8	136,408
キーエンス	13.1	14.5	873,625
日置電機	0.8	1	8,060
シスメックス	12.3	12.2	103,626
OBARA GROUP	1.7	1.8	6,669
コーセル	7	7.1	7,618
イリソ電子工業	1.9	1.9	8,730
オプテックスグループ	3.3	4.3	8,342
千代田インテグレ	3	2.4	5,342
レーザーテック	6.4	7.3	157,278
スタンレー電気	10.6	10.7	29,189
ウシオ電機	8.6	8.7	13,754
日本セラミック	1.8	1.9	4,989
図研	2.1	2.5	8,000
日本電子	2.6	3.4	13,430
カシオ計算機	12	12.2	15,298
ファナック	12.7	14.2	323,405
ローム	6.5	6.6	71,346
浜松ホトニクス	10.4	11.2	75,712
三井ハイテック	1.5	1.8	13,410
新光電気工業	4.3	5.8	22,881
京セラ	20.5	22.1	146,589
太陽誘電	7	7.9	32,587
村田製作所	42.8	44.2	339,146
双葉電子工業	7.6	7.7	3,880
ニチコン	5.4	6.1	8,192
日本ケミコン	2.6	3.8	7,968
KOA	3	4.2	7,383
小糸製作所	7.9	16	35,632
ミツバ	11.4	7.5	3,480

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SCREENホールディングス	2.7	2.9	31,784
キヤノン電子	3.4	3.5	6,216
キヤノン	72.3	78.4	223,988
リコー	39.7	38.1	36,766
象印マホービン	3.7	4.1	6,268
東京エレクトロン	9.2	10.3	487,190
イノテック	—	2.8	3,799
<b>輸送用機器 (7.3%)</b>			
トヨタ紡織	5.7	5.8	11,518
ユニプレス	7.3	7.3	6,000
豊田自動織機	11.8	11.1	76,257
モリタホールディングス	6	6.1	7,661
デンソー	32	30.3	210,372
東海理化電機製作所	3.5	3.6	5,472
川崎重工業	11.7	11.8	31,812
日産自動車	172.1	199.1	91,924
いすゞ自動車	46.1	44.7	68,748
トヨタ自動車	736.6	793.4	1,401,937
日野自動車	19.5	21	10,689
三菱自動車工業	57.5	64.3	30,542
武蔵精密工業	3.9	5.3	8,745
日産車体	4.7	4.8	3,960
新明和工業	5.3	5.4	6,150
極東開発工業	4.1	4.2	6,409
トビー工業	3.3	3.3	5,956
ティラド	1.5	1.6	3,579
NOK	7.6	7.6	9,994
フタバ産業	11.7	5.9	2,271
KYB	2.6	2.7	9,895
プレス工業	21.1	17.3	8,079
アイシン	10.7	10.4	35,880
マツダ	46.4	48.8	54,997
今仙電機製作所	5.9	5.9	4,224
本田技研工業	114.5	116.8	386,374
スズキ	33.2	27.4	121,984
SUBARU	41.8	44.4	89,088
ヤマハ発動機	19.1	21.8	68,343
エクセディ	4.2	3.7	6,401

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田合成	4.4	4.5	9,441
愛三工業	7.2	7.3	6,102
ヨロズ	4.2	4.3	3,276
エフ・シー・シー	3.2	3.3	4,834
シマノ	5.8	5.8	123,250
テイ・エス テック	6.4	6.5	10,387
<b>精密機器 (2.7%)</b>			
テルモ	41.7	46	162,104
クリエートメディック	3.9	4	3,480
島津製作所	18.7	18.7	76,950
ブイ・テクノロジー	2.4	2.2	5,176
東京精密	2.3	2.6	12,870
マニー	5.5	5.7	10,174
ニコン	23.8	23	30,061
トプコン	7.6	9	15,111
オリンパス	76.1	90.2	205,250
理研計器	1.2	1.5	7,575
タムロン	2.7	2.5	7,587
HOYA	28.4	31.3	441,173
朝日インテック	15.6	18.8	41,905
シチズン時計	20.6	20.8	16,016
メニコン	4	5.6	15,433
セイコーグループ	3.6	3.6	9,810
ニプロ	10.4	10.6	10,578
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	3.8	3.9	8,899
バンダイナムコホールディングス	13.1	13.4	109,652
アイフィスジャパン	4.3	4.4	2,604
パイロットコーポレーション	2	2	7,880
フジシールインターナショナル	3.4	3.4	4,984
タカラトミー	6.6	6.7	8,991
タカノ	4	4.1	2,816
大建工業	3	3	6,813
凸版印刷	22.4	20.7	51,812
大日本印刷	17.3	17.1	61,987
N I S S H A	4.1	4.2	7,152
アシックス	13.1	13.6	45,764
小松ウオール工業	2.1	2.2	4,360

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマハ	8.6	8.8	42,812
クリナップ	10	8.7	5,733
ビジョン	9.4	9.5	19,123
キングジム	6.5	6.3	5,562
リンテック	2.7	2.8	5,980
イトーキ	9.6	9.7	6,644
任天堂	8.2	92.1	463,539
三菱鉛筆	5.5	5	7,485
タカラスタンダード	3.7	3.7	5,390
コクヨ	6.8	6.8	12,355
オカムラ	6.5	6.5	8,632
美津濃	2.3	2.4	7,308
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	112.2	126.5	56,039
中部電力	45	50.7	70,320
関西電力	55.6	55.2	69,165
中国電力	21.9	22.1	14,563
北陸電力	14.7	14.7	8,731
東北電力	35.2	35.5	22,649
四国電力	13.9	14	10,066
九州電力	32.8	33.1	24,030
北海道電力	14.2	16.6	7,735
神縄電力	3.8	5.1	5,253
電源開発	12.2	12.3	25,670
レノバ	3.2	4.5	8,712
東京瓦斯	28.1	29.3	73,250
大阪瓦斯	26.7	27.7	61,577
東邦瓦斯	7.1	7.1	17,622
北海道瓦斯	3.6	3.6	6,681
西部ガスホールディングス	2.1	2.2	3,858
静岡ガス	5.7	5.7	6,498
<b>陸運業 (2.9%)</b>			
東武鉄道	14.4	14.9	45,668
相鉄ホールディングス	4.8	4.9	10,677
東急	37	38.6	64,732
京浜急行電鉄	19.5	19.7	24,112
小田急電鉄	21.9	20.1	32,019
京王電鉄	7.6	7.4	33,892



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京成電鉄	10	9.8	37,583
富士急行	2	2.6	11,063
東日本旅客鉄道	25.6	25	181,075
西日本旅客鉄道	17.6	17.9	94,082
東海旅客鉄道	12.1	11.4	175,731
西武ホールディングス	18.2	21	27,006
西日本鉄道	3.5	3.6	8,373
近鉄グループホールディングス	13.8	14.8	61,938
阪急阪神ホールディングス	17.4	18.5	71,132
南海電気鉄道	6.1	6.7	18,585
京阪ホールディングス	6.1	6.4	21,344
名古屋鉄道	11.8	14.6	29,024
ヤマトホールディングス	19.4	20.2	44,379
山九	3.6	3.6	17,100
丸運	12.4	—	—
センコーグループホールディングス	8.6	8.6	7,946
トナミホールディングス	0.7	0.6	2,346
ニッコンホールディングス	4.8	3.4	8,081
日本石油輸送	0.9	—	—
福山通運	1.5	2.4	8,208
セイノーホールディングス	10.8	6.4	9,081
日立物流	2.5	—	—
C&Fロジホールディングス	3.4	3.5	4,088
九州旅客鉄道	9.7	10.3	30,343
SGホールディングス	26.1	26.2	49,465
NIPPON EXPRESSホールディングス	4.7	5	37,500
<b>海運業 (0.7%)</b>			
日本郵船	11.6	40.2	128,559
商船三井	7.6	25.7	87,380
川崎汽船	4.1	14	43,610
飯野海運	15.3	10.7	10,914
<b>空運業 (0.5%)</b>			
日本航空	31.8	34.3	85,304
ANAホールディングス	35.1	38.2	105,088
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
三菱倉庫	4.3	3.9	12,109
三井倉庫ホールディングス	2.2	2.3	8,797
住友倉庫	5	5	10,965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東陽倉庫	13.7	13.9	3,892
安田倉庫	5.3	5.3	5,215
上組	8	7.6	20,641
キムラユニティ	3.4	6.5	6,519
キューソー流通システム	3.5	3.6	3,405
近鉄エクスプレス	3	—	—
ユーアイテイ	3.8	3.9	5,990
<b>情報・通信業 (8.6%)</b>			
NECネットエスアイ	4.5	5.2	8,226
システナ	22	23.2	6,774
デジタルアーツ	0.7	1.6	8,048
日鉄ソリューションズ	2.1	2.2	7,623
T I S	13.7	15.6	53,508
J N Sホールディングス	6.8	12.5	3,987
グリー	7.7	13.1	8,921
コーエーテックモホールディングス	3.9	10.3	24,833
ブレインパッド	3.7	6	3,756
K L a b	8.2	11.5	4,427
ネクソン	31.8	36.4	108,071
エイチーム	5.3	6.6	4,468
コロプラ	6.8	9.8	5,742
サイバーリンクス	4.6	4.5	3,928
CARTA HOLDINGS	2.2	2.8	3,934
SHIFT	0.7	1.2	27,732
ティーガイア	3.1	3.1	5,093
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3.9	4	10,052
GMOペイメントゲートウェイ	2.8	3.4	39,100
ザッパラス	5.6	10.8	3,866
インターネットイニシアティブ	4.2	10	26,380
ラクス	4.3	9	16,371
チェンジ	5	5.6	12,986
マネーフォワード	1.9	4.3	20,554
電算システムホールディングス	1.9	2.5	6,162
フェイス	3.9	4	1,992
野村総合研究所	27.5	29.3	86,698
CEホールディングス	8.7	10	5,130
インテージホールディングス	4.6	4.7	6,800
ラクスル	1.4	6.8	10,145

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.1	2.4	3,554
Sansan	4.9	7.9	12,640
フジ・メディア・ホールディングス	15.3	10.8	12,312
オービック	4.5	5	102,100
ジャストシステム	2.1	3.4	11,220
Zホールディングス	205.2	218.8	80,190
トレンドマイクロ	7.6	8.5	53,635
日本オラクル	2.6	2.6	23,036
フューチャー	5.2	5.5	9,300
CAC Holdings	4.6	3.9	6,345
SBテクノロジー	1.5	2.8	5,429
オービックビジネスコンサルタント	1.3	2.3	11,005
伊藤忠テクノソリューションズ	6.3	7.5	23,925
大塚商会	7.7	8.5	38,292
サイボウズ	2.9	3.8	11,666
電通国際情報サービス	2.4	2.5	12,362
デジタルガレージ	2.3	2.5	10,337
ウェザーニューズ	1.1	1	6,570
日本エンタープライズ	22.6	33.5	4,355
ネットワンシステムズ	5.4	6.6	19,318
アルゴグラフィックス	1.4	2.5	8,837
エイベックス	4.3	5.3	7,965
BI PROGY	4.3	5.2	16,406
兼松エレクトロニクス	1.6	—	—
TBSホールディングス	9.4	5.4	9,865
日本テレビホールディングス	13	9.8	10,917
テレビ朝日ホールディングス	3.7	3.7	5,390
スカパーJ SATホールディングス	15.3	15.5	7,765
テレビ東京ホールディングス	2.1	2.2	5,020
日本電信電話	149.3	185.7	741,314
KDDI	104	113	459,232
ソフトバンク	216.4	236.3	363,074
光通信	1.6	1.8	32,706
GMOインターネットグループ	5.4	6.9	17,526
KADOKAWA	7	9.4	24,985
ゼンリン	6.4	6.5	5,258
松竹	0.7	1	11,070
東宝	8.4	9.2	44,850

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東映	0.3	0.4	6,872
エヌ・ティ・ティ・データ	38.1	44	74,404
ビジネスブレイン太田昭和	2.3	2.9	5,805
DTS	3	3.1	9,563
スクウェア・エニックス・ホールディングス	6.6	7.8	48,828
カブコン	13.2	15.3	70,074
SCSK	10.5	10.6	20,521
アイネス	3.1	3.9	5,054
TKC	1.9	2	7,030
富士ソフト	1.4	1.6	12,480
NSD	4.7	4.8	11,304
コナミグループ	5.3	6	37,740
ソフトバンクグループ	85.5	84.6	410,394
<b>卸売業 (6.0%)</b>			
伊藤忠食品	1.4	0.8	3,956
エレマテック	5.2	4.3	7,482
双日	16.6	17.7	45,188
アルフレッサ ホールディングス	15.5	13.5	22,585
横浜冷凍	6.5	6.5	6,097
神戸物産	10.9	11.9	41,947
あい ホールディングス	2.9	3.2	6,800
ダイワボウホールディングス	5.8	5.8	11,988
マクニカホールディングス	3.5	3.6	12,546
バイタルケーエスケー・ホールディングス	7	3.4	2,975
レスターホールディングス	4.3	3	6,384
OCHIホールディングス	3	3	3,807
TOKAIホールディングス	7.7	7.8	6,731
シッポヘルスケアホールディングス	4.9	5	11,965
明治電機工業	2.7	2.8	3,245
コマダホールディングス	3	3.1	7,179
エコートレーディング	7.3	6	4,734
ナガイレーベン	2.9	3	5,790
三菱食品	1.9	1.9	5,947
松田産業	2	2.3	4,993
第一興商	2.2	2.4	9,876
メディバルホールディングス	14.8	14.6	26,002
アズワン	1.6	2.4	12,360
尾家産業	3.1	3.2	3,465

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ドウシシャ	2.9	3	5,637
丸文	6.4	—	—
橋本総業ホールディングス	2.1	4.3	4,747
日本ライフライン	4.6	6.4	5,900
進和	2.7	2.8	5,642
オーハシテクニカ	3.8	3.9	5,982
白銅	1.9	2	5,034
伊藤忠商事	100.2	95.4	391,617
丸紅	141	122.3	207,359
長瀬産業	8.4	7.2	14,328
豊田通商	14.4	13.9	72,558
兼松	6	4	6,284
三井物産	111	113.2	420,198
日本紙パルプ商事	2.4	1.1	5,511
山善	6.2	6.3	6,255
住友商事	90.3	93.4	207,908
内田洋行	1	1.1	5,258
三菱商事	107.4	96.7	444,626
キャノンマーケティングジャパン	3.3	3.3	10,098
西華産業	3.5	3.5	6,030
菱洋エレクトロ	2.6	2.7	6,493
東京産業	4.6	4.7	3,369
阪和興業	2.3	3	11,010
岩谷産業	3.2	3.8	21,128
アステナホールディングス	9.1	12.2	5,075
三愛オブリ	5.6	5.6	7,336
稲畑産業	3.9	3.9	10,069
ワキタ	6.4	6.4	7,257
東邦ホールディングス	4	4	9,072
サンゲツ	3.8	3.8	8,481
シナネンホールディングス	1.9	1.6	4,944
伊藤忠エネクス	5.8	5.8	6,397
サンリオ	4.1	5.2	27,144
リョーサン	3.7	2.9	9,048
三信電気	3.5	2.6	6,206
モスフードサービス	2.1	2.2	6,633
加賀電子	2.3	2.3	11,017
立花エレテック	2.5	2.5	4,832

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フォーバル	4.5	4.6	4,682
PALTAC	2.1	2.1	9,975
日鉄物産	1.3	1.3	12,064
トラスコ中山	2.6	4.3	8,849
オートバックスセブン	5.2	5.2	7,352
加藤産業	2	2	6,860
イノテック	2.7	—	—
杉本商事	2.3	2.4	4,620
因幡電機産業	3.6	3.7	10,300
ミスミグループ本社	18	22.2	69,708
スズケン	6.3	5.8	18,908
ジェコス	5.2	5.2	4,472
<b>小売業 (4.6%)</b>			
ローソン	3.1	3.2	17,184
サンエー	1.7	1.7	6,876
エービーシー・マート	1.9	2	14,000
ハードオフコーポレーション	4.1	4.3	5,383
アスクル	3.7	5.3	8,639
ゲオホールディングス	4.8	4.3	6,583
アダストリア	2.6	2.7	6,477
ジーフット	8.7	8.9	2,447
エディオン	5.9	5.9	7,734
あみやき亭	1.8	1.9	5,757
ハニーズホールディングス	5.6	3.7	5,535
ジーンズホールディングス	0.9	1.9	6,773
ビックカメラ	8.4	8.6	9,537
DCMホールディングス	8.1	8.2	9,241
MonotaRO	18.6	21.9	35,828
J. フロント リテイリング	17.9	18	21,924
ドトール・日レスホールディングス	5.4	5.3	9,767
マツキヨココカラ&カンパニー	8.6	9.6	63,552
ZOZO	9.8	11.5	34,408
トレジャー・ファクトリー	4	5.2	6,583
三越伊勢丹ホールディングス	26.6	24.1	31,980
ウエルシアホールディングス	7.1	9	25,128
クリエイトSDホールディングス	2	2.1	6,888
シュッピン	3.6	4.3	3,762
オイシックス・ラ・大地	2.2	4.3	9,447

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジョイフル本田	4.4	4.5	7,578
すかいらくホールディングス	16.9	18.9	31,014
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	6	6	6,462
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.4	—	—
あさひ	3.3	3.4	4,433
コスモス薬品	1.5	1.6	18,944
トーエル	3.8	3.9	3,088
セブン&アイ・ホールディングス	56.1	53.6	309,325
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	9.2	11.6	11,750
ツルハホールディングス	3	3.6	30,096
サンマルクホールディングス	2.8	2.8	4,953
トリドールホールディングス	4.5	5.2	14,060
クスリのアオキホールディングス	1	1.5	9,855
FOOD & LIFE COMPANIES	8.3	10	34,500
ノジマ	1.9	4.8	6,528
カップ・クリエイト	4	5.7	8,270
ライトオン	5.1	5.2	2,860
良品計画	16	18	25,164
バリミキホールディングス	10.7	5.5	1,721
アドヴァングループ	5.1	5.2	4,934
G-7ホールディングス	4.7	4.3	5,946
コーナン商事	2.5	2.5	7,825
エコス	2.8	2.9	5,205
マルシェ	6.8	11.8	4,566
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	29	33.4	80,160
西松屋チェーン	4	5.6	8,971
ゼンショーホールディングス	7.1	7.5	29,850
サイゼリヤ	1.6	2.9	9,338
魚力	2.3	2.4	5,016
ユナイテッドアローズ	3	3.1	5,555
ハイデイ日高	2.7	2.8	5,751
YU-WA Creation Holdings	12.1	12.3	2,435
コロワイド	4.6	6.8	12,920
壺番屋	0.9	1	4,820
スギホールディングス	2.6	3.2	17,664
薬王堂ホールディングス	2.6	2.6	6,484
スクロール	5.5	4.9	3,910
木曽路	2.3	2.4	5,330

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
千趣会	13.8	14	5,460
ケーヨー	7.8	7.5	6,112
上新電機	2.3	2.3	4,510
日本瓦斯	6	8	15,328
ロイヤルホールディングス	4.2	4.9	12,852
いなげや	3.6	3.6	4,561
チヨダ	4.5	2.8	2,178
ライフコーポレーション	2	2.1	5,264
AOKIホールディングス	8.5	8.5	6,800
コメリ	1.7	1.7	4,556
青山商事	7	6	5,370
しまむら	1.5	1.8	23,850
高島屋	11.5	11.6	21,065
松屋	5.1	6.2	6,156
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.7	8.7	11,971
丸井グループ	11.5	12	24,000
アクシアル リテイリング	2	2	6,600
イオン	55.1	52.9	132,382
イズミ	2.4	2.4	7,248
平和堂	3.1	3.1	6,206
フジ	2.3	3.2	5,251
ヤオコー	1.3	1.4	9,422
ゼビオホールディングス	5.1	3.5	3,342
ケーズホールディングス	13	13.1	15,471
Genky DrugStores	1.1	1.3	5,011
ブックオフグループホールディングス	3.9	4.4	5,306
アインホールディングス	1.8	2.2	12,056
ヤマダホールディングス	48	55.7	26,179
ニトリホールディングス	5.7	6.3	102,658
吉野家ホールディングス	5	5.4	12,798
王将フードサービス	0.6	0.7	4,179
プレナス	3	—	—
ミニストップ	3.1	3.2	4,384
アークス	3	3	6,513
パローホールディングス	3.9	3.9	7,296
ファーストリテイリング	1.9	6.9	189,025
サンドラッグ	4.8	5	17,475
ヤマザワ	2.3	2.3	2,787

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ペルーナ	13.5	10.2	6,997
<b>銀行業 (6.1%)</b>			
いよぎんホールディングス	—	11.9	8,758
しずおかフィナンシャルグループ	—	34.3	31,864
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	8.4	7,366
めぶきフィナンシャルグループ	80.2	59.5	18,921
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3.9	3.9	9,711
九州フィナンシャルグループ	30.2	16.4	7,593
ゆうちょ銀行	33.3	37.4	42,972
コンコルディア・フィナンシャルグループ	84.2	71.3	33,938
西日本フィナンシャルホールディングス	9.4	9.4	9,277
三十三フィナンシャルグループ	3.8	0.1	154
第四北越フィナンシャルグループ	2.8	2.8	7,926
ひろぎんホールディングス	22.5	13.2	8,448
おきなわフィナンシャルグループ	2.1	2	4,130
十六フィナンシャルグループ	2.5	2.5	7,050
北國フィナンシャルホールディングス	2	2.1	8,095
プロクレアホールディングス	—	2.6	5,231
あいちフィナンシャルグループ	—	4.2	8,912
SBI新生銀行	8.9	6.2	13,987
あおぞら銀行	8.2	7.7	18,110
三菱UFJフィナンシャル・グループ	901.7	906.1	747,894
りそなホールディングス	164.6	177.3	108,879
三井住友トラスト・ホールディングス	27.1	25.8	116,487
三井住友フィナンシャルグループ	99.2	103.6	535,612
千葉銀行	48.9	45.5	37,992
群馬銀行	31.7	19.9	8,696
武蔵野銀行	4.5	1.3	2,834
七十七銀行	7	4.8	10,070
青森銀行	2.6	—	—
秋田銀行	2.8	2.8	4,858
山形銀行	4.1	3.2	3,280
岩手銀行	2.9	2.9	6,220
東邦銀行	21.1	8.1	1,757
東北銀行	2.8	2.8	2,710
ふくおかフィナンシャルグループ	12.9	10.7	26,536
静岡銀行	35.7	—	—
スルガ銀行	14.1	13.2	5,953

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
八十二銀行	34.9	22.4	12,275
山梨中央銀行	6.7	4.3	4,816
大垣共立銀行	3.1	3.1	5,592
福井銀行	3.7	1.5	2,209
滋賀銀行	3.4	3.1	8,159
南都銀行	3.1	3.1	7,145
百五銀行	17	12.3	4,514
京都銀行	5	4.5	27,180
紀陽銀行	4.7	4.7	6,843
ほくほくフィナンシャルグループ	9.2	9.2	8,519
山陰合同銀行	10.5	10.5	7,591
中国銀行	12.2	—	—
鳥取銀行	3	3	3,477
伊予銀行	20.3	—	—
百十四銀行	5.2	4	7,268
四国銀行	5.7	—	—
阿波銀行	3.2	3	5,754
大分銀行	1.9	1.9	3,834
宮崎銀行	2.8	1.7	3,995
佐賀銀行	3.8	2.5	4,040
琉球銀行	8.4	8.4	7,803
セブン銀行	52.7	38.2	10,123
みずほフィナンシャルグループ	183.6	204.2	372,767
山口フィナンシャルグループ	18.8	11.5	9,257
長野銀行	3.8	3.9	5,385
名古屋銀行	1.6	1.6	4,968
北洋銀行	26.8	20.4	5,569
中京銀行	2.6	—	—
愛媛銀行	4.8	3.9	3,299
トマト銀行	3.1	3.1	3,152
京葉銀行	11.4	11.4	6,429
栃木銀行	20.4	18.5	4,958
トモニホールディングス	16.9	13.9	4,781
フィデアホールディングス	3.3	2.6	3,468
池田泉州ホールディングス	32	35.2	8,166
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>			
FPG	10.7	9.7	10,088
SBIホールディングス	17.8	20.8	54,371

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャフコ グループ	5.8	6.7	13,413
大和証券グループ本社	108.4	100.7	58,808
野村ホールディングス	219	256	123,417
岡三証券グループ	13.6	13.9	5,421
丸三証券	10.5	12.7	5,143
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19.8	20.1	7,055
水戸証券	13.4	—	—
いちよし証券	7	7.1	4,238
松井証券	8.9	9	7,011
マネックスグループ	12.8	19.6	8,918
極東証券	6	6.1	3,611
アイザワ証券グループ	7.5	7.4	5,091
<b>保険業 (2.2%)</b>			
かんぽ生命保険	15.2	15.8	32,690
SOMPOホールディングス	23.6	24	126,720
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	32.2	31.8	128,790
第一生命ホールディングス	70.5	74.5	172,877
東京海上ホールディングス	47.3	142.4	363,476
T&Dホールディングス	37.7	36.5	56,648
<b>その他金融業 (1.1%)</b>			
全国保証	3.6	3.9	20,319
クレディセゾン	8.5	11.1	18,348
芙蓉総合リース	1.5	1.6	13,680
みずほリース	2	2.1	7,140
東京センチュリー	3	3	13,020
日本証券金融	8.8	8.9	8,410
アイフル	22.9	35	11,830
リコーリース	1.5	1.6	6,128
イオンフィナンシャルサービス	9.5	9.5	11,267
アコム	31.1	31.6	9,985
オリエントコーポレーション	47.1	7.5	8,257
オリックス	87.1	95.2	200,729
三菱HCキャピタル	53	52.3	35,354
日本取引所グループ	36.2	38.5	76,326
アサックス	5.4	5.5	3,514
NECキャピタルソリューション	2.3	2.3	5,823
<b>不動産業 (1.9%)</b>			
大東建託	—	5.3	66,939

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いちご	20.1	22.6	5,989
ヒューリック	33.5	34.1	35,429
野村不動産ホールディングス	7.8	9	25,524
オープンハウスグループ	4.1	5.5	26,537
東急不動産ホールディングス	41	46.7	29,234
飯田グループホールディングス	12.3	12.4	26,226
パーク24	8.4	12.7	23,393
三井不動産	65.2	63.6	152,926
三菱地所	94.2	92.7	147,022
平和不動産	2.4	3.3	11,880
東京建物	14.7	14.8	22,984
ダイビル	4.1	—	—
京阪神ビルディング	3.9	4.1	4,801
住友不動産	30.1	26.9	79,086
テーオーシー	7.2	7.3	4,445
スターツコーポレーション	3.3	3.4	8,214
空港施設	7.4	7.5	4,050
ゴールドクレスト	3.4	3.5	5,806
エスリード	2.4	2.5	5,417
A V A N T I A	4.2	6.5	5,135
イオンモール	7.6	7.7	13,036
カチタス	3.7	5	13,140
日本空港ビルデング	4.8	5.6	35,560
<b>サービス業 (5.0%)</b>			
M I X I	3.3	3.4	8,986
日本M&Aセンターホールディングス	23.1	27.6	27,406
UTグループ	2.1	3.8	8,588
パソナグループ	2.2	2.9	5,263
エス・エム・エス	4.5	6.3	19,341
パーソルホールディングス	14	15.5	39,571
クックパッド	14.4	18.6	4,129
学情	3.1	3.7	5,498
スタジオアリス	2.1	2.2	4,657
シミックホールディングス	3.7	3.5	6,947
N J S	2.4	2.5	5,437
総合警備保障	5.4	5.4	19,170
カカコム	10.9	12.8	23,155
アイロムグループ	1.9	2.5	4,422

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ディップ	2.6	3.3	10,857
キャリアデザインセンター	4	3.3	7,022
ベネフィット・ワン	4.4	6.9	13,399
エムスリー	24.5	29.5	99,621
アウトソーシング	6.7	10.1	12,109
ディー・エヌ・エー	6.5	6.9	12,088
博報堂DYホールディングス	19.8	20	28,740
ぐるなび	8.3	13.1	4,152
ファンコミュニケーションズ	11.2	11.3	4,508
WDBホールディングス	1.3	1.4	2,714
インフォマート	15.4	25	6,575
クイック	3.7	3.4	5,875
電通グループ	14.4	14.9	66,081
H. U. グループホールディングス	3.5	3.9	10,389
ダイオーズ	3.3	—	—
日本空調サービス	7.1	7.2	5,061
オリエンタルランド	16.4	15.9	345,348
ダスキン	3.2	3.3	10,609
ラウンドワン	5.9	18.9	9,639
リゾートトラスト	6	6.9	14,048
ビー・エム・エル	2.1	2.8	8,568
りらいあコミュニケーションズ	4.6	4.7	6,857
リソー教育	16.8	20.8	6,656
早稲田アカデミー	5.4	4.8	5,755
ユー・エス・エス	16.2	17.4	38,715
サイバーエージェント	34.6	36.7	40,480
楽天グループ	72	68.4	42,271
テー・オー・ダブリュー	13.1	19	5,814
エン・ジャパン	2.1	4.6	10,639
テクノプロ・ホールディングス	7.9	9.7	32,980
インターワークス	6.7	8.7	3,149
アイ・アールジャパンホールディングス	0.5	3.2	6,921

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ジャパンマテリアル	4.6	4.9	10,838	
キャリアリンク	2.3	2	4,920	
ライドオンエクスプレスホールディングス	1.9	3.9	4,399	
リクルートホールディングス	107.2	111	382,617	
エラン	4	6.3	6,388	
日本郵政	180.5	191.9	207,827	
ペイカレント・コンサルティング	1	12.6	66,150	
MS-Japan	3.5	4.4	4,404	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	3.2	6.3	11,925	
リコグループ	7.8	9.5	19,883	
共立メンテナンス	1.7	3.3	16,698	
建設技術研究所	1.8	1.9	5,728	
東京都競馬	1.2	2.3	7,590	
カナモト	3.6	3.6	7,455	
トランス・コスモス	1.6	2.7	8,248	
乃村工芸社	7.6	7.7	6,652	
日本管財	3.1	3.2	8,134	
白洋舎	1.7	2.7	4,414	
セコム	13.7	15	120,795	
セントラル警備保障	1.5	2.1	5,262	
メイテック	1.3	4.7	10,777	
応用地質	3.2	3.3	7,012	
船井総研ホールディングス	2.5	3.4	8,962	
ベネッセホールディングス	4.9	5.9	11,333	
イオンディライト	1.9	2	5,812	
ダイセキ	2.5	3.4	13,668	
ステップ	2.9	3	5,313	
合 計	株 数 ・ 金 額	16,019	16,788	40,254,017
	銘柄数 < 比率 >	1,075	1,059	< 98.5% >

(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	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 399	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2023年3月20日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 40,254,017	% 97.1
コール・ローン等、その他	1,201,112	2.9
投資信託財産総額	41,455,129	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,210,829,520
コール・ローン等	1,105,804,750
株式(評価額)	40,254,017,620
未収配当金	76,900,650
差入委託証拠金	774,106,500
(B) 負債	1,350,283,867
未払金	25,569,600
未払解約金	569,013,584
未払利息	683
差入委託証拠金代用有価証券	755,700,000
(C) 純資産総額(A-B)	40,860,545,653
元本	23,570,832,222
次期繰越損益金	17,289,713,431
(D) 受益権総口数	23,570,832,222口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,335円

(注) 当親ファンドの期首元本額は23,940,125,796円、期中追加設定元本額は5,774,133,563円、期中一部解約元本額は6,143,427,137円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本株TOPIX	16,780,514,914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>	2,655,602,283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>	1,845,724,982円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	811,602,484円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	343,672,906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>	278,773,518円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	216,062,304円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	190,849,699円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	120,532,030円
円資産インデックスバランス<円委會ベシック>(適格機関投資家専用)	75,922,984円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	68,058,692円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	67,061,456円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	49,532,920円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	41,951,556円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	18,362,576円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	6,606,918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) 2023年3月20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 777,720,000円

## ○損益の状況 (2022年3月23日～2023年3月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,035,748,764
受取配当金	1,036,241,643
受取利息	11,260
その他収益金	326,641
支払利息	△ 830,780
(B) 有価証券売買損益	41,972,839
売買益	2,576,115,071
売買損	△ 2,534,142,232
(C) 先物取引等取引損益	64,621,200
取引益	259,985,900
取引損	△ 195,364,700
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,142,342,803
(E) 前期繰越損益金	16,507,898,106
(F) 追加信託差損益金	4,128,220,566
(G) 解約差損益金	△ 4,488,748,044
(H) 計(D+E+F+G)	17,289,713,431
次期繰越損益金(H)	17,289,713,431

(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。

## ○お知らせ

---

東京証券取引所の市場区分が再編されるに伴い、2022年4月4日付で所要の約款変更を行いました。なお、市場区分再編後もファンドが参照している指数「TOPIX（東証株価指数）」は継続されるため、ファンドの商品性および基本方針については、一切変更ありません。

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第18期（決算日 2023年11月10日）

（計算期間 2022年11月11日～2023年11月10日）

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク			債組入比率	純資産額
	円	騰落率	%	騰落率	%	百万円		
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
18期(2023年11月10日)	12,149		△2.5	362.801	△2.5		99.7	28,322

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			ベンチマーク			債組入比率
	円	騰落率	%	騰落率	%		
(期首) 2022年11月10日	12,458		—	372.013	—	99.7	
11月末	12,438		△0.2	371.326	△0.2	100.0	
12月末	12,277		△1.5	366.595	△1.5	100.1	
2023年1月末	12,243		△1.7	365.595	△1.7	100.1	
2月末	12,379		△0.6	369.572	△0.7	100.2	
3月末	12,552		0.8	374.743	0.7	100.1	
4月末	12,585		1.0	375.608	1.0	100.1	
5月末	12,571		0.9	375.266	0.9	100.1	
6月末	12,602		1.2	376.290	1.1	100.2	
7月末	12,405		△0.4	370.426	△0.4	100.1	
8月末	12,316		△1.1	367.761	△1.1	100.0	
9月末	12,227		△1.9	365.131	△1.8	100.1	
10月末	12,033		△3.4	359.310	△3.4	100.1	
(期末) 2023年11月10日	12,149		△2.5	362.801	△2.5	99.7	

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはNOMURA-BPI（総合）です。  
NOMURA-BPI（総合）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFR）が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。その知的財産権はNFRに帰属します。なお、NFRは、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果などに関して一切責任を負うものではありません。

## ○運用経過

(2022年11月11日～2023年11月10日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：12,458円

期末：12,149円

騰落率：△2.5%

## ◇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

- ・日銀によるYCC（イールドカーブ・コントロール）政策の柔軟化を背景に、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

当期、10年国債利回りは上昇しました。

期初、10年国債利回りは、長期金利の変動許容幅上限に近い0.25%程度の狭いレンジ内で推移しましたが、2022年12月の日銀金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を±0.25%程度から±0.50%程度に拡大することが発表されると新しい上限の0.50%付近まで急上昇する展開となりました。期中、米国地銀の破綻をきっかけに欧米金融システムへの不安が高まったことや、植田日銀新総裁が金融緩和政策を継続する姿勢を示したことなどを背景に、10年国債利回りは0.25%程度まで低下（債券価格は上昇）する局面もありましたが、2023年7月の日銀金融政策決定会合でYCC政策の柔軟化が発表されると再度急上昇しました。10月に日銀が長期金利の変動許容幅を撤廃すると、期末にかけて10年国債利回りはさらに上昇し0.85%程度で期を終えました。

## ■ポートフォリオについて

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

以上の運用の結果、基準価額は前期末対比2.5%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△2.5%となり、ベンチマークの騰落率△2.5%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

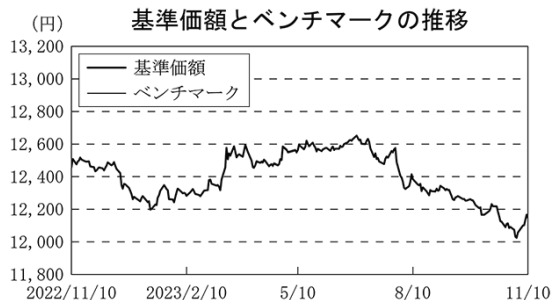
- ・保有する債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー<sup>(※)</sup>は、10月末現在、推定値で0.07%となっています。

※2023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。



(注) ベンチマークは、期首(2022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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年11月11日～2023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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	12,756,295	9,840,507
	地方債証券	544,554	—
内	特殊債券	—	(100,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	303,885	(100,000)
			(110,605)

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ( )内は償還による減少分です。

(注)社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月11日～2023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

(2023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	26,080,000	25,068,410	88.5	—	57.7	21.4	9.4		
地方債証券	1,560,400	1,557,948	5.5	—	2.5	1.9	1.1		
	(1,560,400)	(1,557,948)	(5.5)	(—)	(2.5)	(1.9)	(1.1)		
特殊債券	200,000	198,773	0.7	—	—	0.3	0.4		
(除く金融債)	(200,000)	(198,773)	(0.7)	(—)	(—)	(0.3)	(0.4)		
普通社債券	1,396,257	1,420,427	5.0	—	1.5	2.5	1.1		
(含む投資法人債券)	(1,396,257)	(1,420,427)	(5.0)	(—)	(1.5)	(2.5)	(1.1)		
合計	29,236,657	28,245,559	99.7	—	61.6	26.2	11.9		
	(3,156,657)	(3,177,148)	(11.2)	(—)	(4.0)	(4.8)	(2.5)		

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	2024/12/1	国債証券	%	千円	千円	2027/12/20
第443回利付国債(2年)	0.005	2,000	2,000	2024/12/1	第349回利付国債(10年)	0.1	264,000	261,753	2027/12/20
第444回利付国債(2年)	0.005	11,000	11,003	2025/1/1	第350回利付国債(10年)	0.1	252,000	249,354	2028/3/20
第445回利付国債(2年)	0.005	84,000	84,020	2025/2/1	第351回利付国債(10年)	0.1	258,000	254,790	2028/6/20
第446回利付国債(2年)	0.005	62,000	62,007	2025/3/1	第352回利付国債(10年)	0.1	303,000	298,530	2028/9/20
第447回利付国債(2年)	0.005	61,000	61,003	2025/4/1	第353回利付国債(10年)	0.1	317,000	311,775	2028/12/20
第448回利付国債(2年)	0.005	40,000	40,000	2025/5/1	第354回利付国債(10年)	0.1	336,000	329,857	2029/3/20
第449回利付国債(2年)	0.005	114,000	113,981	2025/6/1	第355回利付国債(10年)	0.1	313,000	306,680	2029/6/20
第450回利付国債(2年)	0.005	21,000	20,993	2025/7/1	第356回利付国債(10年)	0.1	321,000	313,877	2029/9/20
第451回利付国債(2年)	0.005	30,000	29,997	2025/8/1	第357回利付国債(10年)	0.1	228,000	222,402	2029/12/20
第452回利付国債(2年)	0.005	130,000	129,859	2025/9/1	第358回利付国債(10年)	0.1	252,000	245,193	2030/3/20
第453回利付国債(2年)	0.005	296,000	295,553	2025/10/1	第359回利付国債(10年)	0.1	295,000	286,270	2030/6/20
第142回利付国債(5年)	0.1	309,000	309,457	2024/12/20	第360回利付国債(10年)	0.1	292,000	282,574	2030/9/20
第143回利付国債(5年)	0.1	319,000	319,449	2025/3/20	第361回利付国債(10年)	0.1	305,000	294,212	2030/12/20
第144回利付国債(5年)	0.1	130,000	130,175	2025/6/20	第362回利付国債(10年)	0.1	298,000	286,404	2031/3/20
第145回利付国債(5年)	0.1	418,000	418,346	2025/9/20	第363回利付国債(10年)	0.1	228,000	218,364	2031/6/20
第146回利付国債(5年)	0.1	392,000	392,121	2025/12/20	第364回利付国債(10年)	0.1	197,000	187,991	2031/9/20
第147回利付国債(5年)	0.005	482,000	480,756	2026/3/20	第365回利付国債(10年)	0.1	284,000	270,106	2031/12/20
第148回利付国債(5年)	0.005	422,000	420,523	2026/6/20	第366回利付国債(10年)	0.2	270,000	258,130	2032/3/20
第149回利付国債(5年)	0.005	281,000	279,721	2026/9/20	第367回利付国債(10年)	0.2	273,000	260,237	2032/6/20
第150回利付国債(5年)	0.005	270,000	268,458	2026/12/20	第368回利付国債(10年)	0.2	307,000	291,772	2032/9/20
第151回利付国債(5年)	0.005	251,000	249,205	2027/3/20	第369回利付国債(10年)	0.5	144,000	140,215	2032/12/20
第152回利付国債(5年)	0.1	141,000	140,437	2027/3/20	第370回利付国債(10年)	0.5	240,000	233,128	2033/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	44,000	43,607	2027/6/20	第371回利付国債(10年)	0.4	256,000	245,882	2033/6/20
第154回利付国債(5年)	0.1	242,000	240,339	2027/9/20	第372回利付国債(10年)	0.8	75,000	74,658	2033/9/20
第155回利付国債(5年)	0.3	100,000	99,959	2027/12/20	第1回利付国債(30年)	2.8	5,000	5,666	2029/9/20
第156回利付国債(5年)	0.2	124,000	123,446	2027/12/20	第2回利付国債(30年)	2.4	24,000	26,772	2030/2/20
第157回利付国債(5年)	0.2	119,000	118,259	2028/3/20	第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	22,236	2030/5/20
第158回利付国債(5年)	0.1	160,000	158,320	2028/3/20	第5回利付国債(30年)	2.2	40,000	44,506	2031/5/20
第159回利付国債(5年)	0.1	102,000	100,731	2028/6/20	第18回利付国債(30年)	2.3	4,000	4,569	2035/3/20
第160回利付国債(5年)	0.2	156,000	154,764	2028/6/20	第21回利付国債(30年)	2.3	7,000	8,008	2035/12/20
第5回利付国債(40年)	2.0	36,000	38,138	2052/3/20	第22回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,344	2036/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	84,000	87,203	2053/3/20	第25回利付国債(30年)	2.3	5,000	5,726	2036/12/20
第7回利付国債(40年)	1.7	83,000	82,176	2054/3/20	第26回利付国債(30年)	2.4	11,000	12,730	2037/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	84,000	76,957	2055/3/20	第27回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,357	2037/9/20
第9回利付国債(40年)	0.4	99,000	66,071	2056/3/20	第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	23,411	2038/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	102,000	80,114	2057/3/20	第29回利付国債(30年)	2.4	50,000	57,818	2038/9/20
第11回利付国債(40年)	0.8	101,000	76,089	2058/3/20	第31回利付国債(30年)	2.2	44,000	49,497	2039/9/20
第12回利付国債(40年)	0.5	92,000	61,511	2059/3/20	第32回利付国債(30年)	2.3	13,000	14,792	2040/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	90,000	59,518	2060/3/20	第33回利付国債(30年)	2.0	45,000	49,116	2040/9/20
第14回利付国債(40年)	0.7	86,000	60,862	2061/3/20	第34回利付国債(30年)	2.2	53,000	59,331	2041/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	92,000	71,721	2062/3/20	第35回利付国債(30年)	2.0	40,000	43,458	2041/9/20
第16回利付国債(40年)	1.3	76,000	64,928	2063/3/20	第36回利付国債(30年)	2.0	53,000	57,474	2042/3/20
第336回利付国債(10年)	0.5	68,000	68,400	2024/12/20	第37回利付国債(30年)	1.9	64,000	68,213	2042/9/20
第337回利付国債(10年)	0.3	65,000	65,239	2024/12/20	第38回利付国債(30年)	1.8	66,000	69,072	2043/3/20
第338回利付国債(10年)	0.4	101,000	101,550	2025/3/20	第39回利付国債(30年)	1.9	73,000	77,422	2043/6/20
第339回利付国債(10年)	0.4	160,000	160,984	2025/6/20	第40回利付国債(30年)	1.8	69,000	71,946	2043/9/20
第340回利付国債(10年)	0.4	70,000	70,446	2025/9/20	第41回利付国債(30年)	1.7	71,000	72,743	2043/12/20
第341回利付国債(10年)	0.3	90,000	90,405	2025/12/20	第42回利付国債(30年)	1.7	70,000	71,679	2044/3/20
第342回利付国債(10年)	0.1	200,000	199,928	2026/3/20	第43回利付国債(30年)	1.7	71,000	72,606	2044/6/20
第343回利付国債(10年)	0.1	195,000	194,797	2026/6/20	第44回利付国債(30年)	1.7	68,000	69,497	2044/9/20
第344回利付国債(10年)	0.1	190,000	189,648	2026/9/20	第45回利付国債(30年)	1.5	73,000	71,905	2044/12/20
第345回利付国債(10年)	0.1	160,000	159,555	2026/12/20	第46回利付国債(30年)	1.5	72,000	70,797	2045/3/20
第346回利付国債(10年)	0.1	234,000	233,066	2027/3/20	第47回利付国債(30年)	1.6	67,000	67,000	2045/6/20
第347回利付国債(10年)	0.1	145,000	144,198	2027/6/20	第48回利付国債(30年)	1.4	71,000	68,313	2045/9/20
第348回利付国債(10年)	0.1	145,000	144,005	2027/9/20	第49回利付国債(30年)	1.4	69,000	66,259	2045/12/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第50回利付国債 (30年)	0.8	65,000	55,035	2046/3/20	第112回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,901	2029/6/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	82,000	61,499	2046/6/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,465	2029/9/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	86,000	67,514	2046/9/20	第115回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,013	2029/12/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	84,000	67,332	2046/12/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	40,000	44,156	2030/3/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	82,000	68,745	2047/3/20	第117回利付国債 (20年)	2.1	60,000	65,865	2030/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	85,000	71,037	2047/6/20	第120回利付国債 (20年)	1.6	25,000	26,688	2030/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	83,000	69,148	2047/9/20	第121回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,652	2030/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	72,000	59,796	2047/12/20	第122回利付国債 (20年)	1.8	35,000	37,863	2030/9/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	81,000	67,059	2048/3/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	58,000	63,990	2030/12/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	81,000	65,196	2048/6/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	43,858	2030/12/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	80,000	67,404	2048/9/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	45,000	50,031	2031/3/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	84,000	67,152	2048/12/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	34,018	2031/3/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	134,000	101,211	2049/3/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	25,000	27,258	2031/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	85,000	62,130	2049/6/20	第128回利付国債 (20年)	1.9	20,000	21,818	2031/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	84,000	61,148	2049/9/20	第129回利付国債 (20年)	1.8	28,000	30,342	2031/6/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	84,000	60,951	2049/12/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	54,000	58,529	2031/9/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	84,000	60,651	2050/3/20	第131回利付国債 (20年)	1.7	45,000	48,439	2031/9/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	81,000	61,739	2050/6/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	52,000	55,986	2031/12/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	84,000	63,789	2050/9/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	71,000	77,016	2031/12/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	79,000	61,544	2050/12/20	第134回利付国債 (20年)	1.8	46,000	49,931	2032/3/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	84,000	65,271	2051/3/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	40,000	43,086	2032/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	82,000	63,550	2051/6/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	60,000	64,157	2032/3/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	82,000	63,384	2051/9/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	58,000	62,526	2032/6/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	84,000	64,762	2051/12/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	47,000	49,887	2032/6/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	81,000	67,755	2052/3/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	52,000	55,615	2032/6/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	82,000	74,049	2052/6/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	78,000	84,115	2032/9/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	80,000	73,992	2052/9/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	86,000	92,801	2032/12/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	68,000	65,969	2052/12/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	72,000	78,307	2032/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	68,000	62,776	2053/3/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	124,000	132,684	2033/3/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	70,000	61,355	2053/6/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	92,000	97,643	2033/3/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	20,000	20,275	2053/9/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	211,000	227,928	2033/6/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,470	2024/12/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	131,000	141,507	2033/9/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	30,851	2025/3/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	127,000	135,986	2033/12/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,256	2025/3/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	126,000	133,599	2034/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,301	2025/6/20	第149回利付国債 (20年)	1.5	125,000	132,448	2034/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,317	2025/6/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	161,000	168,790	2034/9/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,667	2025/6/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	119,000	122,109	2034/12/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	28,000	29,007	2025/9/20	第152回利付国債 (20年)	1.2	166,000	170,075	2035/3/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	41,513	2025/9/20	第153回利付国債 (20年)	1.3	167,000	172,654	2035/6/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	15,000	15,633	2025/12/20	第154回利付国債 (20年)	1.2	154,000	157,263	2035/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	62,409	2025/12/20	第155回利付国債 (20年)	1.0	159,000	158,486	2035/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,932	2026/3/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	163,000	150,840	2036/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,025	2026/3/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	162,000	145,461	2036/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	25,000	26,223	2026/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	155,000	144,122	2036/9/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,121	2026/6/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	151,000	141,704	2036/12/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,070	2026/6/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	134,000	126,947	2037/3/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	68,764	2026/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	146,000	135,996	2037/6/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	8,000	8,474	2027/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	146,000	135,433	2037/9/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,501	2027/3/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	143,000	132,173	2037/12/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	16,000	17,173	2027/6/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	148,000	134,332	2038/3/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,458	2027/12/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	146,000	131,909	2038/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,603	2028/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	126,000	116,733	2038/9/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,623	2028/9/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	135,000	120,908	2038/12/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,718	2028/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	133,000	116,712	2039/3/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,675	2028/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	129,000	110,830	2039/6/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	25,000	26,861	2028/12/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	133,000	113,651	2039/9/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	11,000	12,051	2029/6/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	115,000	97,736	2039/12/20



銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第172回利付国債 (20年)	0.4	135,000	116,113	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	130,000	111,289	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	144,000	122,692	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	142,000	122,506	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	142,000	121,948	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	143,000	120,009	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	139,000	118,343	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	120,000	101,685	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	142,000	126,695	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	138,000	124,959	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	131,000	122,488	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	98,000	96,258	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	102,000	94,815	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	115,000	106,499	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	36,000	35,699	2043/9/20
小 計		26,080,000	25,068,410	
<b>地方債証券</b>				
第781回東京都公募債	0.16	100,000	98,489	2028/6/20
第26回神奈川県公募債 (20年)	1.477	20,000	20,863	2034/6/20
第6回大阪府公募債 (20年)	1.98	50,000	54,161	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募債 (15年)	0.21	50,000	47,933	2031/4/22
第2回兵庫県公募債 (15年)	1.51	100,000	103,705	2026/12/28
第4回静岡県公募債 (20年)	2.29	100,000	106,518	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募債 (10年)	0.09	100,000	97,407	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募債	0.2	100,000	98,886	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募債	0.703	100,000	100,081	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募債	0.529	200,000	201,352	2025/8/25
令和4年度第1回長野県公募債 (10年)	0.299	100,000	95,277	2032/4/23
第24回群馬県公募債 (10年)	0.08	100,000	94,457	2031/8/18
令和4年度第2回熊本県公募債 (5年)	0.11	140,400	139,010	2027/7/29
平成24年度第2回福井県公募債	1.711	100,000	106,748	2032/12/21
令和元年度第2回徳島県公募債	0.09	100,000	96,856	2029/11/28
<b>地方債証券</b>				
地方債証券	%	千円	千円	
令和元年度第3回岡山県公募債 (10年)	0.05	100,000	96,204	2030/3/27
小 計		1,560,400	1,557,948	
<b>特殊債券 (除く金融債)</b>				
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	98,550	2028/5/31
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	100,223	2024/3/15
小 計		200,000	198,773	
<b>普通社債券 (含む投資法人債券)</b>				
第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	100,474	2025/3/25
第536回関西西電力株式会社社債	0.44	100,000	94,740	2030/12/20
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,993	2024/6/20
第33回道路債債券	2.91	100,000	117,648	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	103,888	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	101,426	2029/11/20
第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	22,217	22,841	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	25,021	25,669	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	23,694	24,318	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	25,325	26,009	2047/4/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	100,454	2024/10/28
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	100,000	99,027	2027/6/18
第21回トヨタ自動車株式会社無担保社債	0.22	100,000	99,041	2027/6/2
第80回三菱商事株式会社無担保社債	1.485	100,000	103,513	2028/9/8
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	100,000	99,247	2026/12/18
第93回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	103,602	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	98,536	2028/6/6
小 計		1,396,257	1,420,427	
合 計		29,236,657	28,245,559	

(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

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,245,559	99.6
コール・ローン等、その他	114,316	0.4
投資信託財産総額	28,359,875	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,359,875,798
コール・ローン等	69,306,502
公社債(評価額)	28,245,559,729
未収利息	42,829,857
前払費用	2,179,710
(B) 負債	37,804,693
未払解約金	37,804,663
未払利息	30
(C) 純資産総額(A-B)	28,322,071,105
元本	23,312,003,573
次期繰越損益金	5,010,067,532
(D) 受益権総口数	23,312,003,573口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,149円

(注) 当親ファンドの期首元本額は20,679,947,545円、期中追加設定元本額は6,379,133,229円、期中一部解約元本額は3,747,077,201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	4,467,659,892円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	3,463,269,973円
円資産インデックスバランス<円奏会ベシック>(適格専用)	3,449,654,607円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	2,494,450,591円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,389,557,586円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	1,742,574,852円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,443,982,787円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	1,021,549,594円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	767,888,323円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	578,591,052円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	487,657,325円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	351,517,650円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	270,151,657円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	204,770,692円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	139,519,967円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	39,207,025円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

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

## ○損益の状況 (2022年11月11日~2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	166,684,363
受取利息	166,740,924
支払利息	△ 56,561
(B) 有価証券売買損益	△ 886,446,064
売買益	21,151,510
売買損	△ 907,597,574
(C) 当期損益金(A+B)	△ 719,761,701
(D) 前期繰越損益金	5,082,223,224
(E) 追加信託差損益金	1,536,578,427
(F) 解約差損益金	△ 888,972,418
(G) 計(C+D+E+F)	5,010,067,532
次期繰越損益金(G)	5,010,067,532

(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18期（決算日 2023年11月10日）

（計算期間 2022年11月11日～2023年11月10日）

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率				
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
18期(2023年11月10日)	51,021	20.7	2,415,077	21.1	96.8	1.2	1.9	173,295

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークは、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したものを使用しています。MSCIコクサイ指数（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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2022年11月10日	42,274	—	1,994,363	—	95.8	2.1	2.2
11月末	42,560	0.7	2,007,748	0.7	94.2	5.7	2.2
12月末	39,970	△ 5.5	1,884,347	△ 5.5	95.7	4.5	2.2
2023年1月末	41,489	△ 1.9	1,957,033	△ 1.9	98.2	1.4	2.3
2月末	42,956	1.6	2,024,295	1.5	98.4	1.4	2.3
3月末	42,723	1.1	2,015,006	1.0	99.1	1.2	2.2
4月末	43,906	3.9	2,069,847	3.8	98.5	1.2	2.1
5月末	45,947	8.7	2,168,856	8.7	96.6	2.6	2.0
6月末	49,544	17.2	2,341,072	17.4	98.5	1.2	2.1
7月末	50,279	18.9	2,377,167	19.2	98.6	1.3	2.0
8月末	51,165	21.0	2,418,481	21.3	98.5	1.1	2.0
9月末	49,930	18.1	2,360,275	18.3	98.8	1.0	1.9
10月末	48,239	14.1	2,281,683	14.4	95.8	4.1	1.9
(期 末)							
2023年11月10日	51,021	20.7	2,415,077	21.1	96.8	1.2	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ○運用経過

(2022年11月11日～2023年11月10日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：42,274円

期末：51,021円

騰落率：20.7%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・米国の利上げ継続への過度な懸念が後退する場面があったこと
- ・米国の金利上昇を受けた内外金利差の拡大などから円安が進行したこと

## マイナス要因

- ・米国で長期金利が高止まりし、景気後退への懸念が高まったこと

## ■投資環境

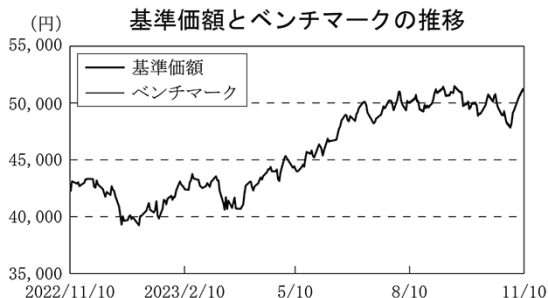
当期、外国株式市場は上昇しました。

期前半は、米国でCPI（消費者物価指数）の上昇が落ち着きを見せたことにより、利上げ継続への過度な懸念が後退したことがプラス要因となった一方、景気後退への懸念が高まったことがマイナス要因となりました。2023年3月には、米国で地銀が経営破綻したことで、金融システム全体に対する懸念が高まり外国株式市場は下落しましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）や米国財務省などが迅速に預金者救済措置を発表したことで金融システムへの不安が和らぎ、外国株式市場は上昇に転じました。

期後半は、米国の堅調な経済指標などが好感され、外国株式市場は上昇しましたが、その後米国金利の高止まりの長期化による景気後退への懸念が高まり、下落しました。

期末にかけては、米国の長期金利が低下したことが好感され、外国株式市場は上昇しました。

為替市場では、米国の金利上昇を受けた内外金利差の拡大などから、円安が進行しました。



(注) ベンチマークは、期首(2022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(配当込み、円ヘッジなし・円ベース)です。

## ■ポートフォリオについて

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

個別銘柄の選択は、最適化法を用いてファンドとベンチマークのリスク特性がほぼ一致するように調整しました。その結果、保有銘柄数は前期末の1,037銘柄に対して、当期末には1,050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20.7%上昇しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+20.7%となり、ベンチマークの騰落率+21.1%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などの影響

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー<sup>(※)</sup>は、過去1年で0.12%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

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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.014	(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)	(5)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.014	(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)	(6)	(0.014)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.024	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  * 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 * その他は、信託事務等に要する諸費用
(保 管 費 用)	(11)	(0.024)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	23	0.052	
期中の平均基準価額は、45,725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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 23,820 ( 680)	千米ドル 251,867 ( 1,940)	百株 2,632 ( 146)	千米ドル 20,261 ( 1,913)
	カナダ	2,531 ( 360)	千カナダドル 15,531 ( 1,695)	167 ( 235)	千カナダドル 897 ( 1,312)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,146	8,141	105 ( -)	238 ( 70)
	イタリア	2,134	1,477	201	259
	フランス	1,911	10,946	289 ( -)	818 ( 12)
	オランダ	1,124 ( 184)	5,978 (△ 389)	64	209
	スペイン	2,895 ( 2,154)	2,558 ( 49)	2,596 ( -)	681 (0.56389)
	ベルギー	103	535	9	50
	オーストリア	54	202	-	-
	ルクセンブルク	356	134	817	124
	フィンランド	852 ( 80)	1,101 ( 33)	260 ( -)	177 ( 33)
	アイルランド	122	863	10 ( 143)	97 ( 575)
	ポルトガル	159	126	3	8
その他	30 ( 32)	74 ( 389)	- ( -)	- ( 5)	
国	イギリス	18,019 ( 869)	千英ポンド 12,943 ( 629)	2,312 ( 1,119)	千英ポンド 1,084 ( 519)
	スイス	1,374 ( 687)	千スイスフラン 9,041 ( 199)	1,579 ( -)	千スイスフラン 504 ( 255)
	スウェーデン	2,637 ( 169)	千スウェーデンクローナ 38,640 ( 3,041)	782 ( 84)	千スウェーデンクローナ 11,187 ( 3,041)
	ノルウェー	681	千ノルウェークローネ 10,338	24	千ノルウェークローネ 279
	デンマーク	378 ( 345)	千デンマーククローネ 22,088 ( -)	12	千デンマーククローネ 701
	オーストラリア	4,720 (△ 127)	千豪ドル 10,857 ( 1)	872 ( -)	千豪ドル 512 ( 1)
	ニュージーランド	356	千ニュージーランドドル 322	150	千ニュージーランドドル 76

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	香港	百株 4,219 ( 62)	千香港ドル 18,010 ( 9)	百株 947	千香港ドル 1,340
	シンガポール	15,376 ( 8,365)	千シンガポールドル 2,456 ( 96)	19,718 ( 6)	千シンガポールドル 333 ( 108)
	イスラエル	476	千イスラエルシェケル 1,948	—	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	2	250	0.133	16
	AMERICAN TOWER CORP	3	671	0.126	23
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	208	0.208	39
	BOSTON PROPERTIES INC	2	151	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1	112	—	—
	CROWN CASTLE INC	2	339	0.12	13
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2	276	0.13	13
	EQUINIX INC	0.72	526	0.024	18
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1	108	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	2	144	0.388	24
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.43	99	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2	400	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	55	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	6	109	—	—
	INVITATION HOMES INC	5	172	0.312	10
	KIMCO REALTY CORP	19	414	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	6	80	18	149
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.66	90	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	— ( 0.37)	— ( 4)	0.37	4
	PROLOGIS INC	6	787	0.363	44
	PUBLIC STORAGE	1	300	0.012	3
	REALTY INCOME CORP	4	275	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	1	89	0.34	20
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.698	176	2	564
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1	229	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	1	142	0.026	3
	UDR INC	2	78	—	—
	VENTAS INC	3	169	—	—
VICI PROPERTIES INC	6	201	0.203	6	
VORNADO REALTY TRUST	—	—	7	182	
WP CAREY INC	2	159	— ( —)	— ( 4)	
WELLTOWER INC	4	361	0.228	18	



銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
WEYERHAEUSER CO	6	218	1	29
小計	109 ( 0.37)	7,405 ( 4)	32 ( -)	1,187 ( 4)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3	69	-	-
小計	3	69	-	-
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	1	31	0.776 ( -)	17 ( 5)
GECINA SA	0.339	32	0.421	41
COVIVIO	1	91	0.641	28
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-	-	0.289	13
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.59	30	-	-
小計	4	186	2 ( -)	100 ( 5)
ユーロ計	4	186	2 ( -)	100 ( 5)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	25	94	47	146
SEGRO PLC	20	156	0.423	3
LAND SECURITIES GROUP PLC	11	68	1	10
小計	56	319	49	159
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
MIRVAC GROUP	73	166	-	-
GPT GROUP	24	107	-	-
STOCKLAND	34	139	-	-
DEXUS/AU	14	117	-	-
GOODMAN GROUP	13	286	-	-
SCENTRE GROUP	25	74	-	-
小計	186	890	-	-
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	29	1,349	- ( -)	- ( 9)
小計	29	1,349	- ( -)	- ( 9)
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	91	180	- ( -)	- (0.63395)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	74	116	-	-
KEPPEL REIT	- ( 11)	- ( 7)	11	9
CAPITALAND ASCOTT TRUST	- ( 4)	- ( 4)	4	4
小計	165 ( 15)	297 ( 12)	15 ( -)	13 (0.63395)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

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

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 36,329	百万円 36,916	百万円 -	百万円 -

(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

(2022年11月11日～2023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	52,019,496千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	131,408,708千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39

(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11月11日～2023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

(2023年11月10日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AFLAC INC	81	116	945	143,247	保険	
AES CORPORATION	126	203	318	48,189	公益事業	
AT&T INC	1,097	1,566	2,449	370,859	電気通信サービス	
ABBOTT LABORATORIES	269	372	3,481	527,254	ヘルスケア機器・サービス	
ABBVIE INC	275	386	5,341	808,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABIOMED INC	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ACTIVISION BLIZZARD INC	116	—	—	—	メディア・娯楽	
ADOBE INC	74	102	5,919	896,393	ソフトウェア・サービス	
ADVANCE AUTO PARTS	10	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
ADVANCED MICRO DEVICES	259	362	4,117	623,552	半導体・半導体製造装置	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	46	63	687	104,122	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	101	1,172	177,625	消費者サービス	
ATR PRODUCTS & CHEMICALS INC	33	48	1,267	192,004	素材	
AKAMAI TECHNOLOGIES	25	39	436	66,086	ソフトウェア・サービス	
ALBEMARLE CORP	20	31	363	55,046	素材	
ALIGN TECHNOLOGY INC	14	20	379	57,418	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANT ENERGY CORP	46	60	294	44,607	公益事業	
ALLSTATE CORP	44	60	774	117,256	保険	
ALLY FINANCIAL INC	61	84	216	32,808	金融サービス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	22	33	556	84,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC-CL C	867	1,170	15,415	2,334,389	メディア・娯楽	
ALPHABET INC-CL A	928	1,301	16,948	2,566,455	メディア・娯楽	
ALTRIA GROUP INC	275	370	1,484	224,787	食品・飲料・タバコ	
AMAZON.COM INC	1,417	2,033	28,586	4,328,791	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMEREN CORPORATION	40	58	446	67,598	公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	77	102	788	119,451	公益事業	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	98	136	2,084	315,620	金融サービス	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12	14	156	23,726	保険	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	120	158	993	150,431	保険	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	28	43	541	81,990	公益事業	
CENCORA INC	25	38	752	113,912	ヘルスケア機器・サービス	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17	24	816	123,616	金融サービス	
AMETEK INC	30	40	599	90,815	資本財	
AMGEN INC	82	117	3,104	470,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMPHENOL CORP-CL A	85	127	1,085	164,318	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANALOG DEVICES	78	108	1,815	274,926	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	16	22	642	97,251	ソフトウェア・サービス	
ELEVANCE HEALTH INC	36	49	2,258	342,005	ヘルスケア機器・サービス	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	76	102	867	131,305	金融サービス	
APPLE INC	2,499	3,455	63,023	9,543,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	134	191	2,746	415,913	半導体・半導体製造装置	
ARAMARK	60	102	286	43,311	消費者サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	91	122	880	133,355	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	
ARISTA NETWORKS INC	43	63	1,336	202,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARROW ELECTRONICS INC	—	15	181	27,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	9	15	252	38,233	保険
ATMOS ENERGY CORP	25	37	422	64,023	公益事業
AUTODESK INC	36	53	1,091	165,294	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	65	92	2,105	318,767	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	3	4	1,098	166,326	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	116	187	344	52,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	14	17	317	48,070	素材
AXON ENTERPRISE INC	—	20	451	68,331	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	164	257	871	132,023	エネルギー
BALL CORP	56	72	354	53,658	素材
BANK OF AMERICA CORP	1,121	1,555	4,282	648,425	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	117	160	723	109,617	金融サービス
BAXTER INTL INC	79	125	410	62,232	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	43	61	1,419	214,982	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	40	49	331	50,233	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	196	280	9,760	1,478,037	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	34	47	297	45,057	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	5	7	238	36,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	35	48	409	62,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	24	29	661	100,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	8	46	265	40,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACK KNIGHT INC	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	23	31	2,057	311,513	金融サービス
BLACKSTONE INC	112	168	1,635	247,664	金融サービス
BOEING CO	90	128	2,491	377,250	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	6	8	2,582	391,113	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	24	36	448	67,982	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	54	82	264	40,017	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	224	322	1,658	251,102	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	328	446	2,250	340,809	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	19	30	530	80,276	商業・専門サービス
BROADCOM INC	61	91	8,343	1,263,484	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	49	65	468	70,941	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	46	78	457	69,256	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	13	19	254	38,592	一般消費財・サービス流通・小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17	25	455	68,951	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	49	70	504	76,384	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	21	33	695	105,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	37	55	444	67,275	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21	26	208	31,556	運輸
THE CIGNA GROUP	49	64	1,862	281,966	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	54	78	1,689	255,905	金融サービス
CMS ENERGY CORP	50	75	410	62,169	公益事業
CSX CORP	328	424	1,279	193,829	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	201	275	1,837	278,240	ヘルスケア機器・サービス
COTERRA ENERGY INC	154	214	573	86,868	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	
CADENCE DESIGN SYS INC	45	65	1,672	253,315	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	39	51	209	31,779	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	59	87	909	137,675	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	51	65	669	101,366	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	—	14	383	58,080	資本財
CARMAX INC	34	49	311	47,225	一般消費財・サービス流通・小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	51	91	274	41,583	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	129	200	1,012	153,335	資本財
CATALENT INC	32	55	186	28,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	82	114	2,690	407,440	資本財
CELANESE CORP-SERIES A	17	32	382	57,862	素材
CENTENE CORP	92	122	875	132,646	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	122	185	497	75,343	公益事業
CHARLES RIVER LABORATORIES	10	16	271	41,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	18	21	870	131,865	メディア・娯楽
CHENIERE ENERGY INC	39	61	1,043	157,987	エネルギー
CHEVRONTEXACO CORP	290	407	5,781	875,535	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	4	6	1,386	210,027	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	40	60	545	82,580	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	26	38	377	57,229	保険
CISCO SYSTEMS INC	621	869	4,519	684,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	13	18	990	149,999	商業・専門サービス
CITIGROUP INC	294	402	1,670	252,913	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	87	141	354	53,630	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	186	305	46,314	素材
CLOROX COMPANY	22	31	419	63,457	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	52	82	514	77,869	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA COMPANY	625	875	4,960	751,223	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP	31	49	175	26,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	69	108	699	105,956	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	111	155	1,168	176,980	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP-CL A	680	885	3,619	548,084	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	85	108	303	45,977	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	221	276	3,160	478,590	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	53	68	612	92,794	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	25	36	878	133,085	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	—	81	983	148,949	公益事業
COOPER COS INC/THE	9	12	406	61,597	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	65	216	1,010	152,979	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	19	23	328	49,763	ソフトウェア・サービス
CORNING INC	121	176	476	72,228	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	108	142	632	95,710	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	68	97	5,488	831,123	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	65	96	746	113,011	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	36	56	1,079	163,441	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	28	30	244	36,973	素材
CUMMINS INC	20	29	635	96,241	資本財
DR HORTON INC	53	72	877	132,874	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DTE ENERGY COMPANY	33	45	448	67,896	公益事業
DANAHER CORP	108	155	3,032	459,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	26	35	527	79,826	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	47	71	718	108,840	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	15	21	179	27,117	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	45	61	2,279	345,120	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	48	74	538	81,563	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DENTSPLY SIRONA INC	39	69	189	28,678	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION	121	169	747	113,188	エネルギー
DEXCOM INC	67	93	862	130,588	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO	284	397	3,593	544,102	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	44	63	528	80,062	金融サービス
DISH NETWORK CORPORATION	80	—	—	—	メディア・娯楽
EVEREST GROUP LTD	6	11	437	66,262	保険
DOCUSIGN INC	47	67	271	41,175	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	35	53	625	94,704	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	36	49	564	85,434	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	123	175	786	119,171	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	6	9	341	51,671	消費者サービス
DOVER CORP	18	28	377	57,138	資本財
DOW INC	104	143	692	104,867	素材
DUKE ENERGY CORP	111	157	1,387	210,119	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	75	91	623	94,384	素材
DYNATRACE INC	55	84	416	63,035	ソフトウェア・サービス
EOG RESOURCES INC	104	138	1,685	255,248	エネルギー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	53	94	797	120,830	保険
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	21	26	201	30,497	素材
EBAY INC	86	121	484	73,308	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	37	53	945	143,213	素材
BUNGE LIMITED	25	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	68	101	639	96,834	公益事業
Edwards Lifesciences Corp	102	140	908	137,539	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	42	56	742	112,417	メディア・娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	83	120	1,025	155,234	資本財
ENPHASE ENERGY INC	23	39	302	45,745	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	34	47	456	69,135	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	10	15	374	56,709	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	22	31	586	88,782	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	70	122	319	48,343	金融サービス
ESSENTIAL UTILITIES INC	54	78	265	40,246	公益事業
ETSY INC	26	41	256	38,797	一般消費財・サービス流通・小売り
EVERGY INC	42	55	271	41,107	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	51	87	473	71,630	公益事業
EXELON CORP	155	212	833	126,195	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	31	45	516	78,181	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	26	34	389	59,054	運輸
EXXON MOBIL CORPORATION	657	891	9,181	1,390,301	エネルギー
FMC CORP	18	32	164	24,866	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
META PLATFORMS INC-A	354	488	15,671	2,373,066	メディア・娯楽
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6	9	439	66,565	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	4	6	655	99,277	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	82	113	673	101,941	資本財
FEDEX CORP	38	54	1,313	198,869	運輸
F5 INC	10	13	208	31,615	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	95	140	729	110,503	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	47	80	352	53,310	保険
FIFTH THIRD BANCORP	114	185	459	69,637	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	33	—	—	—	銀行
FIRST SOLAR INC	—	27	359	54,507	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	97	137	1,644	249,020	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	91	122	432	65,547	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12	18	431	65,330	金融サービス
FORD MOTOR CO	642	931	903	136,845	自動車・自動車部品
FORTINET INC	116	169	841	127,459	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	53	76	499	75,692	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	26	41	248	37,590	資本財
FOX CORP-CLASS A	32	31	92	13,982	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B	64	46	128	19,395	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	54	91	211	31,958	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	272	353	1,175	178,005	素材
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	95	651	98,683	ヘルスケア機器・サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	33	50	1,235	187,103	保険
GARTNER INC	13	19	782	118,453	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	14	19	197	29,931	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	35	51	1,225	185,536	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	174	249	2,821	427,205	資本財
GENERAL MILS INC	93	122	800	121,202	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	223	308	821	124,405	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	21	38	516	78,176	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	190	265	1,993	301,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	45	61	663	100,424	金融サービス
GLOBE LIFE INC	16	18	207	31,368	保険
GODADDY INC - CLASS A	27	40	354	53,655	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	52	72	2,331	352,999	金融サービス
GRACO INC	—	41	321	48,720	資本財
WW GRAINGER INC	6	10	789	119,561	資本財
HCA HEALTHCARE INC	36	44	1,004	152,172	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	161	204	553	83,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	155	231	874	132,466	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	42	55	406	61,629	保険
HASBRO INC	21	37	163	24,696	耐久消費財・アパレル
HEICO CORP	19	26	347	52,602	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	11	18	280	42,455	金融サービス
HERSHEY CO/THE	21	30	566	85,859	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	54	69	980	148,422	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	215	334	522	79,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	51	66	1,057	160,064	消費者サービス
HOLOGIC INC	—	54	368	55,734	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT INC	157	218	6,283	951,573	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100	140	2,579	390,601	資本財
HORMEL FOODS CORP	52	82	266	40,378	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	77	112	550	83,391	資本財
HUBBELL INC	—	15	437	66,206	資本財
HUBSPOT INC	10	13	559	84,737	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	19	26	1,313	198,935	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	15	22	382	57,923	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	269	406	414	62,745	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	7	11	251	38,105	資本財
IAC INC	27	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP	11	15	286	43,416	資本財
IDEX LABORATORIES INC	13	19	821	124,349	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	44	60	1,384	209,652	資本財
ILLUMINA INC	25	40	438	66,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	34	52	276	41,841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	82	106	716	108,456	資本財
INTEL CORP	613	924	3,495	529,366	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	84	122	1,331	201,625	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	137	199	2,923	442,698	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	41	70	506	76,623	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	55	69	230	34,908	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC	75	96	277	41,964	メディア・娯楽
INTUIT INC	43	64	3,301	499,914	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	58	79	2,178	329,913	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	30	44	844	127,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	452	636	9,185	1,391,004	銀行
JACOBS SOLUTIONS INC	21	31	419	63,539	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	399	516	7,616	1,153,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	51	71	191	29,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORPORATION	23	32	1,626	246,227	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC	100	155	970	146,907	金融サービス
KELLANOVA	39	55	290	44,009	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	—	353	679	102,935	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	126	194	602	91,220	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	167	323	354	53,694	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	28	41	500	75,818	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	48	66	802	121,471	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	321	429	696	105,516	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	31	46	232	35,241	運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	116	177	586	88,800	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	110	140	614	93,087	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	43	67	301	45,595	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	21	477	72,311	金融サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	30	42	760	115,128	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14	18	375	56,918	ヘルスケア機器・サービス



銘柄	株数	当期期末				業種等
		株数	評価価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
LAM RESEARCH CORP	21	31	2,034	308,010	半導体・半導体製造装置	
LAMB WESTON HOLDING INC	—	43	410	62,099	食品・飲料・タバコ	
LAS VEGAS SANDS CORP	74	103	496	75,181	消費者サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	37	56	654	99,102	家庭用品・パーソナル用品	
LEAR CORP	16	20	256	38,773	自動車・自動車部品	
LEIDOS HOLDINGS INC	21	37	381	57,839	商業・専門サービス	
LENNAR CORP-CL A	43	60	722	109,399	耐久消費財・アパレル	
LENNOX INTERNATIONAL INC	6	10	401	60,859	資本財	
LIBERTY BROADBAND-C	27	27	229	34,789	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	43	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	53	354	53,726	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	—	75	189	28,730	メディア・娯楽	
ELI LILLY AND COMPANY	125	179	10,606	1,606,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINCOLN NATIONAL CORP	38	—	—	—	保険	
LIVE NATION	—	42	368	55,789	メディア・娯楽	
LOCKHEED MARTIN CORP	36	48	2,163	327,638	資本財	
LOEWS CORP	42	46	302	45,846	保険	
LOWE'S COMPANIES	98	128	2,452	371,390	一般消費財・サービス流通・小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	18	26	1,074	162,786	耐久消費財・アパレル	
M & T BANK CORP	30	41	487	73,835	銀行	
MSCI INC	13	18	942	142,735	金融サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	85	101	1,440	218,163	エネルギー	
MARKEL GROUP INC	2	3	421	63,862	保険	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6	10	230	34,937	金融サービス	
MARSH & MCLENNAN COS	74	105	2,086	315,906	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	48	63	1,235	187,127	消費者サービス	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	11	15	694	105,117	素材	
MARVELL TECHNOLOGY INC	148	208	1,095	165,918	半導体・半導体製造装置	
MASCO CORP	38	57	320	48,576	資本財	
MASIMO CORP	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MASTERCARD INC - A	133	184	7,160	1,084,326	金融サービス	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	39	61	399	60,525	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	112	158	4,238	641,881	消費者サービス	
MCKESSON CORP	23	30	1,410	213,525	ヘルスケア機器・サービス	
MERCADOLIBRE INC	7	10	1,459	221,000	一般消費財・サービス流通・小売り	
MERCK & CO. INC.	388	548	5,614	850,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METLIFE INC	98	146	866	131,208	保険	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	3	5	517	78,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	1,097	1,554	56,051	8,487,837	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	89	121	898	136,089	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	174	247	1,817	275,186	半導体・半導体製造装置	
MODERNA INC	55	80	560	84,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOHAWK INDUSTRIES INC	10	17	137	20,796	耐久消費財・アパレル	
MOLINA HEALTHCARE INC	10	13	482	73,102	ヘルスケア機器・サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	35	59	345	52,394	食品・飲料・タバコ	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	198	297	2,053	310,974	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	13	19	706	106,931	ソフトウェア・サービス	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8	11	562	85,189	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	
MONSTER BEVERAGE CORP	61	177	976	147,923	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	25	36	1,249	189,196	金融サービス
MORGAN STANLEY	204	279	2,071	313,703	金融サービス
MOSAIC CO/THE	72	107	361	54,703	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	25	35	1,103	167,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	40	71	322	48,764	公益事業
NVR INC	0.53	0.84	490	74,241	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	60	85	438	66,411	金融サービス
NETAPP INC	35	54	416	63,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	70	98	4,290	649,656	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	20	29	329	49,946	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	33	32	129	19,538	資本財
NEWELL BRANDS INC	82	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	119	252	858	130,058	素材
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	75	104	221	33,554	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	309	451	2,469	373,941	公益事業
NIKE INC -CL B	195	268	2,873	435,196	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	87	134	334	50,690	公益事業
NORDSON CORP	7	10	230	34,979	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	36	46	907	137,381	運輸
NORTHERN TRUST CORP	35	53	369	55,909	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	23	32	1,481	224,271	資本財
GEN DIGITAL INC	99	168	319	48,457	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	44	58	878	133,060	素材
NVIDIA CORP	390	545	25,598	3,876,317	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10	13	1,358	205,738	一般消費財・サービス流通・小売り
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	154	169	1,025	155,309	エネルギー
OKTA INC	36	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	16	23	921	139,613	運輸
OMNICOM GROUP	33	44	334	50,583	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	76	112	723	109,586	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	73	144	923	139,796	エネルギー
ORACLE CORPORATION	246	367	4,125	624,678	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	58	74	602	91,254	資本財
OWENS CORNING	—	31	379	57,415	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	62	87	1,041	157,755	銀行
PPG INDUSTRIES INC	36	50	644	97,634	素材
PPL CORPORATION	113	153	387	58,740	公益事業
PTC INC	21	31	475	72,058	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	49	116	1,003	151,981	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	16	18	290	44,040	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	49	72	1,759	266,368	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	19	30	1,252	189,665	資本財
PAYCHEX INC	48	67	771	116,753	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	10	18	307	46,565	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	176	237	1,288	195,068	金融サービス
PEPSICO INC	209	294	4,892	740,933	食品・飲料・タバコ
REVVITY INC	22	37	316	47,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PFIZER INC	865	1,220	3,621	548,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	235	336	3,021	457,559	食品・飲料・タバコ	
PHILLIPS 66	74	108	1,195	181,012	エネルギー	
PINTEREST INC- CLASS A	122	164	513	77,760	メディア・娯楽	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	41	56	1,317	199,559	エネルギー	
POOL CORP	7	11	377	57,199	一般消費財・サービス流通・小売り	
T ROWE PRICE GROUP INC	34	48	458	69,397	金融サービス	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	47	63	436	66,033	保険	
PROCTER & GAMBLE CO	365	508	7,651	1,158,615	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	92	132	2,127	322,219	保険	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	54	81	740	112,144	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	78	102	625	94,728	公益事業	
PULTE HOMES INC	40	66	534	80,925	耐久消費財・アパレル	
QORVO INC	17	23	209	31,682	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	170	240	2,886	437,154	半導体・半導体製造装置	
QUANTA SERVICES INC	26	37	636	96,446	資本財	
QUEST DIAGNOSTICS	17	21	278	42,140	ヘルスケア機器・サービス	
RPM INTERNATIONAL INC	23	37	357	54,084	素材	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	34	50	503	76,294	金融サービス	
RTX CORPORATION	229	324	2,673	404,890	資本財	
Regeneron Pharmaceuticals Inc	17	23	1,904	288,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REGIONS FINANCIAL CORP	166	243	365	55,272	銀行	
REPUBLIC SERVICES INC	32	44	703	106,471	商業・専門サービス	
RESMED INC	23	36	527	79,922	ヘルスケア機器・サービス	
ROBERT HALF INC	18	25	192	29,209	商業・専門サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	19	27	715	108,353	資本財	
ROKU INC	30	41	337	51,094	メディア・娯楽	
ROLLINS INC	46	80	306	46,426	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	15	22	1,159	175,607	ソフトウェア・サービス	
ROSS STORES INC	58	79	968	146,668	一般消費財・サービス流通・小売り	
S&P GLOBAL INC	53	72	2,828	428,263	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	7	11	65	9,858	金融サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	40	58	306	46,431	商業・専門サービス	
SVB FINANCIAL GROUP	12	—	—	—	銀行	
SALESFORCE INC	157	220	4,625	700,371	ソフトウェア・サービス	
HENRY SCHEIN INC	25	25	159	24,162	ヘルスケア機器・サービス	
SCHLUMBERGER LTD	224	333	1,760	266,666	エネルギー	
SCHWAB (CHARLES) CORP	232	342	1,854	280,883	金融サービス	
SEA LTD-ADR	59	—	—	—	メディア・娯楽	
SEAGEN INC	26	33	720	109,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEALED AIR CORP	28	43	141	21,467	素材	
SEMPRA	50	128	896	135,785	公益事業	
SERVICENOW INC	33	46	2,908	440,439	ソフトウェア・サービス	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	38	54	1,381	209,183	素材	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	24	32	284	43,055	半導体・半導体製造装置	
SMITH (A. O.) CORP	25	32	230	34,908	資本財	
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	18	26	292	44,338	食品・飲料・タバコ	
SNAP-ON INC	7	11	314	47,668	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	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	37	64	1,013	153,492	ソフトウェア・サービス
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	10	20	141	21,374	半導体・半導体製造装置
SOUTHERN CO	163	233	1,589	240,664	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	60	83	194	29,521	運輸
BLOCK INC	96	143	730	110,623	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	27	41	349	52,971	資本財
STARBUCKS CORP	181	260	2,659	402,683	消費者サービス
STATE STREET CORP	59	77	517	78,298	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	35	42	461	69,858	素材
STRYKER CORP	53	76	2,067	313,095	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPLYS INC	25	36	1,827	276,692	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	86	98	288	43,638	金融サービス
SYSCO CORP	77	100	669	101,422	生活必需品流通・小売り
TJX COMPANIES INC	181	254	2,320	351,321	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	101	129	1,899	287,586	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	27	45	664	100,571	メディア・娯楽
TARGET CORP	72	101	1,084	164,153	生活必需品流通・小売り
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7	12	474	71,882	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	9	11	222	33,643	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	27	39	335	50,800	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	411	632	13,274	2,010,159	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS	137	186	2,678	405,573	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	37	56	423	64,111	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	79	108	836	126,676	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60	85	3,776	571,844	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	80	116	1,068	161,842	資本財
TRACTOR SUPPLY COMPANY	18	26	515	77,988	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	23	33	309	46,816	金融サービス
TRANSNIGM GROUP INC	8	13	1,308	198,188	資本財
TRANSUNION	36	70	373	56,584	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	33	41	702	106,330	保険
TRIMBLE INC	44	70	289	43,872	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	210	302	882	133,586	銀行
TWILIO INC - A	37	56	313	47,530	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	8	12	526	79,793	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	40	68	319	48,425	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	43	—	—	—	公益事業
US BANCORP	213	346	1,176	178,158	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	251	424	2,123	321,602	運輸
ULTA BEAUTY INC	8	11	446	67,539	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	96	130	2,745	415,703	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	112	152	2,139	323,971	運輸
UNITED RENTALS INC	13	17	775	117,390	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	143	202	10,906	1,651,596	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	10	15	196	29,696	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	56	108	164	24,919	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	9	13	298	45,226	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	66	86	1,031	156,207	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	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	23	34	571	86,532	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	—	52	364	55,250	商業・専門サービス
VERISIGN INC	14	20	418	63,340	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	631	904	3,222	487,913	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	23	33	787	119,181	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	41	57	2,117	320,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	105	140	170	25,873	メディア・娯楽
VIATRIS INC	210	308	279	42,342	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	253	351	8,492	1,286,083	金融サービス
VMWARE INC-CLASS A	32	59	890	134,791	ソフトウェア・サービス
VULCAN MATERIALS CO	23	30	644	97,585	素材
WEC ENERGY GROUP INC	47	60	484	73,399	公益事業
WABTEC CORP/DE	33	43	480	72,697	資本財
WALMART INC	231	318	5,216	789,898	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	111	183	376	56,946	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	394	566	546	82,752	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	39	54	709	107,483	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	61	85	1,450	219,717	商業・専門サービス
WATERS CORP	9	14	357	54,151	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	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WELLS FARGO & COMPANY	588	801	3,237	490,229	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	13	18	634	96,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	55	95	423	64,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN UNION CO	65	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	54	77	297	45,024	素材
WHIRLPOOL CORP	10	21	235	35,662	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	190	286	999	151,321	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	35	51	1,159	175,615	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	82	112	659	99,876	公益事業
XYLEM INC	33	52	509	77,207	資本財
YUM! BRANDS INC	38	60	758	114,895	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	9	15	323	48,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	31	44	466	70,698	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	71	102	1,746	264,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZSCALER INC	—	27	471	71,395	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	42	70	424	64,335	ソフトウェア・サービス
INVESCO LTD	87	107	137	20,753	金融サービス
CHUBB LTD	63	86	1,895	287,036	保険
LyondellBasell Industries NV	37	60	560	84,816	素材
GARMIN LTD	22	30	348	52,791	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A	97	140	4,402	666,723	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	40	57	1,034	156,635	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY LTD	45	62	777	117,734	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	49	71	521	79,042	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	59	90	1,980	299,839	資本財
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14	22	533	80,748	保険
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	39	47	146	22,122	資本財
ALLEGION PLC	13	22	225	34,211	資本財

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
STERIS PLC	18	25	510	77,268	ヘルスケア機器・サービス	
AMCOR PLC	239	266	239	36,322	素材	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	36	51	1,134	171,739	資本財	
FERGUSON PLC	—	46	733	111,035	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	34	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AON PLC	32	43	1,432	216,942	保険	
PENTAIR PLC	26	55	336	50,959	資本財	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	51	82	225	34,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE PLC	—	106	4,160	629,952	素材	
BUNGE GLOBAL SA	—	37	386	58,574	食品・飲料・タバコ	
CYBERARK SOFTWARE LTD	5	17	314	47,672	ソフトウェア・サービス	
MEDTRONIC PLC	197	275	1,928	291,962	ヘルスケア機器・サービス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	104	142	715	108,372	資本財	
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	41	59	358	54,297	食品・飲料・タバコ	
LINDE PLC	77	—	—	—	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	50,654 516	72,375 518	826,423 —	125,145,255 <72.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	81	130	853	93,590	素材	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	185	317	245	26,889	公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	133	181	1,423	156,124	生活必需品流通・小売り	
BCE INC	31	46	245	26,966	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	100	144	1,548	169,847	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	168	222	1,311	143,855	銀行	
BARRICK GOLD CORP	268	400	845	92,726	素材	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	232	—	—	—	金融サービス	
BROOKFIELD CORP	—	345	1,537	168,619	金融サービス	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	110	470	51,631	金融サービス	
CAE INC	89	114	338	37,171	資本財	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	36	43	237	25,990	素材	
CGI INC	33	54	753	82,573	ソフトウェア・サービス	
CAMECO CORP	87	127	741	81,356	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	133	174	903	99,032	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	91	113	1,734	190,188	運輸	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	211	263	2,312	253,563	エネルギー	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	151	—	—	—	運輸	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	—	211	2,129	233,538	運輸	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	9	19	275	30,260	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	50	81	253	27,766	公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	269	383	928	101,797	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3	5	1,480	162,286	ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	55	77	760	83,382	一般消費財・サービス流通・小売り	
EMERA INC	61	83	400	43,886	公益事業	
ENBRIDGE INC	307	464	2,143	235,077	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4	6	769	84,365	保険	
FORTIS INC	77	119	673	73,871	公益事業	
FRANCO-NEVADA CORP	28	46	768	84,312	素材	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	48	62	288	31,635	耐久消費財・アパレル	

銘柄	株数	当期期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
GREAT-WEST LIFE CO INC	44	94	378	41,465	保険	
HYDRO ONE LTD	72	121	457	50,174	公益事業	
IGM FINANCIAL INC	48	63	207	22,766	金融サービス	
IMPERIAL OIL LTD	61	67	511	56,038	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	30	41	855	93,821	保険	
KEYERA CORP	60	106	341	37,498	エネルギー	
LOBLAW COMPANIES LTD	33	39	472	51,782	生活必需品流通・小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	58	82	590	64,775	自動車・自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	256	357	916	100,493	保険	
METRO INC	46	56	423	46,447	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	56	82	737	80,821	銀行	
NUTRIEN LTD	94	118	887	97,354	素材	
OPEN TEXT CORP	64	98	491	53,901	ソフトウェア・サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP	101	163	718	78,794	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	101	168	571	62,673	保険	
RB GLOBAL INC	—	53	499	54,742	商業・専門サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	57	84	801	87,852	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	68	104	597	65,490	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	213	282	3,281	359,773	銀行	
SAPUTO INC	71	89	259	28,432	食品・飲料・タバコ	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	78	—	—	—	メディア・娯楽	
SHOPIFY INC - CLASS A	207	288	2,407	263,959	ソフトウェア・サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	69	104	681	74,682	保険	
SUNCOR ENERGY INC	228	293	1,319	144,668	エネルギー	
TC ENERGY CORP	150	233	1,159	127,139	エネルギー	
TELUS CORP	16	16	38	4,178	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	30	—	—	—	商業・専門サービス	
THOMSON REUTERS CORP	—	43	782	85,805	商業・専門サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	274	382	3,114	341,461	銀行	
WSP GLOBAL INC	24	37	692	75,950	資本財	
WESTON (GEORGE) LTD	16	21	350	38,484	生活必需品流通・小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	95	126	749	82,163	素材	
小計	株数・金額	5,687	8,176	51,672	5,665,902	
	銘柄数<比率>	57	58	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	26	37	647	104,674	耐久消費財・アパレル	
Fresenius SE & CO KG	58	92	235	38,081	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	58	—	—	—	電気通信サービス	
HANNOVER RUECK SE	9	13	266	43,025	保険	
GEA GROUP AG	29	29	105	17,013	資本財	
CONTINENTAL AG	26	30	195	31,605	自動車・自動車部品	
DHL GROUP	141	187	732	118,296	運輸	
MERCK KGAA	21	28	435	70,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE AG	112	140	509	82,263	公益事業	
SAP SE	156	229	3,091	499,493	ソフトウェア・サービス	
E.ON SE	361	507	578	93,456	公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	16	16	102	16,606	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA AG	24	31	182	29,420	耐久消費財・アパレル	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYER AG	149	199	833	134,621	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	23	31	221	35,744	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	125	172	768	124,083	素材	
BEIERSDORF AG	19	22	274	44,416	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	16	33	233	37,784	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	35	52	168	27,261	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ SE	55	81	1,802	291,233	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	243	188	30,510	運輸	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20	28	1,056	170,714	保険	
RHEINMETALL AG	—	11	305	49,430	資本財	
VOLKSWAGEN AG	7	11	132	21,365	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG PFD	25	33	346	56,001	自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	121	160	922	148,962	自動車・自動車部品	
SIEMENS AG	117	164	2,183	352,695	資本財	
DEUTSCHE BANK AG -REG	358	457	482	77,984	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	52	55	509	82,248	自動車・自動車部品	
Bayerische Motoren Werke AG	—	25	215	34,801	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	493	667	1,435	231,904	電気通信サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	5	9	248	40,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	202	290	864	139,602	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	28	39	659	106,487	金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25	25	112	18,148	自動車・自動車部品	
MTU AERO ENGINES AG	9	15	277	44,771	資本財	
SYMRISE AG	22	29	286	46,300	素材	
BRENNTAG SE	24	32	234	37,878	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	53	65	120	19,435	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	534	850	199	32,270	電気通信サービス	
COMMERZBANK AG	266	331	348	56,297	銀行	
LEG IMMOBILIEN SE	13	29	195	31,563	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	117	194	461	74,599	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	—	18	104	16,932	資本財	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	52	69	334	54,110	ヘルスケア機器・サービス	
DR ING HC F PORSCHE AG	—	27	245	39,646	自動車・自動車部品	
SIEMENS ENERGY AG	106	255	247	39,988	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	80	107	306	49,475	資本財	
ZALANDO SE	59	75	169	27,431	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCOUT24 SE	23	24	158	25,577	メディア・娯楽	
COVESTRO AG	29	55	262	42,411	素材	
HELLOFRESH SE	47	65	132	21,479	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	4,369	6,410	25,133	4,060,516	
	銘柄数<比率>	47	51	—	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	123	165	314	50,800	保険	
INTESA SANPAOLO	2,593	3,468	894	144,446	銀行	
MEDIOBANCA SPA	121	196	226	36,554	銀行	
ENEL SPA	1,064	1,671	1,028	166,226	公益事業	
ENI SPA	413	417	623	100,655	エネルギー	
SNAM SPA	250	361	159	25,846	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		256	353	261	42,255	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		33	37	167	27,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Prysmian SpA		49	68	242	39,236	資本財
MONCLER SPA		41	59	302	48,898	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA		138	173	206	33,311	銀行
UNICREDIT SPA		365	434	1,041	168,208	銀行
POSTE ITALIANE SPA		180	158	158	25,669	保険
小 計		株 数	金 額			
銘 柄 数 < 比 率 >		5,633	7,566	5,627	909,242	
		13	13	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		22	31	108	17,498	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		117	180	485	78,388	公益事業
L'OREAL		36	52	2,193	354,443	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		42	60	4,345	702,090	耐久消費財・アパレル
THALES SA		19	26	366	59,228	資本財
CAPGEMINI		26	38	666	107,706	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE		39	52	376	60,810	メディア・娯楽
BOLLORE		—	206	110	17,771	メディア・娯楽
PERNOD-RICARD		30	42	734	118,728	食品・飲料・タバコ
REMY COINTREAU		—	12	139	22,616	食品・飲料・タバコ
SCHNEIDER ELECTRIC SE		82	114	1,865	301,375	資本財
VIVENDI SA		77	142	124	20,090	メディア・娯楽
ORANGE		236	314	347	56,106	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		5	7	1,362	220,179	耐久消費財・アパレル
KERING		11	14	609	98,481	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA		101	129	219	35,476	生活必需品流通・小売り
SANOFI		170	251	2,165	349,874	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA		—	82	247	40,026	消費者サービス
SOCIETE GENERALE-A		142	188	402	65,051	銀行
TELEPERFORMANCE		9	16	216	35,031	商業・専門サービス
SODEXO		19	27	278	45,001	消費者サービス
AXA SA		267	353	978	158,008	保険
ESSILORLUXOTTICA		46	61	1,076	173,919	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA		180	311	364	58,908	銀行
BNP PARIBAS		167	233	1,310	211,704	銀行
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		72	98	538	87,065	資本財
Wendel		16	20	151	24,419	金融サービス
SAFRAN SA		54	78	1,209	195,444	資本財
ENGIE		279	425	651	105,199	公益事業
ALSTOM		74	128	178	28,823	資本財
ELECTRICITE DE FRANCE		161	—	—	—	公益事業
Arkema SA		—	14	127	20,678	素材
Legrand SA		37	49	419	67,734	資本財
Eiffage SA		12	11	100	16,296	資本財
TOTALENERGIES SE		373	513	3,148	508,672	エネルギー
Aeroports de Paris		11	14	160	25,994	運輸
UBISOFT ENTERTAINMENT		32	—	—	—	メディア・娯楽
VINCI S. A.		75	103	1,103	178,218	資本財

銘柄	株数	当期(前期末)				業種等
		株数	期末		金額	
			株数	外貨建金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DANONE	85	121	694	112,226	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE	75	108	1,808	292,215	素材	
Bureau Veritas SA	45	51	115	18,709	商業・専門サービス	
GETLINK SE	105	108	168	27,227	運輸	
EDENRED	45	65	325	52,639	金融サービス	
VALEO SA	80	86	111	17,963	自動車・自動車部品	
DASSAULT SYSTEMES SE	111	157	642	103,743	ソフトウェア・サービス	
EUROFINS SCIENTIFIC	26	35	180	29,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE SA	48	123	169	27,378	金融サービス	
MICHELIN (CGDE)	106	135	387	62,663	自動車・自動車部品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6	10	208	33,692	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	3,795	5,416	33,700	5,444,683	
	銘柄数<比率>	45	47	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE	90	130	1,667	269,430	資本財	
ASM INTERNATIONAL NV	8	12	526	84,983	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD NV	19	25	135	21,875	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	38	54	673	108,845	商業・専門サービス	
AEGON NV	406	—	—	—	保険	
KONIKLIJKE KPN NV	544	544	174	28,132	電気通信サービス	
STMICROELECTRONICS NV	102	150	580	93,788	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	150	229	427	69,081	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN NV	40	57	494	79,913	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	15	25	190	30,820	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	26	—	—	—	素材	
ASML HOLDING NV	63	88	5,349	864,252	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	140	165	445	71,933	生活必需品流通・小売り	
FERRARI NV	20	29	945	152,801	自動車・自動車部品	
CNH INDUSTRIAL NV	192	235	225	36,454	資本財	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	16	178	28,796	半導体・半導体製造装置	
AKZO NOBEL	26	37	251	40,701	素材	
PROSUS NV	137	385	1,116	180,319	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV	—	30	79	12,766	食品・飲料・タバコ	
STELLANTIS NV	339	512	928	149,962	自動車・自動車部品	
EXOR NV	16	17	147	23,865	金融サービス	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	154	209	229	37,012	食品・飲料・タバコ	
IMCD NV	—	14	185	29,924	資本財	
NN GROUP NV	41	69	219	35,495	保険	
ARGENX SE	—	14	674	108,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	128	180	428	69,267	メディア・娯楽	
QIAGEN N V	43	49	176	28,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADYEN NV	3	6	606	98,054	金融サービス	
ING GROEP NV-CVA	612	815	991	160,149	銀行	
小計	株数・金額	3,366	4,108	18,049	2,916,047	
	銘柄数<比率>	25	27	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	50	92	173	27,996	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	984	1,368	1,090	176,258	銀行	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		外 貨 換 算 金 額	
			株 数	外 貨 建 金 額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NATURGY ENERGY GROUP SA	54	71	191	30,888	公益事業	
REPSOL SA	259	370	500	80,937	エネルギー	
BANCO SANTANDER S.A	2,499	3,610	1,298	209,788	銀行	
TELEFONICA SA	862	1,124	415	67,061	電気通信サービス	
ENAGAS SA	74	70	112	18,101	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	44	52	175	28,385	資本財	
FERROVIAL SA	80	—	—	—	資本財	
CaixaBank SA	884	1,083	418	67,651	銀行	
IBERDROLA SA	868	1,195	1,272	205,661	公益事業	
AMADEUS IT GROUP SA	71	100	606	97,946	消費者サービス	
REDEIA CORPORACION SA	57	62	92	15,024	公益事業	
FERROVIAL SA-RTS	80	—	—	—	資本財	
INDITEX	162	237	819	132,445	一般消費財・サービス流通・小売り	
AENA SME SA	12	18	276	44,749	運輸	
CELLNEX TELECOM SAU	105	148	455	73,636	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,152	9,607	7,901	1,276,533	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	15	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	50	61	322	52,142	銀行	
SOLVAY SA	17	16	163	26,358	素材	
UCB SA	23	32	212	34,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	18	17	130	21,008	金融サービス	
AGEAS	35	34	129	20,947	保険	
UMICORE	44	71	167	27,031	素材	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	136	186	1,046	169,140	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	326	419	2,172	351,020	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	38	63	263	42,587	エネルギー	
ERSTE GROUP BANK AG	77	107	366	59,144	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	116	171	629	101,731	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	125	—	—	—	エネルギー	
AROUNDTOWN SA	485	—	—	—	不動産管理・開発	
TENARIS SA	—	154	246	39,748	エネルギー	
ARCELORMITTAL	97	92	193	31,333	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	707	246	439	71,082	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	49	60	100	16,203	生活必需品流通・小売り	
WARTSILA	154	154	178	28,887	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	80	115	379	61,391	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	80	144	177	28,678	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	58	—	—	—	保険	
FORTUM OYJ	129	120	147	23,809	公益事業	
ELISA OYJ	12	13	56	9,092	電気通信サービス	
NOKIA OYJ	770	1,007	328	53,124	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NESTE OYJ	74	103	339	54,896		エネルギー
KONE OYJ-B	44	65	279	45,104		資本財
ORION OYJ	30	51	191	31,016		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OUTOTEC OYJ	—	237	209	33,826		資本財
SAMPO OYJ-A SHS	—	83	320	51,793		保険
小計	株数・金額	1,484	2,157	2,709	437,825	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC(DUBLIN)	94	—	—	—	—	素材
KINGSPAN GROUP PLC	26	44	293	47,408		資本財
KERRY GROUP PLC-A	22	30	225	36,430		食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	40	60	195	31,661		素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	29	46	660	106,769		消費者サービス
小計	株数・金額	213	182	1,375	222,271	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	504	606	252	40,839		公益事業
Galp Energia SGPS SA	157	198	268	43,321		エネルギー
JERONIMO MARTINS	61	75	168	27,272		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	724	880	689	111,433	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…その他)						
DSM-FIRMENICH AG	—	39	365	59,071		素材
AEGON LTD	—	526	247	39,975		保険
小計	株数・金額	—	566	613	99,047	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	27,890	37,732	99,043	16,001,435	
	銘柄数<比率>	178	185	—	<9.2%>	
(イギリス)			千英ポンド			
ASHTED GROUP PLC	73	101	504	93,451		資本財
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	250	283	129	23,959		耐久消費財・アパレル
CRH PLC	—	169	822	152,320		素材
DIAGEO PLC	342	475	1,541	285,385		食品・飲料・タバコ
DCC PLC	17	23	109	20,181		資本財
BAE SYSTEMS PLC	506	711	775	143,521		資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	324	434	1,099	203,540		食品・飲料・タバコ
HALMA PLC	70	99	194	36,040		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC	466	661	414	76,777		銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	136	193	346	64,062		食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	3,102	4,406	2,657	491,876		銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	954	1,390	309	57,372		保険
Associated British Foods PLC	65	95	223	41,288		食品・飲料・タバコ
PERSIMMON PLC	44	81	96	17,811		耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC	432	626	565	104,612		保険
RIO TINTO PLC	179	259	1,363	252,296		素材
ST JAMES'S PLACE PLC	126	289	190	35,339		金融サービス
SSE PLC	175	259	431	79,829		公益事業
BP PLC	2,818	4,028	1,914	354,375		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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,560	13,724	580	107,394	銀行
SMITH & NEPHEW PLC	139	193	193	35,764	ヘルスケア機器・サービス
ASTRAZENECA PLC	240	343	3,580	662,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	1,172	1,534	188	34,890	電気通信サービス
BARCLAYS PLC	2,477	3,573	489	90,584	銀行
INTERTEK GROUP PLC	22	32	125	23,223	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	71	99	171	31,760	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	20	31	231	42,933	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	309	557	126	23,456	一般消費財・サービス流通・小売り
SAINSBURY (J) PLC	—	673	180	33,358	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	52	62	160	29,768	保険
BUNZL PLC	52	76	223	41,400	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC	427	812	362	67,064	商業・専門サービス
London Stock Exchange Group PLC	52	93	794	147,004	金融サービス
UNILEVER PLC	388	526	2,099	388,526	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC	137	204	559	103,564	商業・専門サービス
MONDI PLC	84	101	140	25,943	素材
SEVERN TRENT PLC	50	84	225	41,656	公益事業
Whitbread PLC	60	75	249	46,104	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	155	176	127	23,597	金融サービス
SMITHS GROUP PLC	52	59	97	18,045	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	223	321	667	123,497	素材
3I GROUP PLC	115	222	449	83,221	金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	110	150	835	154,589	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	267	409	1,211	224,293	商業・専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	140	205	219	40,552	公益事業
GLENCORE PLC	1,686	2,516	1,081	200,143	素材
SAGE GROUP PLC/THE	173	319	319	59,199	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	189	217	158	29,294	メディア・娯楽
COMPASS GROUP PLC	286	399	830	153,640	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	528	746	732	135,512	公益事業
ABRDN PLC	605	851	142	26,320	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC	3,954	4,754	368	68,260	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	42	55	326	60,356	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	25	37	171	31,796	素材
FERGUSON PLC	29	—	—	—	資本財
M&G PLC	636	1,039	214	39,612	金融サービス
TESCO PLC	1,068	1,540	430	79,637	生活必需品流通・小売り
NATWEST GROUP PLC	956	1,542	309	57,330	銀行
INFORMA PLC	298	375	271	50,157	メディア・娯楽
HALEON PLC	944	1,291	424	78,566	家庭用品・パーソナル用品
GSK PLC	603	836	1,183	219,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,089	—	—	—	資本財
SHELL PLC-NEW	1,086	1,416	3,705	685,771	エネルギー
SCHRODERS PLC	223	223	87	16,272	金融サービス
AVIVA PLC	518	661	269	49,892	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	144	232	160	29,691	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	14	19	173	32,036	資本財

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		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	
JOHNSON MATTHEY PLC		54	78	123	22,865	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	42,634 66	58,091 66	39,465 -	7,304,269 <4.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA		0.78	-	-	-	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.54	0.87	124	20,885	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM AG-REG		3	5	262	43,961	電気通信サービス
Lindt & Spruengli AG		0.24	0.26	275	46,201	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.02	209	35,070	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		1	2	622	104,272	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		21	29	1,268	212,626	保険
NOVARTIS AG-REG SHS		313	441	3,717	623,265	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		227	327	1,061	178,021	資本財
ROCHE HOLDING AG-BR		-	10	272	45,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS		112	147	3,511	588,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG(REG)		32	60	240	40,373	商業・専門サービス
HOLCIM LTD		81	111	662	111,028	素材
CLARIANT AG-REG		83	127	169	28,424	素材
NESTLE SA-REGISTERED		425	576	5,755	964,837	食品・飲料・タバコ
Baloise Holding AG		8	10	141	23,783	保険
TEMENOS GROUP AG-REG		20	21	149	24,993	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG		10	12	283	47,564	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG		583	-	-	-	金融サービス
THE SWATCH GROUP AG-B		6	9	223	37,522	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG		12	19	644	108,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG		5	7	423	71,021	保険
SWISS PRIME SITE		14	15	129	21,643	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG		3	5	579	97,126	金融サービス
Schindler Holding AG		3	5	104	17,587	資本財
Schindler Holding AG		10	10	188	31,546	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		9	14	341	57,228	運輸
Logitech International SA		31	46	340	57,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEBERIT AG-REG		4	6	300	50,389	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		42	59	309	51,958	金融サービス
SWISS RE AG		43	68	672	112,818	保険
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		83	120	1,354	227,093	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		23	34	783	131,329	素材
ALCON INC		81	113	751	126,054	ヘルスケア機器・サービス
SANDOZ GROUP AG		-	118	284	47,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		-	24	187	31,459	商業・専門サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		23	32	374	62,828	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG		556	770	1,716	287,725	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,882 35	3,365 36	28,440 -	4,767,821 <2.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		250	384	4,764	66,078	銀行
Swedbank AB		132	205	3,704	51,387	銀行
SECURITAS AB-B SHS		158	158	1,444	20,039	商業・専門サービス

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(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	126	193	3,067	42,541	一般消費財・サービス流通・小売り	
ERICSSON LM-B SHS	457	642	3,267	45,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA COMPANY AB	502	762	1,857	25,769	電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	75	87	1,366	18,949	資本財	
ALFA LAVAL AB	57	77	2,862	39,708	資本財	
Husqvarna AB	207	244	1,857	25,758	資本財	
SKF AB-B SHARES	68	95	1,770	24,559	資本財	
VOLVO AB-A SHS	—	107	2,464	34,188	資本財	
VOLVO AB-B SHS	234	241	5,366	74,434	資本財	
SANDVIK AB	162	214	4,240	58,810	資本財	
Industrivarden AB	58	72	2,127	29,512	金融サービス	
Industrivarden AB	67	33	981	13,609	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	112	151	2,376	32,959	素材	
TELE2 AB-B SHS	169	276	2,228	30,910	電気通信サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	97	139	3,491	48,420	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	72	132	3,069	42,576	金融サービス	
EVOLUTION AB	32	52	5,361	74,363	消費者サービス	
BOLIDEN AB	73	—	—	—	素材	
ATLAS COPCO AB-A SHS	292	487	7,500	104,030	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	377	460	6,134	85,092	資本財	
EPIROC AB-A	81	102	1,926	26,727	資本財	
EPIROC AB-B	98	144	2,309	32,029	資本財	
INVESTOR AB-B SHS	301	357	7,476	103,702	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	286	411	2,759	38,270	資本財	
KINNEVIK AB-B	104	—	—	—	金融サービス	
HEXAGON AB-B SHS	284	487	4,720	65,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SWEDISH MATCH AB	270	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BOLIDEN AB	—	106	2,972	41,224	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	231	324	3,109	43,134	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	133	186	4,647	64,467	資本財	
NORDEA BANK ABP	459	637	7,514	104,223	銀行	
小計	株数・金額	6,041	7,981	108,743	1,508,278	
	銘柄数<比率>	32	31	—	<0.9%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	128	167	1,931	26,079	電気通信サービス	
EQUINOR ASA	154	237	8,564	115,625	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	30	38	1,420	19,173	素材	
MOWI ASA	86	114	2,175	29,374	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO ASA	337	518	3,224	43,533	素材	
AKER BP ASA	72	115	3,539	47,777	エネルギー	
ORKLA ASA	88	225	1,774	23,950	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	63	129	2,188	29,540	保険	
DNB BANK ASA	162	235	4,730	63,860	銀行	
小計	株数・金額	1,124	1,781	29,549	398,914	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	16	20	1,684	36,475	食品・飲料・タバコ	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.74	0.93	946	20,496	運輸	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
AP MOLLER-MÆRSK A/S-A	0.55	0.96	970	21,022	運輸	
DANSKE BANK A/S	98	176	2,954	64,001	銀行	
GENMAB A/S	11	15	3,428	74,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DSV A/S	30	43	4,727	102,408	運輸	
PANDORA A/S	14	23	2,073	44,913	耐久消費財・アパレル	
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	19	24	1,301	28,190	素材	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	31	42	1,463	31,709	素材	
COLOPLAST-B	19	28	2,037	44,136	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	255	—	—	—	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	170	237	4,018	87,034	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	—	724	50,398	1,091,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRYG A/S	52	64	908	19,686	保険	
ORSTED A/S	33	57	1,606	34,806	公益事業	
DEMANT A/S	45	51	1,343	29,091	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	800	1,512	79,864	1,729,858	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	15	—	< 1.0% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	36	67	355	34,199	ヘルスケア機器・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	422	571	1,474	141,881	銀行	
WESTPAC BANKING CORPORATION	519	676	1,433	137,988	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	301	402	944	90,854	素材	
TELSTRA GROUP LTD	492	637	252	24,310	電気通信サービス	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	31	42	244	23,567	金融サービス	
BHP GROUP LIMITED	796	1,113	5,004	481,562	素材	
COMPUTERSHARE LTD	115	165	413	39,749	商業・専門サービス	
CSL LIMITED	74	103	2,615	251,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRANSURBAN GROUP	469	723	912	87,829	運輸	
COCHLEAR LIMITED	13	17	452	43,563	ヘルスケア機器・サービス	
ORIGIN ENERGY LIMITED	489	606	537	51,753	公益事業	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	258	352	3,594	345,935	銀行	
RIO TINTO LIMITED	61	95	1,145	110,216	素材	
APA GROUP	256	327	273	26,296	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	102	164	666	64,160	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	415	585	339	32,651	保険	
ORICA LTD	140	168	260	25,048	素材	
LENLEASE GROUP	238	409	259	25,008	不動産管理・開発	
BLUESCOPE STEEL LTD	90	130	256	24,700	素材	
SUNCORP GROUP LTD	216	347	469	45,183	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	485	675	1,954	188,097	銀行	
NEWCREST MINING LIMITED	161	—	—	—	素材	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	251	374	580	55,893	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	248	396	471	45,340	素材	
SANTOS LTD	680	980	715	68,859	エネルギー	
SONIC HEALTHCARE LTD	66	92	282	27,165	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LIMITED	152	226	1,201	115,652	一般消費財・サービス流通・小売り	
WOOLWORTHS GROUP LTD	145	229	811	78,130	生活必需品流通・小売り	
SEEK LTD	108	141	317	30,507	メディア・娯楽	
BRAMBLES LTD	257	353	481	46,304	商業・専門サービス	



銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			評価額	金額		
株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額			
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円		
MACQUARIE GROUP LTD	56	78	1,291	124,249	金融サービス	
EVOLUTION MINING LTD	716	—	—	—	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	80	122	572	55,130	素材	
TREASURY WINE ESTATES LTD	159	233	263	25,313	食品・飲料・タバコ	
XERO LTD	35	50	511	49,211	ソフトウェア・サービス	
AMPOL LTD	66	91	305	29,420	エネルギー	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	318	476	1,560	150,172	エネルギー	
LOTTERY CORP LTD/THE	433	640	296	28,543	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	327	406	198	19,067	生活必需品流通・小売り	
TREASURY WINE ESTA-RIGHTS	—	23	1	141	食品・飲料・タバコ	
NEWMONT CORP-CDI	—	100	538	51,831	素材	
SOUTH32 LTD	1,015	1,581	506	48,714	素材	
COLES GROUP LTD	190	237	368	35,450	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	11,502	15,221	35,137	3,381,307	
	銘柄数<比率>	42	42	—	<2.0%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	99	149	324	28,939	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	389	239	121	10,860	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	252	365	284	25,398	運輸	
MERIDIAN ENERGY LTD	422	616	316	28,197	公益事業	
小計	株数・金額	1,163	1,369	1,046	93,396	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS LIMITED	215	355	2,066	40,061	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	200	287	8,252	160,013	金融サービス	
MTR CORPORATION	175	280	814	15,798	運輸	
HANG SENG BANK	108	125	1,113	21,583	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	414	584	1,220	23,667	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	105	175	674	13,080	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	1,465	2,375	1,285	24,923	公益事業	
Galaxy Entertainment Group Limited	560	710	3,131	60,712	消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	595	670	1,403	27,216	銀行	
SINO LAND CO	1,198	1,418	1,127	21,858	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	155	285	2,218	43,021	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD A	205	245	1,204	23,348	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	255	365	2,704	52,443	資本財	
AIA GROUP LTD	1,902	2,597	18,179	352,504	保険	
HKT Trust / HKT Ltd	1,070	850	687	13,333	電気通信サービス	
Sands China Ltd	872	1,032	2,193	42,522	消費者サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD	600	840	1,265	24,529	不動産管理・開発	
WH Group Limited	2,125	2,110	983	19,065	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	333	408	1,600	31,032	資本財	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	200	375	1,361	26,394	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	293	293	1,130	21,922	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	13,046	16,381	54,617	1,059,035	
	銘柄数<比率>	21	21	—	<0.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	698	726	277	30,878	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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		261	355	1,186	132,158	銀行
CITY DEVELOPMENTS		230	371	230	25,610	不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD		—	263	255	28,460	金融サービス
UNITED OVERSEAS BANK		165	258	714	79,606	銀行
UNITED OVERSEAS LAND LTD		268	373	223	24,876	不動産管理・開発
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,533	1,908	457	50,984	電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		421	597	779	86,828	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		—	802	290	32,354	食品・飲料・タバコ
KEPPEL CORP LTD		438	611	386	42,994	資本財
GENTING SINGAPORE LTD		2,666	3,372	291	32,475	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		—	1,059	320	35,726	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	6,680	10,697	5,415	602,955	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	12	—	< 0.3% >	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		—	208	395	15,558	銀行
BANK HAPOALIM BM		177	311	948	37,313	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		202	202	561	22,089	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		—	4	329	12,964	資本財
ICL GROUP LTD		139	228	432	17,029	素材
NICE LTD		8	8	560	22,062	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		30	55	751	29,564	銀行
AZRIELI GROUP LTD		6	21	412	16,227	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	563	1,039	4,391	172,811	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	8	—	< 0.1% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	170,671	235,727	—	167,831,241	
	銘 柄 数 < 比 率 >	990	1,005	—	< 96.8% >	

(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		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		2	4	446	67,615	0.0
AMERICAN TOWER CORP		7	10	1,898	287,476	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1	2	484	73,312	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		2	5	270	40,890	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		1	2	253	38,425	0.0
CROWN CASTLE INC		6	9	907	137,470	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		4	7	905	137,084	0.1
EQUINIX INC		1	2	1,632	247,265	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC		3	4	318	48,193	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		5	7	395	59,869	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		1	1	311	47,211	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	2	5	596	90,313	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9	12	201	30,549	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	14	20	336	50,954	0.0	
INVITATION HOMES INC	11	16	499	75,712	0.0	
KIMCO REALTY CORP	—	19	352	53,343	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	11	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1	2	304	46,107	0.0	
PROLOGIS INC	14	20	2,143	324,601	0.2	
PUBLIC STORAGE	2	3	860	130,256	0.1	
REALTY INCOME CORP	8	13	667	101,073	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	3	4	241	36,588	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	5	7	809	122,600	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	2	3	397	60,263	0.0	
UDR INC	6	8	276	41,912	0.0	
VENTAS INC	6	10	445	67,443	0.0	
VICI PROPERTIES INC	14	21	598	90,654	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	7	—	—	—	—	
WP CAREY INC	2	5	301	45,684	0.0	
WELLTOWER INC	7	11	996	150,843	0.1	
WEYERHAEUSER CO	11	16	503	76,225	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	185	262	18,357	2,779,944	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 1.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8	12	210	23,038	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	8	12	210	23,038	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
KLEPIERRE	6	6	156	25,208	0.0	
GECINA SA	1	1	127	20,661	0.0	
COVIVIO	2	3	163	26,490	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	2	144	23,420	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2	—	—	—	—	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	12	14	592	95,781	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	22	—	—	—	—	
SEGRO PLC	18	38	296	54,886	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	18	28	172	31,984	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	59	66	469	86,870	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
MIRVAC GROUP	58	131	260	25,042	0.0	
GPT GROUP	23	48	189	18,231	0.0	
STOCKLAND	24	58	224	21,651	0.0	
DEXUS/AU	7	22	157	15,150	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	千口	千口	千豪ドル	千円	%
GOODMAN GROUP	26	40	912	87,855	0.1
SCENTRE GROUP	70	96	248	23,949	0.0
小 計	211	398	1,993	191,881	
	銘柄数<比率>	6	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	29	58	2,314	44,882	0.0
小 計	29	58	2,314	44,882	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	127	219	399	44,458	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	74	115	12,853	0.0
小 計	127	293	514	57,312	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.0%>	
合 計	635	1,107	—	3,279,710	
	銘柄数<比率>	47	—	<1.9%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
株式先物取引		
S&P 500 EMIN	1,618	—
DJ EU STX 50	308	—
FTSE 100 IDX	193	—

(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

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資証券	167,831,241	96.8
コール・ローン等、その他	3,279,710	1.9
投資信託財産総額	2,356,054	1.3
	173,467,005	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(173,121,352千円)の投資信託財産総額(173,467,005千円)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=151.43円、1カナダドル=109.65円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、1スイスフラン=167.64円、1スウェーデンクローナ=13.87円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=21.66円、1豪ドル=96.23円、1ニュージーランドドル=89.21円、1香港ドル=19.39円、1シンガポールドル=111.34円、1イスラエルシェケル=39.3481円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	173,465,472,647	
コール・ローン等	772,073,324	
株式(評価額)	167,831,241,635	
投資証券(評価額)	3,279,710,832	
未収入金	71,858,477	
未収配当金	123,420,646	
差入委託証拠金	1,387,167,733	
(B) 負債	170,036,408	
未払金	19,737,084	
未払解約金	150,299,184	
未払利息	140	
(C) 純資産総額(A-B)	173,295,436,239	
元本	33,965,791,316	
次期繰越損益金	139,329,644,923	
(D) 受益権総口数	33,965,791,316口	
1万円当たり基準価額(C/D)	51,021円	

(注) 当親ファンドの期首元本額は24,675,436,542円、期中追加設定元本額は12,424,350,252円、期中一部解約元本額は3,133,995,478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>	18,143,091,057円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	10,861,672,018円
先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	2,417,401,365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>	1,715,420,832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>	210,841,780円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	191,451,055円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	121,496,123円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	117,878,805円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	107,869,352円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	70,202,421円
TMA外国株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	8,466,508円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

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

## ○損益の状況 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,747,271,665	
受取配当金	2,666,163,421	
受取利息	32,641,341	
その他収益金	48,677,867	
支払利息	△ 210,964	
(B) 有価証券売買損益	23,521,905,605	
売買益	32,244,970,886	
売買損	△ 8,723,065,281	
(C) 先物取引等取引損益	564,653,224	
取引益	875,192,747	
取引損	△ 310,539,523	
(D) 保管費用等	△ 35,417,476	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	26,798,413,018	
(F) 前期繰越損益金	79,637,292,378	
(G) 追加信託差損益金	44,303,558,056	
(H) 解約差損益金	△ 11,409,618,529	
(I) 計(E+F+G+H)	139,329,644,923	
次期繰越損益金(I)	139,329,644,923	

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

(注) (G)追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

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

## ○お知らせ

2023年10月1日付で、当ファンドのベンチマークについて配当込み指数であることを明確にするため、表記を「MSCIコクサイ指数(配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」とする約款変更を行いました。

## TMA外国債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書 第18期 (決算日 2023年11月10日)

(計算期間 2022年11月11日～2023年11月10日)

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
14期(2019年11月11日)	円	%					百万円
15期(2020年11月10日)	15,809	3.5	272.101	3.6	97.7	%	4,542
16期(2021年11月10日)	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	%	6,878
17期(2022年11月10日)	17,599	5.6	303.543	5.7	99.3	%	9,910
18期(2023年11月10日)	17,776	1.0	307.252	1.2	98.6	%	12,958
18期(2023年11月10日)	18,930	6.5	327.088	6.5	98.8	%	17,668

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%				%
2022年11月10日	17,776	—	307.252	—	98.6	%
11月末	17,540	△1.3	302.924	△1.4	98.5	%
12月末	16,686	△6.1	287.981	△6.3	98.5	%
2023年1月末	16,888	△5.0	291.515	△5.1	98.6	%
2月末	17,089	△3.9	295.041	△4.0	98.8	%
3月末	17,307	△2.6	298.754	△2.8	99.0	%
4月末	17,433	△1.9	301.011	△2.0	98.5	%
5月末	17,874	0.6	308.808	0.5	98.8	%
6月末	18,604	4.7	321.139	4.5	98.8	%
7月末	18,196	2.4	314.238	2.3	98.9	%
8月末	18,686	5.1	322.824	5.1	98.7	%
9月末	18,420	3.6	318.062	3.5	98.5	%
10月末	18,387	3.4	317.697	3.4	98.7	%
(期 末)						
2023年11月10日	18,930	6.5	327.088	6.5	98.8	%

(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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：17,776円

期末：18,930円

騰落率： 6.5%

## ◇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

- ・欧米中央銀行の金融引き締め政策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）

## ■投資環境

## 【外国債券市場】

米国債利回りは上昇しました。期前半は、米国で雇用統計やCPI（消費者物価指数）に一時落ち着きが見られ、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め継続への懸念が後退したことや、米国地銀の破綻をきっかけに欧米金融システムへの不安が高まったことを背景に、米国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。期後半は、金融システム不安が後退したことや堅調な経済指標を背景としたFRBの金融引き締めに積極的な姿勢を受けて、米国債利回りは上昇しました。

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）が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】

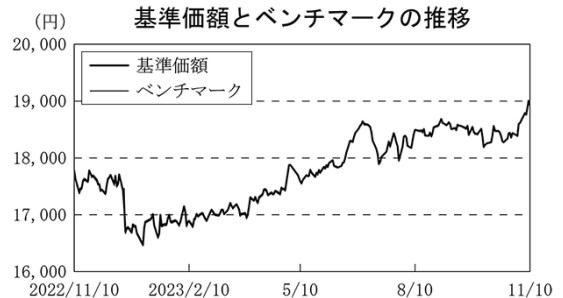
米ドル円為替レートは、日銀が金融政策を修正しつつも金融緩和姿勢を維持するなか、FRBはインフレ対応を目的として大幅な利上げを継続したことから日米金利差が拡大し、円安米ドル高基調で推移しました。

ユーロ円為替レートは、インフレの高進を受けてECBが金融引き締め姿勢を維持し、大幅な利上げを継続したことなどから、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6.5%上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首(2022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。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+6.5%となり、ベンチマークの騰落率+6.5%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

・保有する債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

### 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<sup>(※)</sup>は、10月末現在、推定値で0.17%となっています。

※2023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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.028	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(0.028)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	5	0.028	
期中の平均基準価額は、17,759円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

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





## ○組入資産の明細

(2023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	残存期間別組入比率				
		外貨建金額	邦貨換算金額		うち80%以下 組入比率	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	63,650	55,374	8,385,424	47.5	—	19.7	17.8	9.9	
カナダ	千カナダドル 3,500	千カナダドル 3,171	347,764	2.0	—	1.0	0.4	0.5	
メキシコ	千メキシコペソ 21,100	千メキシコペソ 19,095	162,699	0.9	—	0.5	0.3	0.1	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	7,700	6,990	1,129,371	6.4	—	3.6	1.9	0.9	
イタリア	8,900	8,045	1,299,777	7.4	—	4.0	2.2	1.2	
フランス	10,200	9,014	1,456,398	8.2	—	4.9	2.4	1.0	
オランダ	1,800	1,581	255,453	1.4	—	0.8	0.5	0.1	
スペイン	5,900	5,325	860,398	4.9	—	2.7	1.5	0.6	
ベルギー	2,200	1,948	314,743	1.8	—	1.2	0.5	0.1	
オーストリア	1,500	1,244	201,000	1.1	—	0.8	0.3	—	
フィンランド	600	526	85,041	0.5	—	0.3	0.1	0.1	
アイルランド	700	613	99,197	0.6	—	0.4	0.1	0.1	
イギリス	千英ポンド 5,940	千英ポンド 4,769	882,681	5.0	—	3.5	0.9	0.6	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,700	千スウェーデンクローナ 2,520	34,956	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,200	千ノルウェークローネ 2,002	27,036	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
デンマーク	千デンマーククローネ 2,700	千デンマーククローネ 2,475	53,613	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランドズロチ 2,700	千ポーランドズロチ 2,465	89,733	0.5	—	0.2	0.3	0.1	
オーストラリア	千豪ドル 3,000	千豪ドル 2,623	252,496	1.4	—	1.0	0.4	0.1	
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 500	千ニュージーランドドル 423	37,822	0.2	—	0.2	0.0	—	
シンガポール	千シンガポールドル 700	千シンガポールドル 687	76,526	0.4	—	0.2	0.2	—	
マレーシア	千マレーシアリンギット 2,800	千マレーシアリンギット 2,838	90,927	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
イスラエル	千イスラエルシェケル 1,400	千イスラエルシェケル 1,290	50,761	0.3	—	0.1	0.1	0.1	
中国	千オフショア元 60,000	千オフショア元 60,870	1,262,695	7.1	—	3.2	2.7	1.3	
合 計	—	—	17,456,521	98.8	—	49.0	33.0	16.8	

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 0 1/2 02/28/26	0.5	100	90	13,693	2026/2/28
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	86	13,095	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	172	26,100	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	85	13,011	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	300	256	38,792	2027/8/31
T 0 1/2 10/31/27	0.5	200	169	25,683	2027/10/31
T 0 1/4 05/31/25	0.25	200	185	28,090	2025/5/31
T 0 1/4 06/30/25	0.25	300	277	41,975	2025/6/30
T 0 1/4 07/31/25	0.25	100	92	13,937	2025/7/31
T 0 1/4 08/31/25	0.25	300	275	41,659	2025/8/31
T 0 1/4 09/30/25	0.25	200	182	27,692	2025/9/30
T 0 1/4 10/31/25	0.25	400	364	55,177	2025/10/31
T 0 3/4 01/31/28	0.75	300	254	38,579	2028/1/31
T 0 3/4 03/31/26	0.75	300	272	41,209	2026/3/31
T 0 3/4 04/30/26	0.75	200	180	27,375	2026/4/30
T 0 3/4 05/31/26	0.75	100	90	13,648	2026/5/31
T 0 3/4 08/31/26	0.75	300	268	40,612	2026/8/31
T 0 3/4 11/15/24	0.75	300	286	43,377	2024/11/15
T 0 3/8 01/31/26	0.375	500	452	68,563	2026/1/31
T 0 3/8 04/30/25	0.375	100	93	14,126	2025/4/30
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	170	25,811	2027/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	400	338	51,277	2027/9/30
T 0 3/8 11/30/25	0.375	100	91	13,780	2025/11/30
T 0 3/8 12/31/25	0.375	300	272	41,251	2025/12/31
T 0 5/8 05/15/30	0.625	400	309	46,867	2030/5/15
T 0 5/8 07/31/26	0.625	300	268	40,598	2026/7/31
T 0 5/8 08/15/30	0.625	400	306	46,451	2030/8/15
T 0 5/8 11/30/27	0.625	400	340	51,486	2027/11/30
T 0 5/8 12/31/27	0.625	300	254	38,490	2027/12/31
T 0 7/8 06/30/26	0.875	200	180	27,356	2026/6/30
T 0 7/8 09/30/26	0.875	400	358	54,268	2026/9/30
T 0 7/8 11/15/30	0.875	500	388	58,846	2030/11/15
T 1 07/31/28	1.0	300	253	38,380	2028/7/31
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	180	27,349	2027/1/31
T 1 1/2 02/15/25	1.5	300	286	43,320	2025/2/15
T 1 1/2 02/15/30	1.5	500	414	62,742	2030/2/15
T 1 1/2 10/31/24	1.5	300	289	43,789	2024/10/31
T 1 1/2 11/30/24	1.5	200	192	29,100	2024/11/30
T 1 1/2 11/30/28	1.5	400	343	51,949	2028/11/30
T 1 1/4 04/30/28	1.25	300	258	39,175	2028/4/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	93	14,120	2050/5/15
T 1 1/4 05/31/28	1.25	300	257	39,061	2028/5/31
T 1 1/4 06/30/28	1.25	200	171	25,974	2028/6/30
T 1 1/4 08/15/31	1.25	500	390	59,116	2031/8/15
T 1 1/4 09/30/28	1.25	400	339	51,481	2028/9/30
T 1 1/4 11/30/26	1.25	500	450	68,155	2026/11/30
T 1 1/4 12/31/26	1.25	600	539	81,665	2026/12/31
T 1 1/8 01/15/25	1.125	300	285	43,260	2025/1/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 1 1/8 02/15/31	1.125	500	393	59,625	2031/2/15
T 1 1/8 02/28/25	1.125	300	284	43,051	2025/2/28
T 1 1/8 02/29/28	1.125	300	258	39,168	2028/2/29
T 1 1/8 05/15/40	1.125	200	113	17,241	2040/5/15
T 1 1/8 08/15/40	1.125	100	56	8,554	2040/8/15
T 1 1/8 08/31/28	1.125	300	254	38,522	2028/8/31
T 1 1/8 10/31/26	1.125	400	359	54,462	2026/10/31
T 1 12/15/24	1.0	300	286	43,349	2024/12/15
T 1 3/4 01/31/29	1.75	200	172	26,171	2029/1/31
T 1 3/4 03/15/25	1.75	200	191	28,953	2025/3/15
T 1 3/4 08/15/41	1.75	300	185	28,155	2041/8/15
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	255	38,639	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/24	1.75	600	576	87,308	2024/12/31
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	273	41,439	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	200	190	28,911	2025/1/31
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	96	14,610	2050/8/15
T 1 3/8 10/31/28	1.375	400	341	51,737	2028/10/31
T 1 3/8 11/15/31	1.375	800	626	94,833	2031/11/15
T 1 3/8 11/15/40	1.375	400	235	35,713	2040/11/15
T 1 3/8 12/31/28	1.375	600	509	77,193	2028/12/31
T 1 5/8 02/15/26	1.625	600	557	84,441	2026/2/15
T 1 5/8 05/15/26	1.625	200	184	27,964	2026/5/15
T 1 5/8 05/15/31	1.625	500	404	61,317	2031/5/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	300	254	38,550	2029/8/15
T 1 5/8 09/30/26	1.625	200	183	27,723	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/50	1.625	400	207	31,388	2050/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	300	273	41,361	2026/11/30
T 1 7/8 02/15/32	1.875	500	405	61,382	2032/2/15
T 1 7/8 02/15/41	1.875	300	192	29,191	2041/2/15
T 1 7/8 02/15/51	1.875	300	166	25,181	2051/2/15
T 1 7/8 02/28/27	1.875	300	273	41,439	2027/2/28
T 1 7/8 02/28/29	1.875	200	173	26,299	2029/2/28
T 1 7/8 07/31/26	1.875	100	92	14,009	2026/7/31
T 1 7/8 11/15/51	1.875	600	330	50,106	2051/11/15
T 2 02/15/25	2.0	200	192	29,093	2025/2/15
T 2 02/15/50	2.0	500	288	43,672	2050/2/15
T 2 08/15/25	2.0	800	758	114,850	2025/8/15
T 2 08/15/51	2.0	400	228	34,592	2051/8/15
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	66	10,061	2046/2/15
T 2 1/2 03/31/27	2.5	200	186	28,180	2027/3/31
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	66	10,038	2046/5/15
T 2 1/4 02/15/52	2.25	300	182	27,594	2052/2/15
T 2 1/4 05/15/41	2.25	300	204	31,008	2041/5/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	91	13,865	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	125	19,004	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	200	122	18,602	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/24	2.25	800	775	117,471	2024/11/15
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	364	55,158	2027/11/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 換 算 金 額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 2 1/8 05/15/25	2.125	300	286	43,455	2025/5/15
T 2 11/15/26	2.0	100	92	13,958	2026/11/15
T 2 11/15/41	2.0	600	388	58,766	2041/11/15
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	555	84,093	2028/2/15
T 2 3/4 04/30/27	2.75	200	187	28,350	2027/4/30
T 2 3/4 05/15/25	2.75	300	289	43,831	2025/5/15
T 2 3/4 05/31/29	2.75	200	181	27,415	2029/5/31
T 2 3/4 07/31/27	2.75	300	279	42,337	2027/7/31
T 2 3/4 08/15/32	2.75	300	258	39,196	2032/8/15
T 2 3/4 08/15/42	2.75	100	72	11,037	2042/8/15
T 2 3/4 08/15/47	2.75	100	68	10,442	2047/8/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	145	21,971	2042/11/15
T 2 3/4 11/15/47	2.75	100	68	10,428	2047/11/15
T 2 3/8 02/15/42	2.375	300	206	31,278	2042/2/15
T 2 3/8 03/31/29	2.375	300	266	40,410	2029/3/31
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	92	13,988	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	88	13,439	2029/5/15
T 2 3/8 05/15/51	2.375	300	188	28,520	2051/5/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	400	252	38,245	2049/11/15
T 2 5/8 01/31/26	2.625	100	95	14,402	2026/1/31
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	90	13,684	2029/2/15
T 2 5/8 03/31/25	2.625	100	96	14,623	2025/3/31
T 2 5/8 04/15/25	2.625	200	193	29,230	2025/4/15
T 2 5/8 05/31/27	2.625	200	186	28,194	2027/5/31
T 2 5/8 07/31/29	2.625	200	179	27,146	2029/7/31
T 2 7/8 04/30/29	2.875	200	182	27,619	2029/4/30
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	92	14,035	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/32	2.875	600	524	79,458	2032/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	73	11,150	2043/5/15
T 2 7/8 05/15/52	2.875	300	210	31,885	2052/5/15
T 2 7/8 05/31/25	2.875	200	193	29,259	2025/5/31
T 2 7/8 06/15/25	2.875	300	289	43,838	2025/6/15
T 2 7/8 07/31/25	2.875	100	96	14,591	2025/7/31
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	92	13,978	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	71	10,875	2045/8/15
T 2 7/8 11/15/46	2.875	100	71	10,762	2046/11/15
T 3 02/15/47	3.0	300	217	33,007	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	300	216	32,794	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	288	43,654	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	72	10,985	2047/5/15
T 3 07/15/25	3.0	300	289	43,870	2025/7/15
T 3 08/15/48	3.0	200	144	21,834	2048/8/15
T 3 08/15/52	3.0	300	216	32,776	2052/8/15
T 3 1/2 01/31/28	3.5	300	286	43,359	2028/1/31
T 3 1/2 01/31/30	3.5	200	186	28,315	2030/1/31
T 3 1/2 02/15/33	3.5	500	456	69,155	2033/2/15
T 3 1/2 04/30/30	3.5	200	186	28,274	2030/4/30
T 3 1/2 09/15/25	3.5	200	194	29,441	2025/9/15
T 3 1/4 05/15/42	3.25	100	79	11,977	2042/5/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 換 算 金 額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
T 3 1/4 06/30/27	3.25	300	285	43,189	2027/6/30
T 3 1/4 06/30/29	3.25	200	185	28,113	2029/6/30
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	76	11,654	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	73	11,193	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/25	3.125	300	290	43,920	2025/8/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	227	34,458	2044/8/15
T 3 1/8 08/31/27	3.125	300	283	42,928	2027/8/31
T 3 1/8 08/31/29	3.125	100	92	13,932	2029/8/31
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	186	28,168	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	78	11,839	2041/11/15
T 3 11/15/44	3.0	100	74	11,205	2044/11/15
T 3 11/15/45	3.0	400	293	44,416	2045/11/15
T 3 3/4 04/15/26	3.75	200	194	29,486	2026/4/15
T 3 3/4 05/31/30	3.75	200	189	28,674	2030/5/31
T 3 3/4 06/30/30	3.75	200	189	28,655	2030/6/30
T 3 3/4 11/15/43	3.75	200	168	25,539	2043/11/15
T 3 3/8 05/15/33	3.375	500	451	68,332	2035/8/15
T 3 3/8 08/15/42	3.375	300	241	36,552	2042/8/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	300	232	35,154	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	82	12,496	2044/2/15
T 3 5/8 02/15/53	3.625	300	245	37,163	2053/2/15
T 3 5/8 03/31/28	3.625	300	287	43,530	2028/3/31
T 3 5/8 03/31/30	3.625	300	282	42,724	2030/3/31
T 3 5/8 05/15/26	3.625	400	388	58,773	2026/5/15
T 3 5/8 05/15/53	3.625	300	245	37,180	2053/5/15
T 3 5/8 05/31/28	3.625	600	575	87,081	2028/5/31
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	82	12,545	2043/8/15
T 3 7/8 01/15/26	3.875	300	293	44,403	2026/1/15
T 3 7/8 02/15/43	3.875	100	86	13,067	2043/2/15
T 3 7/8 03/31/25	3.875	100	98	14,862	2025/3/31
T 3 7/8 05/15/43	3.875	300	258	39,175	2043/5/15
T 3 7/8 08/15/33	3.875	500	469	71,118	2033/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	176	26,680	2040/8/15
T 3 7/8 09/30/29	3.875	300	287	43,473	2029/9/30
T 3 7/8 11/30/27	3.875	400	387	58,707	2027/11/30
T 3 7/8 11/30/29	3.875	100	95	14,479	2029/11/30
T 3 7/8 12/31/27	3.875	800	774	117,348	2027/12/31
T 3 7/8 12/31/29	3.875	600	573	86,819	2029/12/31
T 4 02/15/26	4.0	100	98	14,864	2026/2/15
T 4 02/28/30	4.0	100	96	14,558	2030/2/28
T 4 02/29/28	4.0	200	194	29,474	2028/2/29
T 4 07/31/30	4.0	300	288	43,618	2030/7/31
T 4 1/2 07/15/26	4.5	200	198	30,025	2026/7/15
T 4 1/2 11/15/25	4.5	300	296	44,956	2025/11/15
T 4 1/2 11/30/24	4.5	700	693	105,040	2024/11/30
T 4 1/4 10/15/25	4.25	300	295	44,754	2025/10/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	92	13,976	2040/11/15
T 4 1/4 12/31/24	4.25	100	98	14,963	2024/12/31
T 4 1/8 01/31/25	4.125	300	295	44,783	2025/1/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
<b>(アメリカ)</b>					
<b>国債証券</b>					
T 4 1/8 06/15/26	4.125	500	490	74,342	2026/6/15
T 4 1/8 07/31/28	4.125	500	488	73,993	2028/7/31
T 4 1/8 08/15/53	4.125	400	358	54,325	2053/8/15
T 4 1/8 08/31/30	4.125	200	193	29,280	2030/8/31
T 4 1/8 09/30/27	4.125	200	195	29,635	2027/9/30
T 4 1/8 10/31/27	4.125	300	293	44,452	2027/10/31
T 4 1/8 11/15/32	4.125	800	767	116,279	2032/11/15
T 4 10/31/29	4.0	300	288	43,757	2029/10/31
T 4 11/15/42	4.0	300	264	39,998	2042/11/15
T 4 11/15/52	4.0	400	350	53,128	2052/11/15
T 4 12/15/25	4.0	300	294	44,523	2025/12/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	98	14,855	2041/2/15
T 4 3/4 07/31/25	4.75	900	894	135,435	2025/7/31
T 4 3/8 02/15/38	4.375	100	96	14,568	2038/2/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	94	14,250	2040/5/15
T 4 3/8 08/15/43	4.375	100	92	14,007	2043/8/15
T 4 3/8 08/31/28	4.375	100	98	14,964	2028/8/31
T 4 3/8 10/31/24	4.375	400	396	59,985	2024/10/31
T 4 3/8 11/15/39	4.375	200	189	28,620	2039/11/15
T 4 5/8 02/28/25	4.625	300	297	45,047	2025/2/28
T 4 5/8 03/15/26	4.625	100	99	15,056	2026/3/15
T 4 5/8 09/15/26	4.625	800	795	120,490	2026/9/15
T 4 5/8 10/15/26	4.625	200	198	30,121	2026/10/15
T 4 7/8 10/31/28	4.875	800	807	122,293	2028/10/31
T 5 05/15/37	5.0	50	51	7,808	2037/5/15
T 5 08/31/25	5.0	200	199	30,233	2025/8/31
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	104	15,810	2031/2/15
小 計				8,385,424	
<b>(カナダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	100	92	10,196	2025/9/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	200	158	17,391	2030/12/1
CAN 0 1/4 03/01/26	0.25	100	91	9,992	2026/3/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	90	9,899	2027/6/1
CAN 1 1/2 06/01/26	1.5	100	93	10,250	2026/6/1
CAN 1 1/2 06/01/31	1.5	200	169	18,598	2031/6/1
CAN 1 1/2 12/01/31	1.5	200	167	18,331	2031/12/1
CAN 1 1/4 03/01/25	1.25	100	95	10,479	2025/3/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	84	9,309	2030/6/1
CAN 1 3/4 12/01/53	1.75	200	133	14,616	2053/12/1
CAN 2 06/01/28	2.0	100	92	10,109	2028/6/1
CAN 2 06/01/32	2.0	100	86	9,519	2032/6/1
CAN 2 1/2 12/01/32	2.5	100	90	9,868	2032/12/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	92	10,103	2029/6/1
CAN 2 12/01/51	2.0	200	141	15,527	2051/12/1
CAN 2 3/4 09/01/27	2.75	100	95	10,486	2027/9/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	84	9,286	2048/12/1
CAN 3 04/01/26	3.0	100	96	10,633	2026/4/1
CAN 3 1/2 08/01/25	3.5	100	98	10,763	2025/8/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
<b>(カナダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	96	10,569	2045/12/1
CAN 3 1/4 09/01/28	3.25	100	97	10,637	2028/9/1
CAN 3 10/01/25	3.0	100	97	10,658	2025/10/1
CAN 3 11/01/24	3.0	200	196	21,522	2024/11/1
CAN 3 3/4 02/01/25	3.75	100	98	10,823	2025/2/1
CAN 3 3/4 05/01/25	3.75	100	98	10,815	2025/5/1
CAN 4 06/01/41	4.0	100	102	11,246	2041/6/1
CAN 4 1/2 11/01/25	4.5	100	99	10,962	2025/11/1
CAN 5 3/4 06/01/33	5.75	200	229	25,164	2033/6/1
小 計				347,764	
<b>(メキシコ)</b>					
<b>国債証券</b>					
MBONO 10 11/20/36	10.0	400	414	3,529	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	1,400	1,396	11,899	2024/12/5
MBONO 5 03/06/25	5.0	1,200	1,117	9,525	2025/3/6
MBONO 5 1/2 03/04/27	5.5	2,200	1,930	16,445	2027/3/4
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	2,200	2,003	17,070	2026/3/5
MBONO 7 09/03/26	7.0	700	645	5,502	2026/9/3
MBONO 7 1/2 05/26/33	7.5	1,300	1,124	9,579	2033/5/26
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,577	13,443	2027/6/3
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	2,400	2,181	18,588	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	1,700	1,433	12,212	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	500	440	3,752	2034/11/23
MBONO 8 05/24/35	8.0	100	87	746	2035/5/24
MBONO 8 07/31/53	8.0	1,000	835	7,119	2053/7/31
MBONO 8 1/2 03/01/29	8.5	200	190	1,622	2029/3/1
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,439	12,262	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	1,200	1,097	9,348	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	1,400	1,179	10,050	2047/11/7
小 計				162,699	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>					
<b>国債証券</b>					
BKO 2 1/2 03/13/25	2.5	100	98	15,982	2025/3/13
BKO 2.2 12/12/24	2.2	100	98	15,940	2024/12/12
BKO 2.8 06/12/25	2.8	100	99	16,052	2025/6/12
BKO 3.1 09/18/25	3.1	100	99	16,154	2025/9/18
BKO 3.1 12/12/25	3.1	100	100	16,181	2025/12/12
DBR 0 02/15/30	—	100	85	13,823	2030/2/15
DBR 0 02/15/31	—	200	166	26,939	2031/2/15
DBR 0 02/15/32	—	200	162	26,210	2032/2/15
DBR 0 05/15/35	—	100	73	11,815	2035/5/15
DBR 0 05/15/36	—	100	70	11,422	2036/5/15
DBR 0 08/15/26	—	100	92	14,980	2026/8/15
DBR 0 08/15/29	—	200	173	27,987	2029/8/15
DBR 0 08/15/30	—	400	338	54,616	2030/8/15
DBR 0 08/15/31	—	200	164	26,580	2031/8/15
DBR 0 08/15/50	—	300	142	23,010	2050/8/15
DBR 0 08/15/52	—	100	44	7,250	2052/8/15
DBR 0 1/2 02/15/25	0.5	100	96	15,599	2025/2/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>					
<b>国債証券</b>					
DBR 0 1/2 02/15/26	0.5	100	94	15,317	2026/2/15
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	92	14,946	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	88	14,365	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	269	43,539	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	—	200	180	29,151	2027/11/15
DBR 0 11/15/28	—	300	264	42,744	2028/11/15
DBR 1 05/15/38	1.0	100	77	12,595	2038/5/15
DBR 1 08/15/25	1.0	100	96	15,584	2025/8/15
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	200	143	23,211	2048/8/15
DBR 1.7 08/15/32	1.7	100	93	15,045	2032/8/15
DBR 1.8 08/15/53	1.8	100	78	12,704	2053/8/15
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	200	187	30,299	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	200	187	30,235	2046/8/15
DBR 2.1 11/15/29	2.1	200	194	31,493	2029/11/15
DBR 2.3 02/15/33	2.3	100	97	15,743	2033/2/15
DBR 2.3 02/15/33	2.3	300	292	47,255	2033/2/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	104	16,923	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	200	225	36,435	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	118	19,172	2034/7/4
DBR 4 3/4 07/04/40	4.75	100	124	20,098	2040/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	116	18,894	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	118	19,207	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	112	18,227	2027/7/4
OBL 0 04/10/26	—	200	186	30,200	2026/4/10
OBL 0 04/11/25	—	200	191	30,885	2025/4/11
OBL 0 04/16/27	—	100	91	14,762	2027/4/16
OBL 0 10/09/26	—	200	184	29,846	2026/10/9
OBL 0 10/10/25	—	200	188	30,520	2025/10/10
OBL 1.3 10/15/27	1.3	400	380	61,488	2027/10/15
OBL 2.2 04/13/28	2.2	100	98	15,886	2028/4/13
OBL 2.4 10/19/28	2.4	200	198	32,034	2028/10/19
<b>(ユーロ…イタリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
BTPS 0 04/01/26	—	200	183	29,649	2026/4/1
BTPS 0 08/01/26	—	200	181	29,297	2026/8/1
BTPS 0 1/2 02/01/26	0.5	100	93	15,073	2026/2/1
BTPS 0 1/2 07/15/28	0.5	100	86	13,908	2028/7/15
BTPS 0 1/4 03/15/28	0.25	100	86	13,915	2028/3/15
BTPS 0 12/15/24	—	300	288	46,568	2024/12/15
BTPS 0.35 02/01/25	0.35	200	192	31,035	2025/2/1
BTPS 0.45 02/15/29	0.45	100	83	13,551	2029/2/15
BTPS 0.6 08/01/31	0.6	100	76	12,414	2031/8/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	300	275	44,440	2027/1/15
BTPS 0.9 04/01/31	0.9	100	79	12,881	2031/4/1
BTPS 0.95 03/01/37	0.95	200	128	20,682	2037/3/1
BTPS 0.95 06/01/32	0.95	100	76	12,388	2032/6/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	200	163	26,476	2030/8/1
BTPS 0.95 12/01/31	0.95	200	156	25,245	2031/12/1
BTPS 1 1/2 04/30/45	1.5	100	56	9,192	2045/4/30

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
BTPS 1 1/2 06/01/25	1.5	100	96	15,619	2025/6/1
BTPS 1.1 04/01/27	1.1	100	91	14,847	2027/4/1
BTPS 1.2 08/15/25	1.2	200	191	30,958	2025/8/15
BTPS 1.45 03/01/36	1.45	100	70	11,440	2036/3/1
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	97	15,795	2024/11/15
BTPS 1.6 06/01/26	1.6	200	190	30,738	2026/6/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	82	13,335	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	200	170	27,520	2030/12/1
BTPS 1.7 09/01/51	1.7	100	54	8,787	2051/9/1
BTPS 1.8 03/01/41	1.8	100	65	10,569	2041/3/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	200	194	31,381	2025/7/1
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	93	15,073	2028/2/1
BTPS 2 1/2 12/01/32	2.5	200	173	28,033	2032/12/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	77	12,509	2036/9/1
BTPS 2 12/01/25	2.0	100	96	15,642	2025/12/1
BTPS 2.45 09/01/33	2.45	100	84	13,716	2033/9/1
BTPS 2.45 09/01/50	2.45	100	65	10,569	2050/9/1
BTPS 2.65 12/01/27	2.65	300	287	46,509	2027/12/1
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	71	11,490	2047/3/1
BTPS 2.8 03/01/67	2.8	100	64	10,420	2067/3/1
BTPS 2.8 06/15/29	2.8	100	94	15,241	2029/6/15
BTPS 2.8 12/01/28	2.8	100	95	15,407	2028/12/1
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	81	13,141	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	190	30,832	2029/8/1
BTPS 3 1/2 01/15/26	3.5	100	99	16,113	2026/1/15
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	97	15,727	2030/3/1
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	78	12,747	2046/9/1
BTPS 3.1 03/01/40	3.1	100	81	13,113	2040/3/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	89	14,441	2035/3/1
BTPS 3.4 03/28/25	3.4	100	99	16,101	2025/3/28
BTPS 3.4 04/01/28	3.4	100	98	15,916	2028/4/1
BTPS 3.45 03/01/48	3.45	100	80	13,062	2048/3/1
BTPS 3.6 09/29/25	3.6	100	99	16,130	2025/9/29
BTPS 3.7 06/15/30	3.7	100	97	15,818	2030/6/15
BTPS 3.8 04/15/26	3.8	100	100	16,210	2026/4/15
BTPS 3.8 08/01/28	3.8	100	99	16,134	2028/8/1
BTPS 3.85 09/01/49	3.85	100	85	13,832	2049/9/1
BTPS 3.85 12/15/29	3.85	200	198	32,043	2029/12/15
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	93	15,178	2037/2/1
BTPS 4 10/30/31	4.0	100	98	15,975	2031/10/30
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	104	16,818	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	100	98	15,942	2044/9/1
BTPS 4.35 11/01/33	4.35	200	199	32,195	2033/11/1
BTPS 4.4 05/01/33	4.4	100	100	16,264	2033/5/1
BTPS 4.45 09/01/43	4.45	100	94	15,288	2043/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	200	208	33,717	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	102	16,561	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	102	16,522	2040/9/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	110	17,913	2033/2/1

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	債額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	112	18,138	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	110	17,792	2027/11/1
BTPS 7 1/4 11/01/26	7.25	100	109	17,769	2026/11/1
<b>(ユーロ…フランス)</b>					
<b>国債証券</b>					
FRTR 0 02/25/25	—	400	383	61,916	2025/2/25
FRTR 0 02/25/26	—	300	279	45,235	2026/2/25
FRTR 0 02/25/27	—	500	454	73,364	2027/2/25
FRTR 0 03/25/25	—	300	286	46,325	2025/3/25
FRTR 0 05/25/32	—	100	76	12,438	2032/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/25	0.5	100	95	15,500	2025/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/26	0.5	100	93	15,168	2026/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/29	0.5	200	175	28,308	2029/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	200	123	20,004	2040/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/72	0.5	100	33	5,405	2072/5/25
FRTR 0 1/2 06/25/44	0.5	100	54	8,871	2044/6/25
FRTR 0 1/4 11/25/26	0.25	300	276	44,672	2026/11/25
FRTR 0 11/25/29	—	300	251	40,633	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	—	400	324	52,435	2030/11/25
FRTR 0 11/25/31	—	400	313	50,645	2031/11/25
FRTR 0 3/4 02/25/28	0.75	500	456	73,723	2028/2/25
FRTR 0 3/4 05/25/28	0.75	100	90	14,663	2028/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/52	0.75	200	97	15,739	2052/5/25
FRTR 0 3/4 05/25/53	0.75	200	96	15,577	2053/5/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	269	43,546	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	280	45,320	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	179	29,032	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	200	126	20,456	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	200	164	26,557	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	300	234	37,868	2036/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/38	1.25	100	74	12,007	2038/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	200	191	30,971	2025/11/25
FRTR 1 3/4 05/25/66	1.75	100	61	9,877	2066/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	200	159	25,688	2039/6/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	200	196	31,740	2024/11/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	200	147	23,804	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	194	31,394	2030/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/43	2.5	100	83	13,543	2043/5/25
FRTR 2 1/2 09/24/26	2.5	300	295	47,750	2026/9/24
FRTR 2 11/25/32	2.0	300	273	44,188	2032/11/25
FRTR 2 3/4 02/25/29	2.75	200	197	31,946	2029/2/25
FRTR 3 05/25/33	3.0	200	193	31,181	2033/5/25
FRTR 3 1/2 04/25/26	3.5	200	202	32,646	2026/4/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	200	187	30,360	2045/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	104	16,933	2055/4/25
FRTR 4 04/25/60	4.0	100	105	17,033	2060/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	105	17,055	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	200	226	36,625	2035/4/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	224	36,331	2029/4/25

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	債額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…フランス)</b>					
<b>国債証券</b>					
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	200	240	38,784	2032/10/25
FRTR 6 10/25/25	6.0	100	105	17,007	2025/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	200	223	36,115	2041/4/25
<b>(ユーロ…オランダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
NETHER 0 01/15/26	—	100	93	15,139	2026/1/15
NETHER 0 01/15/27	—	100	91	14,767	2027/1/15
NETHER 0 01/15/29	—	100	86	13,991	2029/1/15
NETHER 0 01/15/38	—	100	64	10,380	2038/1/15
NETHER 0 01/15/52	—	100	43	6,950	2052/1/15
NETHER 0 07/15/30	—	100	82	13,407	2030/7/15
NETHER 0 07/15/31	—	100	80	13,002	2031/7/15
NETHER 0 1/2 01/15/40	0.5	100	66	10,758	2040/1/15
NETHER 0 1/2 07/15/26	0.5	100	93	15,159	2026/7/15
NETHER 0 1/2 07/15/32	0.5	100	80	13,042	2032/7/15
NETHER 0 1/4 07/15/25	0.25	100	95	15,401	2025/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/27	0.75	100	92	14,991	2027/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/28	0.75	100	91	14,711	2028/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	96	15,616	2033/1/15
NETHER 2 3/4 01/15/47	2.75	100	94	15,188	2047/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	108	17,450	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	109	17,684	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	110	17,810	2028/1/15
<b>(ユーロ…スペイン)</b>					
<b>国債証券</b>					
SPGB 0 01/31/25	—	300	287	46,466	2025/1/31
SPGB 0 01/31/26	—	200	186	30,059	2026/1/31
SPGB 0 01/31/27	—	200	180	29,129	2027/1/31
SPGB 0 01/31/28	—	400	350	56,552	2028/1/31
SPGB 0 05/31/25	—	200	189	30,638	2025/5/31
SPGB 0 1/2 10/31/31	0.5	100	79	12,868	2031/10/31
SPGB 0.1 04/30/31	0.1	100	78	12,617	2031/4/30
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	85	13,772	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	183	29,591	2027/7/30
SPGB 0.8 07/30/29	0.8	300	260	42,159	2029/7/30
SPGB 0.85 07/30/37	0.85	100	67	10,895	2037/7/30
SPGB 1 07/30/42	1.0	100	59	9,591	2042/7/30
SPGB 1 1/4 10/31/30	1.25	200	173	28,027	2030/10/31
SPGB 1 10/31/50	1.0	100	48	7,834	2050/10/31
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	100	64	10,486	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	200	188	30,502	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	91	14,782	2028/7/30
SPGB 1.45 04/30/29	1.45	100	90	14,689	2029/4/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	93	15,091	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	100	81	13,159	2035/7/30
SPGB 1.9 10/31/52	1.9	100	60	9,835	2052/10/31
SPGB 1.95 04/30/26	1.95	100	96	15,655	2026/4/30
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	183	29,568	2030/7/30
SPGB 2 3/4 10/31/24	2.75	100	98	15,942	2024/10/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	債 額	
(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPGB 2.15 10/31/25	2.15	100	97	15,737	2025/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	200	178	28,854	2033/7/30
SPGB 2.55 10/31/32	2.55	300	276	44,672	2032/10/31
SPGB 2.7 10/31/48	2.7	100	76	12,322	2048/10/31
SPGB 2.8 05/31/26	2.8	200	197	31,895	2026/5/31
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	100	80	13,012	2046/10/31
SPGB 3.45 07/30/43	3.45	100	89	14,475	2043/7/30
SPGB 3.45 07/30/66	3.45	100	81	13,162	2066/7/30
SPGB 3.55 10/31/33	3.55	200	197	31,914	2033/10/31
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	102	16,611	2037/1/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	100	107	17,333	2041/7/30
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	109	17,618	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	116	18,808	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	108	17,540	2028/10/31
SPGB 5.15 10/31/44	5.15	100	113	18,274	2044/10/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	112	18,244	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BGB 0 10/22/27	—	100	89	14,404	2027/10/22
BGB 0 10/22/31	—	100	78	12,617	2031/10/22
BGB 0.1 06/22/30	0.1	100	82	13,361	2030/6/22
BGB 0.35 06/22/32	0.35	100	78	12,722	2032/6/22
BGB 0.8 06/22/25	0.8	100	95	15,428	2025/6/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	92	14,995	2027/6/22
BGB 0.8 06/22/28	0.8	100	90	14,653	2028/6/22
BGB 0.9 06/22/29	0.9	100	89	14,460	2029/6/22
BGB 1 06/22/26	1.0	200	189	30,673	2026/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	85	13,861	2031/6/22
BGB 1 1/4 04/22/33	1.25	100	84	13,598	2033/4/22
BGB 1.4 06/22/53	1.4	100	58	9,430	2053/6/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	66	10,816	2047/6/22
BGB 1.7 06/22/50	1.7	100	65	10,503	2050/6/22
BGB 1.9 06/22/38	1.9	100	81	13,134	2038/6/22
BGB 3 06/22/34	3.0	100	96	15,661	2034/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	99	16,120	2045/6/22
BGB 3.3 06/22/54	3.3	100	90	14,542	2054/6/22
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	107	17,320	2041/3/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	114	18,540	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	110	17,893	2028/3/28
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
RAGB 0 02/20/30	—	100	82	13,333	2030/2/20
RAGB 0 02/20/31	—	100	79	12,871	2031/2/20
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	87	14,167	2029/2/20
RAGB 0 1/2 04/20/27	0.5	100	91	14,848	2027/4/20
RAGB 0 1/4 10/20/36	0.25	100	67	10,834	2036/10/20
RAGB 0 10/20/28	—	100	86	13,939	2028/10/20
RAGB 0 10/20/40	—	100	55	9,010	2040/10/20
RAGB 0 3/4 03/20/51	0.75	100	52	8,444	2051/3/20

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	債 額	
(ユーロ…オーストリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	100	93	15,134	2026/10/20
RAGB 0.9 02/20/32	0.9	100	83	13,475	2032/2/20
RAGB 1 1/2 02/20/47	1.5	100	67	10,884	2047/2/20
RAGB 2 07/15/26	2.0	100	97	15,719	2026/7/15
RAGB 2.9 02/20/33	2.9	100	97	15,698	2033/2/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	94	15,301	2044/6/20
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	107	17,337	2037/3/15
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
RFGB 0 09/15/30	—	100	81	13,129	2030/9/15
RFGB 0 1/2 09/15/28	0.5	100	88	14,351	2028/9/15
RFGB 0 3/4 04/15/31	0.75	100	84	13,709	2031/4/15
RFGB 1 1/8 04/15/34	1.125	100	81	13,201	2034/4/15
RFGB 2 5/8 07/04/42	2.625	100	88	14,328	2042/7/4
RFGB 4 07/04/25	4.0	100	101	16,320	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	13,345	2030/10/18
IRISH 1 05/15/26	1.0	100	95	15,472	2026/5/15
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	85	13,803	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	89	14,390	2031/3/18
IRISH 1.7 05/15/37	1.7	100	81	13,223	2037/5/15
IRISH 2 02/18/45	2.0	100	76	12,365	2045/2/18
IRISH 5.4 03/13/25	5.4	100	102	16,595	2025/3/13
ユーロ計					5,701,382
(イギリス) 国債証券		千英ポンド	千英ポンド		
UKT 0 1/2 01/31/29	0.5	200	165	30,686	2029/1/31
UKT 0 1/2 10/22/61	0.5	100	28	5,259	2061/10/22
UKT 0 1/4 07/31/31	0.25	200	148	27,521	2031/7/31
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	100	91	16,899	2026/1/30
UKT 0 1/8 01/31/28	0.125	100	84	15,659	2028/1/31
UKT 0 3/8 10/22/26	0.375	100	89	16,536	2026/10/22
UKT 0 3/8 10/22/30	0.375	100	77	14,360	2030/10/22
UKT 0 5/8 06/07/25	0.625	200	188	34,865	2025/6/7
UKT 0 5/8 07/31/35	0.625	100	65	12,128	2035/7/31
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	38	7,077	2050/10/22
UKT 0 7/8 01/31/46	0.875	100	47	8,785	2046/1/31
UKT 0 7/8 07/31/33	0.875	100	72	13,499	2033/7/31
UKT 0 7/8 10/22/29	0.875	100	83	15,383	2029/10/22
UKT 1 01/31/32	1.0	200	155	28,816	2032/1/31
UKT 1 1/2 07/22/26	1.5	100	93	17,217	2026/7/22
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	54	10,035	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	90	16,683	2027/7/22
UKT 1 1/4 07/31/51	1.25	100	46	8,672	2051/7/31
UKT 1 1/4 10/22/41	1.25	100	58	10,886	2041/10/22
UKT 1 1/8 01/31/39	1.125	200	124	22,998	2039/1/31
UKT 1 1/8 10/22/2073	1.125	100	35	6,494	2073/10/22
UKT 1 3/4 07/22/57	1.75	100	51	9,490	2057/7/22



銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス) 国債証券	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	71	13,259	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	89	16,481	2028/10/22
UKT 1 5/8 10/22/54	1.625	100	50	9,315	2054/10/22
UKT 1 5/8 10/22/71	1.625	100	44	8,287	2071/10/22
UKT 2 09/07/25	2.0	400	382	70,796	2025/9/7
UKT 2 1/2 07/22/65	2.5	100	61	11,415	2065/7/22
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	83	15,443	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	79	14,787	2068/7/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	100	80	14,960	2044/1/22
UKT 3 1/4 01/31/33	3.25	200	184	34,132	2033/1/31
UKT 3 3/4 01/29/38	3.75	100	91	16,884	2038/1/29
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	84	15,700	2052/7/22
UKT 3 3/4 10/22/53	3.75	200	168	31,208	2053/10/22
UKT 4 1/2 06/07/28	4.5	100	100	18,691	2028/6/7
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	97	18,036	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	100	98	18,152	2036/3/7
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	30	5,564	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	95	17,602	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	93	17,219	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	92	17,136	2049/12/7
UKT 4 1/4 12/07/55	4.25	100	92	17,145	2055/12/7
UKT 4 1/8 01/29/27	4.125	200	198	36,760	2027/1/29
UKT 4 10/22/63	4.0	100	88	16,388	2063/10/22
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	103	19,205	2030/12/7
UKT 4 3/4 12/07/38	4.75	100	101	18,833	2038/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	100	18,602	2032/6/7
UKT 4.5 09/07/34	4.5	100	101	18,700	2034/9/7
UKT 6 12/07/28	6.0	10	10	2,006	2028/12/7
小 計				882,681	
(スウェーデン) 国債証券		千 SEK	千 SEK		
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	300	246	3,414	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	300	273	3,792	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	400	354	4,918	2029/11/12
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	500	470	6,530	2026/11/12
SGB 1 3/4 11/11/33 #1065	1.75	200	181	2,517	2033/11/11
SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	2.5	500	492	6,836	2025/5/12
SGB 2 1/4 06/01/32 #1056	2.25	300	287	3,983	2032/6/1
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	200	213	2,964	2039/3/30
小 計				34,956	
(ノルウェー) 国債証券		千 NOK	千 NOK		
NGB 1 1/2 02/19/26	1.5	300	283	3,831	2026/2/19
NGB 1 1/4 09/17/31	1.25	200	165	2,238	2031/9/17
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	300	279	3,779	2027/2/17
NGB 1 3/4 03/13/25	1.75	300	290	3,921	2025/3/13
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	200	178	2,414	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	300	257	3,470	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	200	183	2,480	2028/4/26

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ノルウェー) 国債証券	%	千 NOK	千 NOK	千円	
NGB 2 1/8 05/18/32	2.125	200	175	2,370	2032/5/18
NGB 3 08/15/33	3.0	200	187	2,528	2033/8/15
小 計				27,036	
(デンマーク) 国債証券		千 DKK	千 DKK		
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	300	274	5,943	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	400	350	7,593	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/52	0.25	300	143	3,107	2052/11/15
DGB 0 11/15/24	—	300	291	6,303	2024/11/15
DGB 0 11/15/31	—	400	320	6,942	2031/11/15
DGB 1 3/4 11/15/25	1.75	300	292	6,331	2025/11/15
DGB 2 1/4 11/15/33	2.25	100	94	2,043	2033/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	600	708	15,348	2039/11/15
小 計				53,613	
(ポーランド) 国債証券		千 PLN	千 PLN		
POLGB 0 1/4 10/25/26	0.25	200	173	6,301	2026/10/25
POLGB 0 10/25/25	—	100	90	3,308	2025/10/25
POLGB 0 3/4 04/25/25	0.75	300	279	10,184	2025/4/25
POLGB 1 1/4 10/25/30	1.25	200	153	5,595	2030/10/25
POLGB 1 3/4 04/25/32	1.75	200	149	5,451	2032/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/26	2.5	200	186	6,782	2026/7/25
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	90	3,300	2027/7/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	200	179	6,536	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	400	350	12,771	2029/10/25
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	100	95	3,485	2025/7/25
POLGB 3 3/4 05/25/27	3.75	300	283	10,324	2027/5/25
POLGB 6 10/25/33	6.0	100	103	3,767	2033/10/25
POLGB 7 1/2 07/25/28	7.5	300	327	11,923	2028/7/25
小 計				89,733	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 0 1/2 09/21/26	0.5	100	90	8,681	2026/9/21
ACGB 0 1/4 11/21/24	0.25	100	95	9,224	2024/11/21
ACGB 0 1/4 11/21/25	0.25	100	92	8,886	2025/11/21
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	161	15,568	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	77	7,434	2032/5/21
ACGB 1 11/21/31	1.0	100	76	7,394	2031/11/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	200	158	15,292	2030/12/21
ACGB 1 3/4 06/21/51	1.75	100	52	5,089	2051/6/21
ACGB 1 3/4 11/21/32	1.75	200	159	15,339	2032/11/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	89	8,593	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	91	8,852	2028/5/21
ACGB 2 3/4 05/21/41	2.75	100	75	7,266	2041/5/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	188	18,177	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	100	93	8,978	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	91	8,809	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	73	7,025	2047/3/21
ACGB 3 1/2 12/21/34	3.5	100	90	8,740	2034/12/21

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 額	
		千豪ドル	千豪ドル	千円	
<b>(オーストラリア)</b>					
国債証券	%				
ACGB 3 1/4 04/21/25	3.25	100	98	9,476	2025/4/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	100	95	9,155	2029/4/21
ACGB 3 11/21/33	3.0	100	87	8,447	2033/11/21
ACGB 3 3/4 04/21/37	3.75	100	90	8,678	2037/4/21
ACGB 3 3/4 05/21/34	3.75	100	93	8,991	2034/5/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	200	198	19,134	2033/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	200	200	19,255	2026/4/21
小 計				252,496	
<b>(ニュージーランド)</b>					
国債証券		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
NZGB 1 1/2 05/15/31	1.5	100	78	6,991	2031/5/15
NZGB 2 05/15/32	2.0	100	79	7,084	2032/5/15
NZGB 2 3/4 04/15/37	2.75	100	76	6,842	2037/4/15
NZGB 3 04/20/29	3.0	100	90	8,102	2029/4/20
NZGB 4 1/2 04/15/27	4.5	100	98	8,802	2027/4/15
小 計				37,822	
<b>(シンガポール)</b>					
国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	91	10,176	2036/8/1
SIGB 2 1/8 06/01/26	2.125	100	97	10,801	2026/6/1
SIGB 2 3/4 03/01/46	2.75	100	95	10,676	2046/3/1
SIGB 2 7/8 09/01/30	2.875	100	98	10,987	2030/9/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	200	201	22,461	2027/3/1
SIGB 3 3/8 09/01/33	3.375	100	102	11,423	2033/9/1
小 計				76,526	
<b>(マレーシア)</b>					
国債証券		千リンギット	千リンギット		
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	91	2,938	2031/4/15
MGS 3.502 05/31/27	3.502	100	99	3,186	2027/5/31
MGS 3.582 07/15/32	3.582	100	97	3,116	2032/7/15
MGS 3.733 06/15/28	3.733	100	99	3,195	2028/6/15
MGS 3.757 05/22/40	3.757	100	94	3,021	2040/5/22
MGS 3.828 07/05/34	3.828	100	98	3,139	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	200	198	6,355	2033/4/15
MGS 3.885 08/15/29	3.885	200	199	6,402	2029/8/15
MGS 3.899 11/16/27	3.899	100	100	3,230	2027/11/16
MGS 3.955 09/15/25	3.955	200	202	6,472	2025/9/15
MGS 4.065 06/15/50	4.065	100	94	3,038	2050/6/15
MGS 4.232 06/30/31	4.232	100	101	3,256	2031/6/30
MGS 4.254 05/31/35	4.254	100	101	3,263	2035/5/31
MGS 4.392 04/15/26	4.392	300	306	9,806	2026/4/15
MGS 4.457 03/31/53	4.457	100	101	3,241	2053/3/31
MGS 4.498 04/15/30	4.498	100	103	3,313	2030/4/15
MGS 4.696 10/15/42	4.696	100	105	3,389	2042/10/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	104	3,354	2046/3/15
MGS 4.762 04/07/37	4.762	100	106	3,415	2037/4/7
MGS 4.893 06/08/38	4.893	100	108	3,489	2038/6/8
MGS 4.921 07/06/48	4.921	100	107	3,440	2048/7/6
MGS 4.935 09/30/43	4.935	100	107	3,454	2043/9/30

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額	債 権 額	
		千リンギット	千リンギット	千円	
<b>(マレーシア)</b>					
国債証券	%	千リンギット	千リンギット	千円	
MGS 5.248 09/28	5.248	100	106	3,404	2028/9/15
小 計				90,927	
<b>(イスラエル)</b>					
国債証券		千シェケル	千シェケル		
ILGOV 0 1/2 02/27/26	—	100	92	3,658	2026/2/27
ILGOV 0 1/2 04/30/25	—	100	95	3,759	2025/4/30
ILGOV 0.4 10/31/24	—	100	96	3,811	2024/10/31
ILGOV 1 03/31/30	—	200	166	6,544	2030/3/31
ILGOV 1 1/2 05/31/37	—	100	70	2,754	2037/5/31
ILGOV 1 3/4 08/31/25	—	100	96	3,804	2025/8/31
ILGOV 1.3 04/30/32	—	100	79	3,141	2032/4/30
ILGOV 2 03/31/27	—	200	190	7,491	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	—	100	92	3,649	2028/9/28
ILGOV 3 3/4 03/31/47	—	100	87	3,435	2047/3/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	—	100	114	4,508	2042/1/31
ILGOV 6 1/4 10/30/26	—	100	106	4,200	2026/10/30
小 計				50,761	
<b>(中国)</b>					
国債証券		千フジョア元	千フジョア元		
CGB 1.99 04/09/25	1.99	500	497	10,325	2025/4/9
CGB 2 06/15/25	2.0	3,300	3,284	68,123	2025/6/15
CGB 2 1/2 07/25/27	2.5	1,100	1,100	22,830	2027/7/25
CGB 2 3/4 02/17/32	2.75	300	301	6,256	2032/2/17
CGB 2 3/4 06/15/29	2.75	500	503	10,450	2029/6/15
CGB 2.18 08/15/26	2.18	2,100	2,086	43,273	2026/8/15
CGB 2.18 08/25/25	2.18	1,000	996	20,679	2025/8/25
CGB 2.22 09/25/25	2.22	400	399	8,277	2025/9/25
CGB 2.24 05/25/25	2.24	800	798	16,561	2025/5/25
CGB 2.26 02/24/25	2.26	700	699	14,514	2025/2/24
CGB 2.28 11/25/25	2.28	1,200	1,197	24,846	2025/11/25
CGB 2.29 12/25/24	2.29	1,800	1,799	37,333	2024/12/25
CGB 2.3 05/15/26	2.3	1,200	1,199	24,891	2026/5/15
CGB 2.35 03/15/25	2.35	1,700	1,699	35,260	2025/3/15
CGB 2.37 01/20/27	2.37	600	598	12,409	2027/1/20
CGB 2.4 07/15/28	2.4	2,100	2,089	43,341	2028/7/15
CGB 2.44 10/15/27	2.44	3,200	3,193	66,244	2027/10/15
CGB 2.46 02/15/26	2.46	1,900	1,903	39,490	2026/2/15
CGB 2.48 04/15/27	2.48	600	599	12,443	2027/4/15
CGB 2.52 08/25/33	2.52	1,400	1,385	28,731	2033/8/25
CGB 2.55 10/15/28	2.55	700	701	14,545	2028/10/15
CGB 2.6 09/01/32	2.6	800	794	16,486	2032/9/1
CGB 2.6 09/15/30	2.6	1,100	1,096	22,744	2030/9/15
CGB 2.62 04/15/28	2.62	1,500	1,507	31,269	2028/4/15
CGB 2.62 06/25/30	2.62	1,100	1,098	22,786	2030/6/25
CGB 2.62 09/25/29	2.62	600	600	12,453	2029/9/25
CGB 2.64 01/15/28	2.64	1,100	1,107	22,963	2028/1/15
CGB 2.67 05/25/33	2.67	700	700	14,529	2033/5/25
CGB 2.68 05/21/30	2.68	700	701	14,546	2030/5/21
CGB 2.69 08/12/26	2.69	900	906	18,812	2026/8/12

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(中国) 国債証券	%	千円	千円	千円	
CGB 2.69 08/15/32	2.69	400	400	8,300	2032/8/15
CGB 2.76 05/15/32	2.76	300	301	6,260	2032/5/15
CGB 2.79 12/15/29	2.79	2,900	2,927	60,723	2029/12/15
CGB 2.8 03/24/29	2.8	600	606	12,583	2029/3/24
CGB 2.8 03/25/30	2.8	1,400	1,413	29,322	2030/3/25
CGB 2.8 11/15/32	2.8	2,200	2,224	46,134	2032/11/15
CGB 2.85 06/04/27	2.85	500	506	10,512	2027/6/4
CGB 2.88 02/25/33	2.88	900	917	19,040	2033/2/25
CGB 2.89 11/18/31	2.89	1,400	1,423	29,523	2031/11/18
CGB 2.91 10/14/28	2.91	800	814	16,885	2028/10/14
CGB 3 1/4 06/06/26	3.25	500	513	10,644	2026/6/6
CGB 3 1/4 11/22/28	3.25	500	518	10,763	2028/11/22
CGB 3.01 05/13/28	3.01	700	715	14,851	2028/5/13
CGB 3.02 05/27/31	3.02	500	514	10,665	2031/5/27
CGB 3.02 10/22/25	3.02	500	507	10,531	2025/10/22
CGB 3.03 03/11/26	3.03	700	712	14,773	2026/3/11
CGB 3.12 10/25/52	3.12	700	713	14,799	2052/10/25
CGB 3.12 12/05/26	3.12	800	818	16,975	2026/12/5
CGB 3.13 11/21/29	3.13	400	413	8,580	2029/11/21
CGB 3.19 04/15/53	3.19	700	731	15,175	2053/4/15
CGB 3.22 12/06/25	3.22	400	408	8,475	2025/12/6

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(中国) 国債証券	%	千円	千円	千円	
CGB 3.27 11/19/30	3.27	1,000	1,048	21,744	2030/11/19
CGB 3.28 12/03/27	3.28	400	413	8,584	2027/12/3
CGB 3.29 05/23/29	3.29	300	312	6,481	2029/5/23
CGB 3.32 04/15/52	3.32	400	421	8,751	2052/4/15
CGB 3.39 03/16/50	3.39	600	637	13,220	2050/3/16
CGB 3.53 10/18/51	3.53	1,100	1,200	24,908	2051/10/18
CGB 3.54 08/16/28	3.54	100	105	2,184	2028/8/16
CGB 3.72 04/12/51	3.72	300	337	7,005	2051/4/12
CGB 3.81 09/14/50	3.81	1,500	1,710	35,483	2050/9/14
CGB 3.86 07/22/49	3.86	900	1,030	21,385	2049/7/22
小 計				1,262,695	
合 計				17,456,521	

(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

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,456,521	98.6
コール・ローン等、その他	246,155	1.4
投資信託財産総額	17,702,676	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(17,652,560千円)の投資信託財産総額(17,702,676千円)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=151.43円、1カナダドル=109.65円、1メキシコペソ=8.5205円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、1スウェーデンクローナ=13.87円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=21.66円、1ポーランドズロチ=36.3973円、1豪ドル=96.23円、1ニュージーランドドル=89.21円、1シンガポールドル=111.34円、1マレーシアリンギット=32.0325円、1イスラエルシェケル=39.3481円、1オフショア元=20.7438円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,702,676,364
コール・ローン等	97,326,421
公社債(評価額)	17,456,521,842
未収利息	136,124,669
前払費用	12,703,432
(B) 負債	33,732,758
未払金	15,357,568
未払解約金	18,375,175
未払利息	15
(C) 純資産総額(A-B)	17,668,943,606
元本	9,333,811,825
次期繰越損益金	8,335,131,781
(D) 受益権総口数	9,333,811,825口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,930円

(注) 当親ファンドの期首元本額は7,289,619,248円、期中追加設定元本額は3,104,866,032円、期中一部解約元本額は1,060,673,455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	5,642,411,162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>	2,274,884,705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>	671,019,829円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	319,130,792円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	167,553,256円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	88,501,769円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	88,422,317円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	55,851,632円
TMA外国債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	26,036,363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 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	363,729,232
受取利息	363,757,549
その他収益金	92
支払利息	△ 28,409
(B) 有価証券売買損益	722,170,238
売買益	1,190,508,422
売買損	△ 468,338,184
(C) 保管費用等	△ 4,426,124
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,081,473,346
(E) 前期繰越損益金	5,668,459,667
(F) 追加信託差損益金	2,415,500,217
(G) 解約差損益金	△ 830,301,449
(H) 計(D+E+F+G)	8,335,131,781
次期繰越損益金(H)	8,335,131,781

(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。