■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合
信託期間	無期限（設定日：2001年３月13日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式および公社債に投資し、各ファンドのターゲット・イヤーに向けた信託財産の成長を目指して運用を行います。 ターゲット・イヤー到達後は、流動性を重視した安定的な運用を行います。
主要投資対象	各ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用） 日本の株式 SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定> 日本の公社債および短期金融資産 SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用） 日本を除く世界各国の株式 SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定> 日本を除く世界各国の債券 SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定> 円貨建の短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券への分散投資を行います（グローバル・バランス型ファンド）。 ■各ファンドのターゲット・イヤーに向けた信託財産の成長を目指して運用を行います。ターゲット・イヤー到達後は、流動性を重視した安定的な運用を行います。 ※各ファンドのターゲット・イヤーは次の通りです。 ＜２０２０＞・・・西暦2020年 ＜２０３０＞・・・西暦2030年 ＜２０４０＞・・・西暦2040年
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年１回（原則として毎年12月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

三井住友・DC年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）2020/2030/2040

【運用報告書（全体版）】

(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

第 25 期

決算日 2025年12月22日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

各ファンドは投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式および公社債に投資し、各ファンドのターゲット・イヤーに向けた信託財産の成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
21期 (2021年12月20日)	15,615	0	1.8	99.6	1,085
22期 (2022年12月20日)	15,298	0	△2.0	99.6	1,002
23期 (2023年12月20日)	15,685	0	2.5	99.0	904
24期 (2024年12月20日)	15,881	0	1.2	99.0	816
25期 (2025年12月22日)	15,922	0	0.3	99.0	763

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０３０

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
21期 (2021年12月20日)	18,320	0	5.5	98.1	2,026
22期 (2022年12月20日)	17,748	0	△3.1	99.7	1,950
23期 (2023年12月20日)	18,986	0	7.0	97.0	2,070
24期 (2024年12月20日)	19,701	0	3.8	98.8	2,017
25期 (2025年12月22日)	19,988	0	1.5	98.9	2,146

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０４０

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
21期 (2021年12月20日)	20,811	0	9.1	98.3	3,273
22期 (2022年12月20日)	20,342	0	△ 2.3	99.8	3,132
23期 (2023年12月20日)	22,729	0	11.7	98.0	3,529
24期 (2024年12月20日)	24,651	0	8.5	98.8	3,737
25期 (2025年12月22日)	26,405	0	7.1	98.3	3,943

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※各ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０

年　月　日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2024年12月20日	15,881	－	99.0
12月末	15,915	0.2	99.0
2025年１月末	15,863	△0.1	98.9
２月末	15,732	△0.9	98.8
３月末	15,661	△1.4	98.8
４月末	15,632	△1.6	98.8
５月末	15,652	△1.4	98.9
６月末	15,757	△0.8	98.7
７月末	15,774	△0.7	98.7
８月末	15,794	△0.5	98.7
９月末	15,863	△0.1	98.8
10月末	15,990	0.7	98.8
11月末	15,966	0.5	98.8
(期　末)			
2025年12月22日	15,922	0.3	99.0

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０３０

年　月　日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2024年12月20日	19,701	－	98.8
12月末	19,804	0.5	98.3
2025年１月末	19,674	△0.1	98.3
２月末	19,376	△1.6	98.4
３月末	19,249	△2.3	98.4
４月末	19,150	△2.8	98.5
５月末	19,223	△2.4	98.6
６月末	19,466	△1.2	98.3
７月末	19,529	△0.9	98.2
８月末	19,609	△0.5	99.0
９月末	19,781	0.4	99.0
10月末	20,108	2.1	99.0
11月末	20,082	1.9	99.0
(期　末)			
2025年12月22日	19,988	1.5	98.9

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０４０

年　月　日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2024年12月20日	24,651	－	98.8
12月末	24,926	1.1	98.3
2025年１月末	24,765	0.5	98.4
２月末	24,300	△1.4	98.3
３月末	24,186	△1.9	98.6
４月末	23,855	△3.2	98.4
５月末	24,298	△1.4	98.5
６月末	24,672	0.1	98.3
７月末	24,956	1.2	98.3
８月末	25,297	2.6	98.5
９月末	25,644	4.0	98.8
10月末	26,335	6.8	98.8
11月末	26,441	7.3	98.3
(期　末)			
2025年12月22日	26,405	7.1	98.3

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０２０

基準価額等の推移

※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	15,881円
期　末	15,922円 (既払分配金０円(税引前))
騰 落 率	+0.3% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０３０

基準価額等の推移

※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	19,701円
期　末	19,988円 (既払分配金０円(税引前))
騰 落 率	＋1.5% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

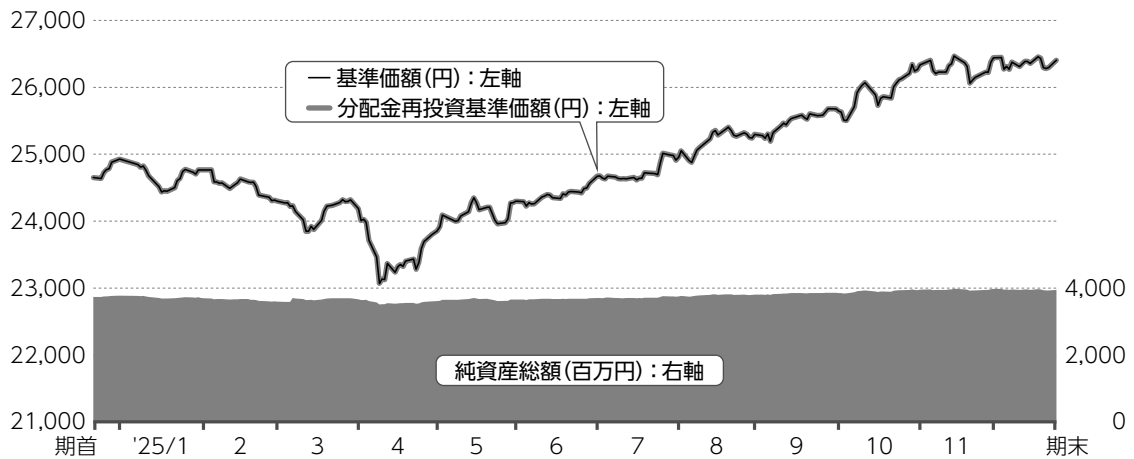
分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０４０

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	24,651円
期　末	26,405円 (既払分配金０円(税引前))
騰 落 率	+7.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０２０／２０３０／２０４０

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式および公社債に投資し、各ファンドのターゲット・イヤー※に向けて運用を行いました。

上昇要因

- ●米国中心に景気が底堅い中で、欧米の中央銀行が利下げを行ったことや、ＡＩ関連企業の業績拡大を好感し、2025年４月以降に外国株式市場が上昇したこと
- ●堅調な国内の企業業績を好感したほか、自民党総裁の交代により拡張的な財政政策が行われるとの期待感から、４月以降に国内株式市場が上昇したこと

※各ファンドのターゲット・イヤーは次の通りです。
<2020>……西暦2020年、<2030>……西暦2030年、<2040>……西暦2040年

投資環境について(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

内外の株式市場は上昇しました。債券市場では、米国の長期金利(10年国債利回り)は低下、日本と欧州の長期金利は上昇しました。為替は米ドルが対円で概ね同水準となり、ユーロが対円で上昇しました。

国内株式市場

国内株式市場は、期を通じて見ると上昇しました。

期初は一進一退の展開が続きました。４月には米政権が発表した相互関税率が市場想定を大きく上回り、世界経済への悪影響が懸念されたことなどから国内株式は大きく値を下げました。その後、トランプ米大統領による相互関税実施の先延ばしの発表や、米中貿易摩擦の後退などを受けて下落分を取り戻す展開となりました。９月には日米関税交渉が市場の予想よりも早期に合意されたことや、米国の利下げ決定を受けて上昇しました。

期末にかけては高市新政権への財政拡張期待に加え、ＦＲＢ(米連邦準備制度理事会)の利下げ継続や米ハイテク銘柄が堅調に推移したことにより、一段と上昇しました。

国内債券市場

日本の長期金利は、期を通じて見ると上昇しました。

国内金利は、2024年12月の金融政策決定会合では日銀総裁が利上げに慎重な姿勢を見せたものの、その後、日銀から利上げに前向きな発信が相次ぎ、実際に１月に追加利上げが行われたことで、上昇しました。４月に米国の関税措置を受けて日本の金利は急低下した後、米国の関税交渉の進展期待やグローバルな財政懸念等を背景に、金利は上昇に転じました。

その後も国内金利は上昇基調が続き、期末にかけては、10月に発足した高市政権に対して財政規律の緩みが警戒されたことや、日銀が利上げ再開に向けて情報発信を強化したことから、金利上昇が進みました。

外国株式市場

先進国外国株式市場は、期を通じて見ると上昇しました。

米国株式市場は、期初には米国の政治体制の変化に対する期待と不安が交錯する中、一進一退の展開となりました。４月にトランプ政権の関税政策への懸念から一時下落する局面もありましたが、利下げ期待やハイテク企業の業績拡大、米中関係改善の動きなどを背景に上昇基調に転じました。その後は、米政府機関の閉鎖、ＡＩ関連株の高バリュエー

ションへの懸念が下落要因となりましたが、ＦＲＢの３会合連続利下げなどが好材料となり、期末は高値圏でもみ合いの展開となりました。

欧州株式市場は、期初よりＥＣＢ(欧州中央銀行)による追加金融緩和などが下支えとなり上昇基調となりました。その後は、米国とＥＵの関税合意や米国の利下げがプラス材料となり、期末にかけては、株価は緩やかながら上昇しました。

外国債券市場

米国の長期金利は、低下しました。期初、トランプ新政権による財政悪化懸念やインフレ率の上昇リスクを背景に、金利は上昇しました。２月以降は、米国景気悪化への懸念などから低下に転じました。軟調な雇用統計を受けて、ＦＲＢの利下げ期待が高まったことなどから、金利は低下基調で推移しました。９月以降に複数回、ＦＲＢが追加利下げを実施したことから、金利は低いレンジで推移しました。

欧州の長期金利(ドイツ10年国債利回り)は、期を通じて見ると上昇しました。ユーロ圏では、景気が底堅く推移する中、ＥＣＢの利下げサイクル終了観測や、防衛などの財政支出拡大への思惑が長期金利の上昇要因となりました。

為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して概ね同水準となりました。期初は、日銀の追加利上げにより日米の金利差が縮小するという観測から円高基調になりました。その後、日銀は米国の関税政策が日本経済に与える影響を見極めるため、追加利上げを見送るとの見方が強まったことなどから、円は下落基調となりました。また、高市新政権の財政拡張政策が意識されたことなども米ドル高・円安要因となりました。期末にかけては、日銀の利上げ観測の高まりを受け、米ドル・円は上値が重い推移となりました。

期末のユーロ・円は、期初と比較して円安となりました。期初は、欧州の政治的不安や金利低下を受けてユーロ安・円高の方向で推移しました。その後、ＥＣＢ総裁のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的発言や地政学リスク緩和を背景に、ユーロ高・円安が進みました。

ポートフォリオについて(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)2020 ／ 2030 ／ 2040

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券および短期金融資産に国際分散投資を行いました。投資資産配分(基本資産配分)は、国内外の経済・金融市場動向見通し等の分析を基に、各資産クラスの期待収益率等を予測した結果、ターゲット・イヤーに向けた信託財産の成長に最適と考えられる比率を計画値とし、原則１年(計算期間)毎に見直しました。

今期の投資資産配分は、それぞれ以下の通りでした。

	国内株式	国内債券	外国株式	外国債券	短期金融資産
2020	5%	35%	5%	5%	50%
2030	12%	61%	8%	13%	6%
2040	26%	47%	14%	11%	2%

SMAM・国内株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)
SMAM・年金国内債券パッシブファンド＜適格機関投資家限定＞
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド＜適格機関投資家限定＞

各ファンドはベンチマークの動きに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

各ファンドのベンチマークは以下の通りです。

国内株式：ＴＯＰＩＸ(東証株価指数、配当込み)
国内債券：ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ(総合)
外国株式：ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
外国債券：ＦＴＳＥ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

SMAM・マネーインカムファンド＜適格機関投資家限定＞

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指しました。

ベンチマークとの差異について(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

各ファンドはベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。
なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、１万口当たり、税引前)

項　目	2020	2030	2040
当期分配金	0	0	0
(対基準価額比率)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)
当期の収益	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－
翌期繰越分配対象額	6,707	11,657	18,158

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、各ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

三井住友・DC年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)2020/2030/2040

引き続き、投資信託証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式および公社債に国際分散投資を行うバランス型運用により、ターゲット・イヤーに向けた信託財産の成長を目指して運用を行います。ターゲット・イヤー到達後は、流動性を重視した安定的な運用を行います。

2025年12月決算日の翌営業日以降の資産配分方針は下記の通りです。

	国内株式	国内債券	外国株式	外国債券	短期金融資産
2020	5%	35%	5%	5%	50%
2030	11%	63%	7%	12%	7%
2040	25%	48%	13%	12%	2%

SMAM・国内株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)
SMAM・年金国内債券パッシブファンド＜適格機関投資家限定＞
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド＜適格機関投資家限定＞

各ファンドとも、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

SMAM・マネーインカムファンド＜適格機関投資家限定＞

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０２０／２０３０／２０４０

約款変更について

●投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

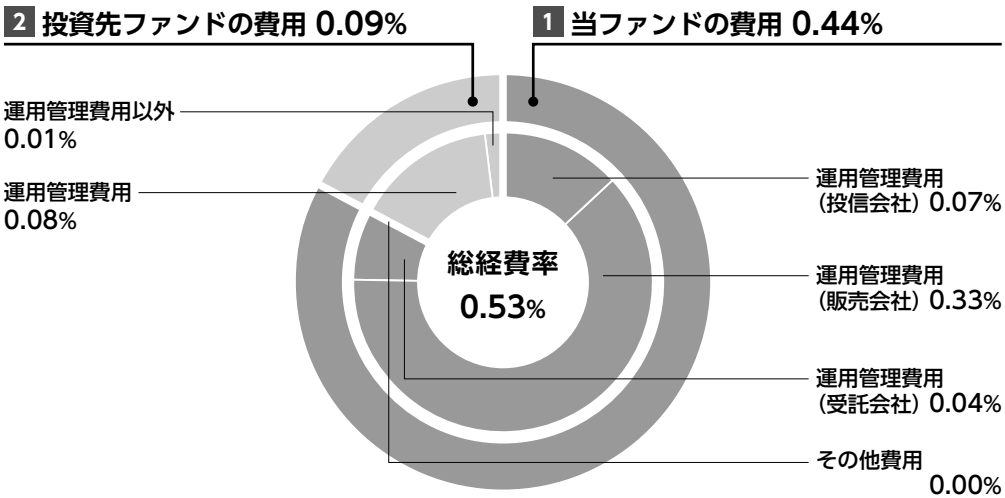
１万口当たりの費用明細(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０２０

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	**70円**	**0.442%**	**信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)** **期中の平均基準価額は15,782円です。** 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投 信 会 社)	(10)	(0.066)	
(販 売 会 社)	(52)	(0.332)	
(受 託 会 社)	(7)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	**－**	**－**	**売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数** 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(　株　式　)	(－)	(－)	
(先物･オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	**－**	**－**	**有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数** 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(　株　式　)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	**1**	**0.003**	**その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数** 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(－)	(－)	
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	
(そ の 他)	(－)	(－)	
合　　計	**70**	**0.446**	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1+2)		0.53%
1	当ファンドの費用の比率	0.44%
2	投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.08%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

※1の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※2の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「１万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※1と2の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

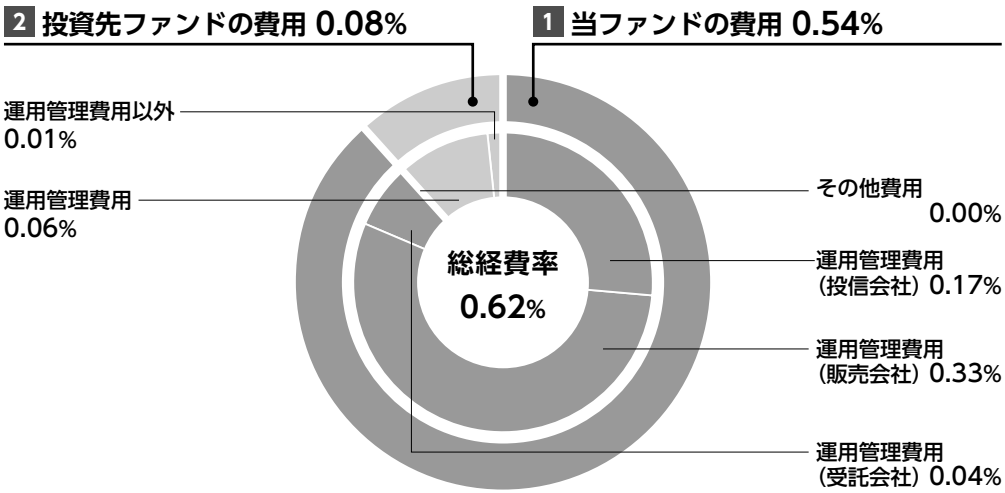
当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は0.53%です。

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０３０

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	**106円**	**0.542%**	**信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)** **期中の平均基準価額は19,547円です。** 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（投信会社）	(32)	(0.166)	
（販売会社）	(65)	(0.332)	
（受託会社）	(9)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	**－**	**－**	**売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数** 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（　株　式　）	(－)	(－)	
(先物･オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	**－**	**－**	**有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数** 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（　株　式　）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	**1**	**0.003**	**その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数** 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(1)	(0.003)	
（そ の 他）	(－)	(－)	
合　　計	**107**	**0.545**	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1+2)		0.62%
1	当ファンドの費用の比率	0.54%
2	投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

※1の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※2の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「１万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※1と2の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

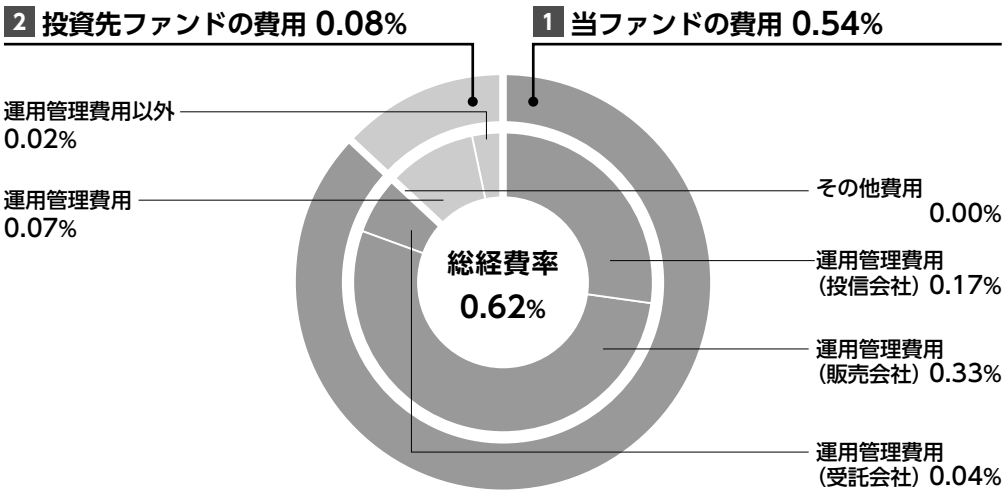
当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は0.62%です。

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド(ターゲット・イヤー型)２０４０

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	**135円**	**0.542%**	**信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)** **期中の平均基準価額は24,915円です。** 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投 信 会 社)	(41)	(0.166)	
(販 売 会 社)	(83)	(0.332)	
(受 託 会 社)	(11)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	**－**	**－**	**売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数** 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(　株　式　)	(－)	(－)	
(先物･オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	**－**	**－**	**有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数** 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(　株　式　)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	**1**	**0.003**	**その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数** 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(－)	(－)	
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	
(そ の 他)	(－)	(－)	
合　　計	**136**	**0.545**	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1+2)		0.62%
1	当ファンドの費用の比率	0.54%
2	投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

※1の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※2の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「１万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※1と2の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は0.62%です。

当期中の売買及び取引の状況(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

投資信託証券

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０

		買	付	売	付
		口数	買付額	口数	売付額
		口	千円	口	千円
国内	SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	－	－	3,090,750	11,100
国内	SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	249,289	1,690	1,250,039	10,350
国内	SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	－	－	2,459,069	5,860
国内	SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	6,271,774	7,280	9,723,505	11,520
国内	SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	4,852,230	4,880	31,985,354	32,130

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０３０

		買	付	売	付
		口数	買付額	口数	売付額
		口	千円	口	千円
国内	SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	933,301	2,800	22,713,649	84,030
国内	SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	2,135,377	15,720	7,994,877	66,760
国内	SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	2,866,480	6,450	10,376,783	25,880
国内	SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	216,804,400	252,340	53,053,289	62,210
国内	SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	46,708,893	46,920	－	－

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０４０

		買	付	売	付
		口数	買付額	口数	売付額
		口	千円	口	千円
国内	SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	9,155,615	27,770	79,234,714	286,780
国内	SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	5,643,025	41,390	21,393,940	178,550
国内	SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	－	－	7,793,522	18,010
国内	SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	341,382,181	397,940	99,294,552	117,150
国内	SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	31,385,212	31,520	－	－

※金額は受渡し代金。
※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

利害関係人との取引状況等(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０／２０３０／２０４０

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2024年12月21日から2025年12月22日まで)

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０／２０３０／２０４０

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細(2025年12月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０

ファンド名	期首(前期末)	期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	12,610,631	9,519,881	38,772	5.1
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	5,190,023	4,189,273	39,297	5.1
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	17,745,470	15,286,401	38,816	5.1
SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	237,223,630	233,771,899	265,284	34.7
SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	398,818,688	371,685,564	374,213	49.0
合計	671,588,442	634,453,018	756,383	99.0

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０３０

ファンド名	期首(前期末)	期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	79,371,208	57,590,860	234,556	10.9
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	23,023,929	17,164,429	161,009	7.5
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	112,912,548	105,402,245	267,647	12.5
SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	1,005,476,831	1,169,227,942	1,326,839	61.8
SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	84,680,224	131,389,117	132,282	6.2
合計	1,305,464,740	1,480,774,593	2,122,335	98.9

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０４０

ファンド名	期首(前期末)	期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	311,266,129	241,187,030	982,306	24.9
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	72,828,610	57,077,695	535,411	13.6
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	181,429,889	173,636,367	440,914	11.2
SMAM・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	1,387,645,299	1,629,732,928	1,849,420	46.9
SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	36,904,058	68,289,270	68,753	1.7
合計	1,990,073,985	2,169,923,290	3,876,807	98.3

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０２０

投資信託財産の構成

(2025年12月22日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	756,383	98.7
コール・ローン等、その他	10,147	1.3
投資信託財産総額	766,531	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	期末
(A) 資産	766,531,048円
コール・ローン等	9,937,288
投資信託受益証券(評価額)	756,383,760
未収入金	210,000
(B) 負債	2,533,372
未払金	440,000
未払解約金	364,136
未払信託報酬	1,716,422
その他未払費用	12,814
(C) 純資産総額(A－B)	763,997,676
元本	479,826,311
次期繰越損益金	284,171,365
(D) 受益権総口数	479,826,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,922円

※当期における期首元本額514,416,756円、期中追加設定元本額12,690,226円、期中一部解約元本額47,280,671円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

損益の状況

(自2024年12月21日　至2025年12月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	47,610円
受取利息	47,610
(B) 有価証券売買損益	5,500,212
売買益	22,170,971
売買損	△ 16,670,759
(C) 信託報酬等	△ 3,478,332
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,069,490
(E) 前期繰越損益金	115,370,730
(F) 追加信託差損益金	166,731,145
(配当等相当額)	(204,397,240)
(売買損益相当額)	(△ 37,666,095)
(G) 合計(D＋E＋F)	284,171,365
次期繰越損益金(G)	284,171,365
追加信託差損益金	166,731,145
(配当等相当額)	(204,397,240)
(売買損益相当額)	(△ 37,666,095)
分配準備積立金	117,440,220

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当期
(a)	経費控除後の配当等収益	17,696円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	2,051,794
(c)	収益調整金	204,397,240
(d)	分配準備積立金	115,370,730
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	321,837,460
	1万口当たり当期分配対象額	6,707.37
(f)	分配金	0
	1万口当たり分配金	0

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０３０

投資信託財産の構成

（2025年12月22日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,122,335	98.1
コール・ローン等、その他	42,103	1.9
投資信託財産総額	2,164,438	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月22日現在）

項目	期末
(A) 資産	**2,164,438,824円**
コール・ローン等	42,103,211
投資信託受益証券(評価額)	2,122,335,613
(B) 負債	**17,648,379**
未払金	11,420,000
未払解約金	413,095
未払信託報酬	5,779,960
その他未払費用	35,324
(C) 純資産総額(A－B)	**2,146,790,445**
元本	1,074,032,883
次期繰越損益金	1,072,757,562
(D) 受益権総口数	**1,074,032,883口**
1万口当たり基準価額(C/D)	**19,988円**

※当期における期首元本額1,024,132,972円、期中追加設定元本額137,638,193円、期中一部解約元本額87,738,282円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

損益の状況

（自2024年12月21日　至2025年12月22日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**155,813円**
受取利息	155,813
(B) 有価証券売買損益	**44,137,907**
売買益	121,009,606
売買損	△ 76,871,699
(C) 信託報酬等	**△ 11,322,345**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**32,971,375**
(E) 前期繰越損益金	**385,944,747**
(F) 追加信託差損益金	**653,841,440**
(配当等相当額)	(833,126,879)
(売買損益相当額)	(△ 179,285,439)
(G) 合計(D＋E＋F)	**1,072,757,562**
次期繰越損益金(G)	**1,072,757,562**
追加信託差損益金	653,841,440
(配当等相当額)	(833,126,879)
(売買損益相当額)	(△ 179,285,439)
分配準備積立金	418,916,122

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当期
(a)	経費控除後の配当等収益	116,185円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	32,855,190
(c)	収益調整金	833,126,879
(d)	分配準備積立金	385,944,747
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	1,252,043,001
	１万口当たり当期分配対象額	11,657.40
(f)	分配金	0
	１万口当たり分配金	**0**

三井住友・ＤＣ年金プラン・ファンド（ターゲット・イヤー型）２０４０

投資信託財産の構成

(2025年12月22日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,876,807	97.2
コール・ローン等、その他	110,472	2.8
投資信託財産総額	3,987,280	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	期末
(A) 資産	3,987,280,338円
コール・ローン等	104,642,804
投資信託受益証券(評価額)	3,876,807,534
未収入金	5,830,000
(B) 負債	43,745,496
未払金	21,940,000
未払解約金	11,237,884
未払信託報酬	10,503,367
その他未払費用	64,245
(C) 純資産総額(A－B)	3,943,534,842
元本	1,493,472,218
次期繰越損益金	2,450,062,624
(D) 受益権総口数	1,493,472,218口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,405円

※当期における期首元本額1,516,120,979円、期中追加設定元本額162,722,033円、期中一部解約元本額185,370,794円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

損益の状況

(自2024年12月21日　至2025年12月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	303,328円
受取利息	303,328
(B) 有価証券売買損益	281,366,063
売買益	394,355,078
売買損	△ 112,989,015
(C) 信託報酬等	△ 20,472,906
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	261,196,485
(E) 前期繰越損益金	861,581,873
(F) 追加信託差損益金	1,327,284,266
(配当等相当額)	(1,589,077,126)
(売買損益相当額)	(△ 261,792,860)
(G) 合計(D＋E＋F)	2,450,062,624
次期繰越損益金(G)	2,450,062,624
追加信託差損益金	1,327,284,266
(配当等相当額)	(1,589,077,126)
(売買損益相当額)	(△ 261,792,860)
分配準備積立金	1,122,778,358

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当期
(a)	経費控除後の配当等収益	280,808円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	260,915,677
(c)	収益調整金	1,589,077,126
(d)	分配準備積立金	861,581,873
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	2,711,855,484
	1万口当たり当期分配対象額	18,158.06
(f)	分配金	0
	1万口当たり分配金	0

SMAM・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

第25期

決算日 2025年12月１日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2001年４月６日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。
	国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）
	日本の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	■主として日本の株式に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）と連動する投資成果を目指して運用を行います。 ■株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。
組入制限	当ファンド
	■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。
	国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）
	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年１回（毎年11月30日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

１万口当たりの費用明細(2024年12月３日から2025年12月１日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	28円	0.082%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投信会社)	(9)	(0.027)	
(販売会社)	(4)	(0.011)	
(受託会社)	(15)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	1	0.002	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、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)	(0.001)	
(c) その他費用	2	0.006	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(監査費用)	(2)	(0.006)	
合　計	31	0.090	

期中の平均基準価額は34,321円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況(2024年12月３日から2025年12月１日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	342,988	1,929,155	373,965	1,947,953

組入れ資産の明細(2025年12月１日現在)

親投資信託残高

種　　類	期首(前期末)	期　　末	
	口　　数	口　　数	評　価　額
	千口	千口	千円
国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）	2,099,092	2,068,115	12,758,203

※国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）の期末の受益権総口数は77,668,619,507口です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月１日現在)

項　　目	期　　末
(A) 資　　産	12,758,255,120円
コール・ローン等	51,323
国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）(評価額)	12,758,203,797
(B) 負　　債	4,894,799
未払信託報酬	4,577,055
その他未払費用	317,744
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	12,753,360,321
元　　本	3,173,771,393
次期繰越損益金	9,579,588,928
(D) 受益権総口数	3,173,771,393口
１万口当たり基準価額(C/D)	40,184円

※当期における期首元本額3,218,548,740円、期中追加設定元本額548,730,718円、期中一部解約元本額593,508,065円です。

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

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

(自2024年12月３日　至2025年12月１日)

項　　目	当　　期
(A) 配当等収益	3,413円
受取利息	3,413
(B) 有価証券売買損益	2,386,902,123
売買益	2,511,998,567
売買損	△ 125,096,444
(C) 信託報酬等	△ 9,343,599
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	2,377,561,937
(E) 前期繰越損益金	3,528,207,871
(F) 追加信託差損益金	3,673,819,120
（配当等相当額）	(4,847,420,749)
（売買損益相当額）	(△1,173,601,629)
(G) 合計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	9,579,588,928
次期繰越損益金（Ｇ）	9,579,588,928
追加信託差損益金	3,673,819,120
（配当等相当額）	(4,848,385,185)
（売買損益相当額）	(△1,174,566,065)
分配準備積立金	5,905,769,808

※**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。

※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当　　期
(a)	経費控除後の配当等収益	260,482,267円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	2,117,079,670
(c)	収益調整金	4,848,385,185
(d)	分配準備積立金	3,528,207,871
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	10,754,154,993
	１万口当たり当期分配対象額	33,884.47
(f)	分配金	0
	１万口当たり分配金	0

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

第23期（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年２月17日）
運用方針	主としてＴＯＰＩＸ（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）		株式組入比率	株式先物比率（買建－売建）	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	％		％	％	％	百万円
19期（2021年11月30日）	32,212	12.2	3,073.26	12.2	97.7	2.4	197,054
20期（2022年11月30日）	34,074	5.8	3,249.61	5.7	97.9	2.0	222,819
21期（2023年11月30日）	41,803	22.7	3,986.65	22.7	98.3	1.6	282,638
22期（2024年12月２日）	48,928	17.0	4,664.51	17.0	97.9	2.1	354,995
23期（2025年12月１日）	61,690	26.1	5,878.91	26.0	98.5	1.5	479,135

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		（ベンチマーク）TOPIX（東証株価指数、配当込み）		株式組入比率	株式先物比率（買建－売建）
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2024年12月２日	48,928	－	4,664.51	－	97.9	2.1
12月末	50,263	2.7	4,791.22	2.7	98.7	1.3
2025年１月末	50,333	2.9	4,797.95	2.9	99.2	0.7
２月末	48,422	△ 1.0	4,616.34	△ 1.0	99.0	1.0
３月末	48,534	△ 0.8	4,626.52	△ 0.8	98.0	1.9
４月末	48,705	△ 0.5	4,641.96	△ 0.5	97.8	2.1
５月末	51,187	4.6	4,878.83	4.6	98.2	1.8
６月末	52,194	6.7	4,974.53	6.6	98.1	1.9
７月末	53,851	10.1	5,132.22	10.0	99.2	0.8
８月末	56,285	15.0	5,363.98	15.0	99.5	0.5
９月末	57,966	18.5	5,523.68	18.4	98.5	1.5
10月末	61,557	25.8	5,865.99	25.8	98.3	1.7
11月末	62,433	27.6	5,949.55	27.5	98.4	1.5
（期末）						
2025年12月１日	61,690	26.1	5,878.91	26.0	98.5	1.5

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶基準価額等の推移について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額等の推移

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	48,928円
期　末	61,690円
騰 落 率	＋26.1％

※当ファンドのベンチマークは、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶基準価額の主な変動要因（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

当ファンドは、主として日本の株式に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。また、運用の効率化を図るため、ＴＯＰＩＸ先物取引を利用しました。

上昇要因	・日米関税交渉が早期かつ低税率で合意されたこと ・高市新政権への財政拡張が期待されたこと
下落要因	・米政権による相互関税率が市場想定を大きく上回り、世界同時株安となったこと

▶投資環境について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

国内株式市場は上昇しました。

期初は日銀の追加利上げ見送りによる米ドル高・円安の進行が下支えとなる一方、米景気の先行きの下振れ懸念から一進一退の展開が続きました。

2025年４月には米政権が発表した相互関税率が市場想定を大きく上回り、世界経済への悪影響が懸念され、世界同時株安となりました。米ドル安・円高も急速に進行し、国内株も大きく値を下げました。その後、トランプ大統領による相互関税実施の先延ばしの発表や、米中貿易摩擦の後退、大幅な米ドル安・円高進行が抑制されたことから反転し、下落分を取り戻す展開となりました。

９月には日米関税交渉が市場の予想よりも早期かつ低税率で合意されたことや米国の利下げが決定されたことが好感され、上昇しました。

期末にかけては高市新政権への財政拡張期待に加え、米国の利下げが決定されたことや米ハイテク銘柄が堅調に推移したことにより、一段と上昇しました。

▶ポートフォリオについて（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

株式組入比率

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じて、先物を含めた実質株式投資比率は高位を保ちました。

ポートフォリオの特性

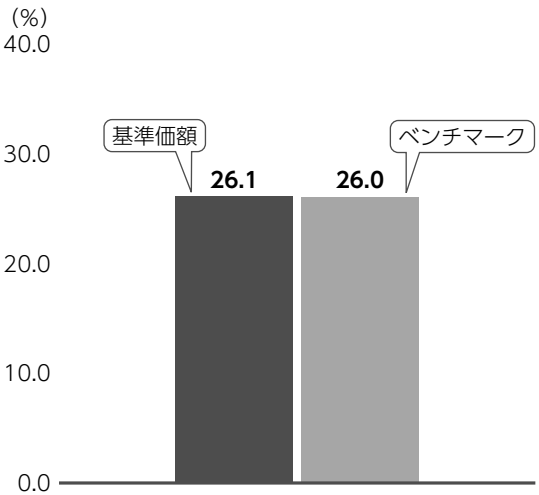
ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

指数採用銘柄のうち、流動性や信用リスクを考慮し、銘柄の組み入れを行いました。またファンドの資金流出入に機動的に対応するため、株式先物の売買を行いました。

推定トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）が拡大する場合は、リバランス（投資配分比率の調整）を実施し、トラッキングエラーを低く抑えました。

▸ベンチマークとの差異について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドはＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は＋26.1％となり、ベンチマークの騰落率＋26.0％を概ね追随しました。

2 今後の運用方針

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。流動性や信用リスクに懸念のある銘柄を除き、個別銘柄においてもＴＯＰＩＸ時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、先物を含めた実質株式組入比率を高位に保つことを基本とします。

1万口当たりの費用明細（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	1円	0.002%	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.001)	
合計	1	0.002	

期中の平均基準価額は52,669円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

(1) 株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	26,199.1 (14,088.685)	55,790,373 (－)	10,171.271	17,502,148

※金額は受渡し代金。
※（　）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 76,963	百万円 78,618	百万円 －	百万円 －

※金額は受渡し代金。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	73,292,521千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	397,865,469千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.18

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	55,790	1,427	2.6	17,502	3,178	18.2
株式先物取引	76,963	16,590	21.6	78,618	9,708	12.3

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,359	101	10,284

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
(a) 売買委託手数料総額	6,943千円
(b) うち利害関係人への支払額	798千円
(c) (b)／(a)	11.5%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年12月１日現在）

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	4.6	5.7	26,932
ニッスイ	125.4	139.4	168,255
マルハニチロ	18.3	20.7	77,956
ユキグニファクトリー	14.4	14.8	15,495
カネコ種苗	4.8	5	7,900
サカタのタネ	13.8	16.5	70,290
ホクト	10.1	11.3	23,492
鉱業（0.4%）			
住石ホールディングス	16.6	19.1	10,887
日鉄鉱業	5	28	51,996
ＩＮＰＥＸ	375.9	469.7	1,513,843
石油資源開発	69	92.3	130,512
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	5.9	6.4	22,560
建設業（2.5%）			
ショーボンドホールディングス	16.4	18.4	92,349
ミライト・ワン	40.3	44.6	147,224
タマホーム	7.9	9	32,625
日本アクア	3.3	－	－
第一カッター興業	－	4.5	6,268
安藤・間	70.4	77.4	143,112
東急建設	37.4	43.6	55,808
コムシスホールディングス	44	49.8	209,359
ビーアールホールディングス	18.5	25.4	8,432
高松コンストラクショングループ	8.8	10.1	41,258
東建コーポレーション	3.2	3	43,350
ヤマウラ	6.3	8.9	13,216
オリエンタル白石	44	55.8	23,157
大成建設	79.7	81.6	1,082,424
大林組	289.8	313.6	978,118
清水建設	249.6	268.3	743,056
長谷工コーポレーション	80.8	90.3	261,508
松井建設	9.7	10.1	15,634
錢高組	0.2	－	－
鹿島建設	194.5	217.4	1,243,528
不動テトラ	5.9	6.2	15,934
鉄建建設	5.7	6.8	27,710
西松建設	13.8	15.7	88,124
三井住友建設	74.7	－	－
大豊建設	1.3	15	11,415
奥村組	15.1	17.1	103,113
東鉄工業	10.9	11.2	49,112
浅沼組	31	38.2	39,269
戸田建設	113	120.5	147,070
熊谷組	14.1	64.8	100,634
北野建設	1.2	－	－
矢作建設工業	11.5	13.1	30,208
ピーエス・コンストラクション	4.5	7.1	17,551
日本ハウスホールディングス	19.5	23.7	7,489
新日本建設	11.5	15	29,085
東亜道路工業	17	17.4	28,240
日本道路	8.2	－	－
東亜建設工業	26.8	32.3	95,543
日本国土開発	25.9	33.1	17,940
若築建設	2.4	3.7	16,594
東洋建設	23.3	－	－
五洋建設	120.9	129.4	223,797
世紀東急工業	10.8	20	31,820
福田組	3.2	4.1	31,529
住友林業	75.2	253.6	410,958
巴コーポレーション	5.1	－	－
大和ハウス工業	264.4	272.4	1,400,136
ライト工業	16.1	18.8	63,638
積水ハウス	264	295.2	1,006,336
日特建設	6.8	11	13,497
北陸電気工事	6.1	8.3	11,138
ユアテック	19.1	18.6	49,978
日本リーテック	7.7	8	17,160
四電工	10.5	15	22,320
中電工	13	16	70,800
関電工	51.9	53.7	257,760
きんでん	60.5	67.1	430,178
東京エネシス	8.7	12.5	22,550
トーエネック	14.5	16.7	31,596
住友電設	8.1	－	－
日本電設工業	15	20.1	64,521
エクシオグループ	92.7	92.5	222,925
新日本空調	5.5	12.6	39,564
クラフティア	18.9	21.1	162,934
三機工業	17.6	21.3	112,677
日揮ホールディングス	86.1	108.7	205,171

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
中外炉工業	3	3.2	14,304
ヤマト	4	—	—
太平電業	5.5	19.2	43,737
高砂熱学工業	22.8	50.4	223,171
三晃金属工業	0.1	—	—
朝日工業社	8	9	30,330
明星工業	16.4	16.9	27,901
大氣社	10.8	24.9	77,688
ダイダン	11.2	17.3	120,927
日比谷総合設備	6.9	8.8	40,524
飛島ホールディングス	9.4	10.3	22,886
フィル・カンパニー	—	2.6	2,410
テスホールディングス	19.3	25.2	8,416
インフロニア・ホールディングス	94.6	103.3	203,036
東洋エンジニアリング	12.3	14.7	38,705
レイズネクスト	12.8	17.5	41,580
食料品（2.9%）			
ニップン	26.2	33	78,309
日清製粉グループ本社	91.8	97.4	180,092
日東富士製粉	1.7	1.8	12,456
昭和産業	7.2	7.8	22,737
鳥越製粉	10.7	—	—
中部飼料	12.4	13	22,828
フィード・ワン	12.9	14.6	15,008
日本甜菜製糖	5.2	5.4	19,413
ＤＭ三井製糖	8.4	9.1	29,893
ウェルネオシュガー	4.7	4.9	13,783
森永製菓	36.7	39.5	104,082
中村屋	3.1	3.3	10,098
江崎グリコ	25.4	27.8	151,982
ｍｅｉｔｏ	—	2.6	6,016
井村屋グループ	4.9	5.1	12,938
不二家	5.8	6	15,900
山崎製パン	59.2	66.3	218,922
モロゾフ	2.7	8.4	12,978
亀田製菓	5.6	6.3	25,294
寿スピリッツ	52.2	58.5	107,640
カルビー	40.8	44.8	131,510
森永乳業	33.7	36.4	134,134
六甲バター	6.5	6.8	8,540
ヤクルト本社	126.3	137.2	337,031
明治ホールディングス	118.1	132.3	433,944
雪印メグミルク	23.4	26.4	80,388
プリマハム	10.9	12.8	33,510

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
日本ハム	37.9	39	268,359
丸大食品	8.4	9.6	20,851
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	9.4	12.7	33,147
柿安本店	3.2	3.3	8,695
伊藤ハム米久ホールディングス	12.9	18.8	107,160
サッポロホールディングス	29.1	29.6	236,356
アサヒグループホールディングス	655.6	738.9	1,325,217
キリンホールディングス	366	410.4	1,003,633
シマダヤ	4.5	4.5	7,875
宝ホールディングス	58.6	76.6	114,708
オエノンホールディングス	29.2	31.4	16,767
養命酒製造	3	3	13,170
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	62.5	69.1	196,485
ライフドリンク　カンパニー	19	22.5	45,472
サントリー食品インターナショナル	62.4	69.2	333,405
ダイドーグループホールディングス	9.6	10.9	27,969
伊藤園	29.8	32	101,536
キーコーヒー	9.8	10.1	20,240
日清オイリオグループ	12	13.7	71,651
不二製油	18.9	20.1	71,455
かどや製油	1.8	—	—
Ｊ－オイルミルズ	8.8	10.6	21,284
キッコーマン	292.2	327	457,963
味の素	203	482.9	1,717,675
ブルドックソース	4.7	4.7	8,986
キユーピー	47.6	53.2	230,036
ハウス食品グループ本社	29.6	32.5	94,542
カゴメ	37.3	52.1	140,070
アリアケジャパン	8.8	9.5	51,775
エバラ食品工業	2.8	2.9	7,363
やまみ	0.9	—	—
ニチレイ	36.8	77.9	149,568
東洋水産	40.7	45.6	501,372
イートアンドホールディングス	4.1	4.7	9,296
ヨシムラ・フード・ホールディングス	5	6.1	4,367
日清食品ホールディングス	113.9	115	320,677
フジッコ	7.6	8	12,808
ロック・フィールド	9.6	10	14,190
日本たばこ産業	535.2	598	3,507,270
ケンコーマヨネーズ	6.3	6.5	12,675
わらべや日洋ホールディングス	6.2	6.8	22,780
なとり	4.9	5.1	9,899
ファーマフーズ	12.2	14.9	11,160

国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
ユーグレナ	56.5	67.7	27,012	
紀文食品	7.1	8.7	9,335	
ピックルスホールディングス	5.2	5.2	6,219	
オリオンビール	－	12.2	17,470	
ミヨシ油脂	0.2	－	－	
理研ビタミン	7.2	7.7	22,360	
繊維製品（0.4%）				
片倉工業	9	9.3	29,109	
グンゼ	8	13.8	57,615	
ユニチカ	30.5	－	－	
富士紡ホールディングス	4	4.1	32,800	
倉敷紡績	8	6.6	50,358	
シキボウ	5.7	5.9	6,112	
日本毛織	27.8	25.8	46,182	
ダイドーリミテッド	2.7	－	－	
帝国繊維	12.3	11.4	40,926	
帝人	85.1	97.1	124,822	
東レ	643.9	731.8	734,727	
ダイニック	3.3	－	－	
セーレン	17.3	18.8	59,220	
小松マテーレ	13.9	14.5	11,803	
ワコールホールディングス	17.7	19.4	93,023	
ホギメディカル	13.8	13.6	77,792	
ＴＳＩホールディングス	28.8	32.9	32,340	
ワールド	17	15.5	46,190	
三陽商会	5.7	5	17,325	
オンワードホールディングス	54.6	63.3	43,550	
ルックホールディングス	3.7	3.8	10,351	
ゴールドウイン	15.9	53.1	154,388	
パルプ・紙（0.1%）				
特種東海製紙	4.9	17.1	25,769	
王子ホールディングス	338.9	376.5	306,132	
日本製紙	25	49.5	55,143	
北越コーポレーション	53.9	56.7	51,143	
大王製紙	49.7	54.1	50,854	
レンゴー	81	87.1	97,203	
トーモク	5.4	5.7	19,266	
ザ・パック	6.8	24.9	32,121	
化学（4.5%）				
北の達人コーポレーション	41.5	43.5	5,785	
東洋紡	47	43.3	51,786	
クラレ	129	133	202,692	
旭化成	605.2	661.8	825,264	
レゾナック・ホールディングス	80.5	96.7	616,075	

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
住友化学	723.6	809.3	382,879	
住友精化	5.4	5.3	28,143	
日産化学	46.2	51.4	261,060	
ラサ工業	3.4	3.5	20,195	
クレハ	19.6	17.8	69,064	
多木化学	3.5	3.6	13,428	
テイカ	7.6	7.8	9,789	
石原産業	14.8	16	44,240	
日本曹達	20.2	20.8	73,112	
東ソー	119	140.1	325,732	
トクヤマ	29	32.3	132,042	
セントラル硝子	10.4	14	47,530	
東亞合成	41.6	39.3	63,646	
大阪ソーダ	31	35.2	76,489	
関東電化工業	17.8	20.8	21,132	
デンカ	34.8	36.2	95,242	
信越化学工業	803.4	888.1	4,134,993	
日本カーバイド工業	3.8	4.8	11,884	
堺化学工業	6.6	6.8	20,842	
第一稀元素化学工業	8.3	8.3	9,379	
エア・ウォーター	83	94.2	206,816	
日本酸素ホールディングス	87.3	110.5	549,185	
日本化学工業	3	3.1	7,963	
日本パーカライジング	39	42.8	59,962	
高圧ガス工業	12.6	20.1	21,285	
四国化成ホールディングス	11	11.3	31,673	
ステラ　ケミファ	4.8	5	20,750	
保土谷化学工業	2.8	6	11,358	
日本触媒	56.9	64.2	118,866	
大日精化工業	5.8	6.3	24,916	
カネカ	23.4	24.6	106,149	
三菱瓦斯化学	71.7	74.6	198,734	
三井化学	80.3	89.9	351,149	
東京応化工業	42.4	47.5	278,825	
大阪有機化学工業	7.7	8	31,320	
三菱ケミカルグループ	653.4	711.6	617,170	
ＫＨネオケム	14.8	17.9	44,087	
ダイセル	103.8	110	143,275	
住友ベークライト	27.9	32.9	166,276	
積水化学工業	178.5	209	542,250	
日本ゼオン	69	72.2	127,144	
アイカ工業	22.5	25.4	88,112	
ＵＢＥ	43.4	51.3	128,044	
積水樹脂	13.3	13.7	29,400	

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
旭有機材	5.9	6.2	28,675	
ニチバン	5.5	5.7	11,246	
リケンテクノス	18.2	18.8	27,128	
大倉工業	4	5.9	28,969	
積水化成品工業	9.7	9.7	3,656	
群栄化学工業	2.1	2.1	7,434	
ミライアル	0.5	－	－	
ダイキョーニシカワ	18.6	21.1	16,141	
森六	4.4	6.3	14,836	
恵和	6.3	6.3	7,667	
日本化薬	69	64.9	106,046	
カーリット	8.9	9.3	15,475	
日本精化	6.1	6.3	18,099	
扶桑化学工業	9.4	9.6	60,576	
トリケミカル研究所	10.8	10.8	35,586	
ＡＤＥＫＡ	30.5	34.5	126,063	
日油	105.2	114.9	373,999	
ハリマ化成グループ	5.8	5.8	5,005	
花王	218.5	244.4	1,531,410	
第一工業製薬	3.7	3.8	27,816	
石原ケミカル	4.2	4.3	9,434	
三洋化成工業	5.8	6	28,470	
大日本塗料	9.7	10.1	13,372	
日本ペイントホールディングス	398.2	531.7	541,004	
関西ペイント	75.9	80.6	190,417	
中国塗料	19.4	22.2	101,010	
日本特殊塗料	2	－	－	
藤倉化成	13.7	13.7	8,644	
太陽ホールディングス	15.5	47.6	228,860	
ＤＩＣ	33.2	36.2	136,727	
サカタインクス	21.5	22.1	50,830	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	18.5	18.8	63,638	
富士フイルムホールディングス	540.4	604.1	1,985,072	
資生堂	187.7	194.6	427,438	
ライオン	115.2	116.7	190,804	
高砂香料工業	6.8	35	53,830	
マンダム	21.3	－	－	
ミルボン	14.5	18.7	46,937	
コーセー	18.5	22.9	118,209	
コタ	8.6	8.9	10,706	
ポーラ・オルビスホールディングス	47.2	51.5	68,752	
ノエビアホールディングス	8.3	9.5	43,985	
新日本製薬	5	6	12,270	
Ｉ－ｎｅ	3.2	6	8,388	
アクシージア	6.3	12.1	5,045	
エステー	7	7.3	11,417	
コニシ	27.1	30.3	39,390	
長谷川香料	18.4	18.9	52,731	
小林製薬	23.8	26.6	139,038	
荒川化学工業	7.7	8.8	9,952	
メック	7.6	8	39,960	
日本高純度化学	2.3	2.3	7,923	
タカラバイオ	28.4	31	26,660	
ＪＣＵ	9.8	10.6	47,806	
新田ゼラチン	6	－	－	
ＯＡＴアグリオ	3.3	4.2	9,361	
デクセリアルズ	75.6	85.1	251,470	
アース製薬	8.5	8.8	45,936	
北興化学工業	9.6	9.9	16,097	
大成ラミックグループ	3.5	3.6	9,561	
クミアイ化学工業	34.6	47.5	32,822	
日本農薬	16.9	17.4	15,329	
アキレス	5.7	5.7	7,723	
有沢製作所	15.9	16.3	27,269	
日東電工	283.1	303.8	1,141,680	
レック	12.6	13.2	14,348	
三光合成	11.7	12	9,960	
ＺＡＣＲＯＳ	7	30.4	35,628	
前澤化成工業	6	6.2	13,274	
未来工業	3.4	5.5	18,755	
ＪＳＰ	6	7.1	16,535	
エフピコ	20.3	24.8	66,910	
天馬	6.8	－	－	
信越ポリマー	19.2	20.8	40,414	
ニフコ	33.3	37.1	176,150	
バルカー	7.5	7.7	30,376	
ユニ・チャーム	187.3	630.7	572,612	
医薬品（3.8%）				
協和キリン	107.5	116.8	307,359	
武田薬品工業	796.5	887.8	4,003,090	
アステラス製薬	786.3	879	1,732,069	
住友ファーマ	－	89	228,730	
塩野義製薬	297.1	358.6	940,069	
わかもと製薬	9	－	－	
日本新薬	23.5	26.1	92,733	
中外製薬	280.3	312.2	2,520,078	
科研製薬	15.1	15.8	60,514	
エーザイ	119.2	130.9	627,011	

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
ロート製薬	95.1	106.1	263,287
小野薬品工業	183.3	215.8	459,438
久光製薬	20.2	19.4	82,353
持田製薬	11.3	11.5	39,445
参天製薬	170.7	178.1	281,665
扶桑薬品工業	4.5	4.7	10,250
ツムラ	30.8	34.2	132,046
キッセイ薬品工業	15.5	15.9	73,855
生化学工業	19	19.7	13,849
栄研化学	17.3	17.3	42,679
鳥居薬品	5.3	—	—
ＪＣＲファーマ	31.8	37.7	28,727
東和薬品	14.5	14.7	47,187
富士製薬工業	7.9	8.2	14,505
ゼリア新薬工業	14	15.1	30,441
ネクセラファーマ	42.7	46.6	39,470
第一三共	844.8	915.8	3,496,524
杏林製薬	21.9	21.8	32,809
大幸薬品	24.4	25.2	7,534
ダイト	8	16.4	21,697
大塚ホールディングス	223.8	222.9	1,936,109
ペプチドリーム	43.8	48.4	83,780
セルソース	8.6	8.8	4,408
あすか製薬ホールディングス	9.9	10.2	20,706
サワイグループホールディングス	54.3	51.5	100,837
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	95.1	133.7	14,439
ニチレキグループ	11.8	11.7	29,062
ユシロ	4.5	5.2	13,332
富士石油	26.2	—	—
出光興産	419.5	433.2	497,530
ＥＮＥＯＳホールディングス	1,516.5	1,407.7	1,449,931
コスモエネルギーホールディングス	29.3	56.6	230,758
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	45.3	55.5	350,260
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	50.9	63.2	267,272
ブリヂストン	262.7	293.7	2,113,758
住友ゴム工業	88.7	107.2	232,302
藤倉コンポジット	7.8	12.1	24,563
オカモト	5.1	5.8	31,552
フコク	5	7	13,034
ニッタ	9.1	12.2	50,020
住友理工	17.4	—	—
三ツ星ベルト	11.9	14.7	56,742

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
バンドー化学	12.7	19.5	39,780
ガラス・土石製品（0.7%）			
日東紡績	11.3	13.5	183,735
ＡＧＣ	87.5	97.8	520,393
日本山村硝子	2.7	—	—
日本電気硝子	35	34	196,044
オハラ	5.3	5.5	6,215
住友大阪セメント	16	17.9	67,321
太平洋セメント	54.8	62	233,182
日本ヒューム	8.4	9.4	27,871
日本コンクリート工業	19.1	19.1	6,303
三谷セキサン	4	3.8	31,312
アジアパイルホールディングス	13.5	14	21,168
東海カーボン	80.9	101.5	102,362
日本カーボン	4.7	7.3	32,667
東洋炭素	6.2	9.8	47,579
ノリタケ	9.6	10.3	55,517
ＴＯＴＯ	65.3	65.1	266,454
日本碍子	103.2	112.7	345,989
日本特殊陶業	72.9	82.1	543,584
ＭＡＲＵＷＡ	3.7	4.2	202,482
品川リフラ	10.7	16	31,504
黒崎播磨	7.2	—	—
ヨータイ	5	5	8,835
東京窯業	10.7	—	—
フジミインコーポレーテッド	24.1	28.5	69,084
ニチアス	22.3	25.3	154,330
ニチハ	11.1	14.5	44,370
鉄鋼（0.8%）			
日本製鉄	466.5	2,777.5	1,737,048
神戸製鋼所	182.7	206.5	395,757
中山製鋼所	19.4	20.8	12,272
合同製鐵	4.7	5.7	22,116
ＪＦＥホールディングス	277	329.9	627,964
東京製鐵	25.8	28.2	40,297
共英製鋼	10	12.8	30,387
大和工業	17	19.4	200,499
東京鐵鋼	4	4.3	25,112
大阪製鐵	5.3	5.4	16,200
ヨドコウ	9.8	64.1	84,291
中部鋼鈑	6.5	7.4	15,776
丸一鋼管	28.6	101.1	144,724
モリ工業	2	13	12,857
大同特殊鋼	57.8	65	100,587

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
日本冶金工業	6.4	6.7	29,044
山陽特殊製鋼	9.3	—	—
愛知製鋼	5.1	23.4	68,000
日本金属	3.6	—	—
大平洋金属	8.4	10.1	24,058
新日本電工	52.4	59.6	19,846
栗本鐵工所	4.5	25	43,450
三菱製鋼	6.4	7.8	14,024
日本精線	7.7	7.9	8,848
エンビプロ・ホールディングス	9.2	11.6	6,971
非鉄金属（1.6%）			
ＪＸ金属	—	284.8	469,920
大紀アルミニウム工業所	12.2	14.2	15,435
日本軽金属ホールディングス	25.9	30.7	74,539
三井金属	23.7	25.8	428,796
三菱マテリアル	65.5	67.5	212,895
住友金属鉱山	117.1	140.2	718,805
ＤＯＷＡホールディングス	24.8	27.5	164,807
古河機械金属	12.9	13.3	53,931
大阪チタニウムテクノロジーズ	16.2	17.7	37,347
東邦チタニウム	19.6	21.2	27,008
ＵＡＣＪ	13	67.2	136,348
ＣＫサンエツ	2.3	2.4	9,312
古河電気工業	30.8	34.5	331,200
住友電気工業	318.4	355.8	2,252,214
フジクラ	98.8	132.1	2,159,174
ＳＷＣＣ	12.2	13.8	154,284
平河ヒューテック	6.3	6.8	21,182
リョービ	9.7	10.9	29,233
アーレスティ	7.1	—	—
ＡＲＥホールディングス	37.2	41.7	124,933
金属製品（0.4%）			
稲葉製作所	6.2	6.4	10,278
宮地エンジニアリンググループ	10.4	11.7	21,703
トーカロ	26.4	29	63,133
アルファ	1.7	—	—
ＳＵＭＣＯ	174.7	198.2	248,542
川田テクノロジーズ	6.9	7.1	29,500
ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	7.1	7.9	28,321
ジェイテックコーポレーション	1.6	—	—
信和	7.9	—	—
東洋製罐グループホールディングス	58.2	52	196,664
ホッカンホールディングス	5.1	5.3	12,412
横河ブリッジホールディングス	14.3	17.1	50,085

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
駒井ハルテック	0.8	—	—
三和ホールディングス	91.1	100	403,700
文化シヤッター	24.3	37.3	78,255
三協立山	11.3	14.4	8,726
アルインコ	7.7	7.7	8,354
ＬＩＸＩＬ	136.1	157.2	289,169
ノーリツ	15.2	16.9	32,515
長府製作所	9.6	10.9	21,789
リンナイ	48.8	53.5	210,522
日東精工	13.7	14.2	9,783
岡部	16.3	16.9	15,514
ジーテクト	10.8	11.5	22,022
東プレ	15.3	17.9	40,829
高周波熱錬	14.7	15.2	18,422
東京製綱	5.8	5.8	8,607
サンコール	—	11.8	13,829
パイオラックス	12	12.9	21,955
エイチワン	9.6	10.8	13,986
日本発条	80.9	81.8	211,943
中央発條	5.4	6.8	22,950
立川ブラインド工業	4.4	4.4	8,650
機械（6.0%）			
日本製鋼所	27.4	30.9	275,319
三浦工業	42.2	46.6	140,965
タクマ	30.1	32.5	79,917
ツガミ	19	21.4	58,250
オークマ	15.6	17.3	66,172
芝浦機械	11.5	12.6	53,550
アマダ	126.8	150.6	281,019
アイダエンジニアリング	18.7	20.9	24,118
ＦＵＪＩ	41.5	43.8	148,175
牧野フライス製作所	9.8	—	—
オーエスジー	39.8	37.5	85,743
旭ダイヤモンド工業	21.2	22.7	18,591
ＤＭＧ森精機	56.9	66.4	179,578
ソディック	23.4	25.7	24,312
ディスコ	43.5	48.5	2,058,825
日東工器	4.3	4.4	7,128
日進工具	7.1	7.1	5,985
富士ダイス	6.7	6.7	5,788
豊和工業	5.5	—	—
石川製作所	3.1	—	—
リケンＮＰＲ	10	13.3	45,286
島精機製作所	14.1	20.9	20,774

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
オプトラン	14.5	16.3	30,318
イワキ	6.2	6.4	16,006
フリュー	9.2	9.6	10,099
ヤマシンフィルタ	22.4	23.1	14,576
日阪製作所	9.5	16.1	23,554
やまびこ	14.4	16	43,056
野村マイクロ・サイエンス	13.5	20.6	61,800
平田機工	4.1	14.1	31,259
ＰＥＧＡＳＵＳ	11	11	8,756
マルマエ	4.3	4.5	8,154
タツモ	6.6	7.9	16,985
ナブテスコ	57.2	59.7	203,994
三井海洋開発	11.4	25	375,750
レオン自動機	10.3	10.6	15,444
ＳＭＣ	26.9	28.7	1,595,433
ホソカワミクロン	6.1	7.4	40,700
ユニオンツール	3.9	4.3	40,076
瑞光	7.3	12	12,024
オイレス工業	11.2	12.4	27,069
日精エー・エス・ビー機械	3.4	3.8	24,358
サトー	11.6	19	43,681
技研製作所	8.6	14	26,166
日本エアーテック	5.4	5.4	6,922
日精樹脂工業	7.1	7.1	5,928
ワイエイシイホールディングス	4.2	15.5	16,135
小松製作所	445.3	497.5	2,542,722
住友重機械工業	53	60.5	253,434
日立建機	35.8	40.2	186,085
日工	11	11.3	8,655
巴工業	3.7	11.4	19,391
井関農機	9.9	11.7	22,955
ＴＯＷＡ	29.7	39.6	80,625
北川鉄工所	－	4.4	7,678
ローツェ	46.7	59.9	125,819
クボタ	468.4	515.8	1,175,508
荏原実業	4.5	5.3	22,790
三菱化工機	3	13.4	42,679
月島ホールディングス	12.3	14.1	36,575
帝国電機製作所	6	6.2	19,127
新東工業	18.5	22.5	23,265
澁谷工業	8.3	9	30,420
アイチ　コーポレーション	14.7	17.4	23,055
小森コーポレーション	21.8	30	47,400
鶴見製作所	7.5	15.4	35,312

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
酒井重工業	2.8	5.6	11,608
荏原製作所	185.2	206.4	802,276
西島製作所	7.6	8.3	15,504
ＡＩＲＭＡＮ	9.3	13.2	24,301
ダイキン工業	117.7	131.6	2,624,762
オルガノ	13.7	14.6	188,997
トーヨーカネツ	2.9	3.6	17,334
栗田工業	50.6	59.2	365,856
椿本チエイン	39.6	45.7	100,677
大同工業	3.6	－	－
木村化工機	8.7	8.7	9,926
アネスト岩田	14.2	20.4	31,477
ダイフク	152.6	169.7	847,821
サムコ	2.3	6	22,470
加藤製作所	3.2	－	－
タダノ	51.9	56.5	60,285
フジテック	29.1	－	－
ＣＫＤ	24.7	32.6	82,249
平和	30.1	33.4	67,668
理想科学工業	7.4	15.2	18,787
ＳＡＮＫＹＯ	104.1	109.8	301,346
日本金銭機械	10.8	11.5	12,017
マースグループホールディングス	5.3	10	31,500
ガリレイ	6.7	14.5	53,867
ダイコク電機	4.6	4.7	14,288
竹内製作所	16	18.2	128,128
アマノ	26	28.4	118,768
ジャノメ	9.4	9.4	10,622
マックス	12.5	16.1	108,675
グローリー	23.4	26.3	102,359
新晃工業	26.4	27.8	38,642
大和冷機工業	13.5	15.9	25,074
セガサミーホールディングス	81	83.2	224,265
ＴＰＲ	10.5	24	30,888
ツバキ・ナカシマ	21.7	26.4	9,662
ホシザキ	58.4	64.7	343,492
大豊工業	9	9.3	6,844
日本精工	166.6	187.3	173,027
ＮＴＮ	209.8	236.2	88,362
ジェイテクト	79.6	96.2	162,770
不二越	6.3	7.1	28,222
日本トムソン	23.6	34.9	25,477
ＴＨＫ	52.3	55.7	223,357
ＹＵＳＨＩＮ	7.9	8.9	6,123

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
前澤給装工業	6.9	7.4	11,077
イーグル工業	9.8	14.4	39,628
前澤工業	4.9	—	—
ＰＩＬＬＡＲ	8.1	12	56,640
キッツ	29.5	43.3	74,432
マキタ	112.6	125.7	562,507
三井Ｅ＆Ｓ	47.9	51.5	332,896
カナデビア	77.5	82.1	80,129
三菱重工業	1,579.3	1,886.7	7,361,903
ＩＨＩ	72.4	527.2	1,439,256
スター精密	15.3	—	—
電気機器（18.3%）			
キオクシアホールディングス	—	60.8	540,025
日清紡ホールディングス	65.4	75.7	94,738
イビデン	51.6	61.8	699,576
コニカミノルタ	200.8	225.1	148,295
ブラザー工業	119.7	122.4	375,033
ミネベアミツミ	156.4	174.8	553,416
日立製作所	2,324.1	2,554.9	12,427,033
三菱電機	917.5	1,103.9	4,672,808
富士電機	54.7	71.1	749,749
東洋電機製造	5	—	—
安川電機	97.8	109.9	442,237
シンフォニア　テクノロジー	10	10.1	86,355
明電舎	17.4	17.1	95,418
オリジン	3.5	—	—
山洋電気	4.8	13.8	57,201
デンヨー	7	7.2	23,220
ＰＨＣホールディングス	—	18.7	19,410
KOKUSAI ELECTRIC	63.1	112.4	479,610
ソシオネクスト	89.5	88.9	198,247
東芝テック	13.3	16.2	45,927
芝浦メカトロニクス	6.2	6.8	116,280
マブチモーター	42.1	47.5	129,508
ニデック	398.7	—	—
トレックス・セミコンダクター	4.8	4.8	7,200
東光高岳	5.3	5.5	19,827
ダイヘン	9.9	9.6	82,848
ヤーマン	17.7	19.7	15,957
ＪＶＣケンウッド	70.9	79.4	88,650
ミマキエンジニアリング	9	9.3	14,498
大崎電気工業	21	21.6	25,531
オムロン	82.7	87.5	345,625
日東工業	15.3	14.9	57,663

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
ＩＤＥＣ	16.9	17.1	46,631
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	39.5	44	180,444
サクサ	1.7	—	—
ＢＵＦＦＡＬＯ	—	2.7	13,176
日本電気	127.6	659.1	3,754,892
富士通	828.3	923.9	3,774,131
沖電気工業	39.2	51	96,339
電気興業	3.7	4	10,368
サンケン電気	9	10.4	59,415
アイホン	4.9	6.3	18,043
ルネサスエレクトロニクス	687.5	972.6	1,759,919
セイコーエプソン	115	125.1	237,127
ワコム	64.9	66.7	55,561
アルバック	19.6	22	147,158
アクセル	4.4	7.6	9,591
ＥＩＺＯ	12.6	13	28,782
日本信号	19	23.7	29,222
京三製作所	19.5	22.5	12,735
能美防災	12.2	13.3	48,744
ホーチキ	7.4	7	28,875
エレコム	21.2	24.3	42,646
パナソニック　ホールディングス	1,065.7	1,185.6	2,248,490
シャープ	131.9	130.7	100,011
アンリツ	62.6	69.9	165,977
富士通ゼネラル	25.6	—	—
ソニーグループ	3,129	3,435.8	15,165,621
ＴＤＫ	779	871.6	2,159,389
帝国通信工業	4.1	4.2	10,701
タムラ製作所	36.2	21.7	12,998
アルプスアルパイン	78.1	82.2	165,797
日本電波工業	10.8	11.1	10,367
鈴木	5.3	5.5	12,683
メイコー	8.9	9.9	110,682
日本トリム	2.2	2.2	10,725
フォスター電機	8.4	10.1	25,946
ＳＭＫ	2.5	2.5	6,442
ヨコオ	7.9	9.2	19,927
ホシデン	24.6	25.3	65,299
ヒロセ電機	13	14.6	255,354
日本航空電子工業	24.9	25.9	63,688
ＴＯＡ	10.1	10.6	17,659
マクセル	23.4	21.7	47,848
古野電気	11.8	12.1	105,996
スミダコーポレーション	11.5	15.2	17,799

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
アイコム	3.6	3.7	10,323
リオン	3.8	3.9	9,995
横河電機	98.3	110.1	537,728
新電元工業	3.4	4.4	14,652
アズビル	245	250	363,625
東亜ディーケーケー	5.6	—	—
日本光電工業	79.6	89.4	139,195
チノー	3.7	7.6	10,602
日本電子材料	6.5	6.7	24,823
堀場製作所	16.7	19	274,550
アドバンテスト	281.5	312.9	6,164,130
エスペック	7.1	8.3	27,431
キーエンス	89.4	99.4	5,212,536
日置電機	4.6	5	30,200
シスメックス	231.3	257.5	372,087
日本マイクロニクス	15.6	16.3	108,395
メガチップス	6.8	8	64,400
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	5.9	6.1	24,278
コーセル	9.8	11.7	13,782
イリソ電子工業	7.8	10.1	32,421
オプテックスグループ	21.6	19.5	46,917
千代田インテグレ	3.8	3.9	12,675
レーザーテック	40.9	38.3	1,063,016
スタンレー電気	56	55	168,080
ウシオ電機	42.3	38	92,492
日本セラミック	10	9	33,795
遠藤照明	3.2	—	—
山一電機	7.7	8	47,120
図研	7.8	9	42,120
日本電子	22	22.9	110,286
カシオ計算機	69.5	79.1	100,496
ファナック	432.4	474.5	2,390,531
日本シイエムケイ	19.8	31.8	16,090
エンプラス	2.6	2.8	27,664
大真空	13.3	13.3	7,448
ローム	160.7	190	402,895
浜松ホトニクス	142.7	166.8	260,541
三井ハイテック	39.4	43.7	35,659
新光電気工業	29.1	—	—
京セラ	554.1	614.1	1,297,593
太陽誘電	42	50.7	170,149
村田製作所	798	953.8	3,075,051
双葉電子工業	17.4	20.4	12,301
北陸電気工業	3.2	—	—
ニチコン	21.2	26.2	44,199
ＫＯＡ	13.3	16.4	22,336
市光工業	15.9	18.9	8,920
小糸製作所	92.1	102.8	230,991
ミツバ	16.2	18.7	17,447
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	37.2	36.1	474,895
キヤノン電子	9.1	9.4	30,644
キヤノン	445.8	445.3	2,014,982
リコー	234.7	236.7	323,213
象印マホービン	32	28.6	47,418
東京エレクトロン	189.2	210.2	6,648,626
イノテック	6.5	6.8	13,804
輸送用機器（6.7%）			
トヨタ紡織	36.5	43	104,275
ユニプレス	15.7	18.3	22,088
豊田自動織機	75.8	85.3	1,480,381
モリタホールディングス	15.9	16.3	42,836
三櫻工業	13	14.7	12,098
デンソー	952.3	979.4	2,000,914
東海理化電機製作所	25.1	27.4	81,679
川崎重工業	66.5	75.4	742,765
名村造船所	26.5	34	148,920
日本車輌製造	3.3	4.5	15,840
三菱ロジスネクスト	15.2	—	—
日産自動車	1,142.6	1,501.9	563,212
いすゞ自動車	278.4	272.3	644,806
トヨタ自動車	4,750	5,295.2	16,319,806
三菱自動車工業	345.8	383	139,067
武蔵精密工業	22.3	25.6	72,960
日産車体	9.8	18.8	19,796
新明和工業	25.9	29.7	54,885
極東開発工業	14.9	15.3	42,564
トピー工業	7.1	8.4	25,149
ティラド	2.4	2.5	21,600
曙ブレーキ工業	—	81	9,153
タチエス	16.3	19	38,494
ＮＯＫ	34.7	39	107,250
フタバ産業	23.9	30.7	31,129
カヤバ	16.2	18.8	83,660
大同メタル工業	19.5	20.8	19,968
プレス工業	36.2	37.6	30,832
太平洋工業	19.1	—	—
アイシン	189	258.6	711,925
マツダ	271.7	340.4	387,885

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
今仙電機製作所	6.3	－	－
本田技研工業	2,124.9	2,167.8	3,327,573
スズキ	728.1	734.6	1,785,445
ＳＵＢＡＲＵ	273.1	302.2	1,038,963
安永	4.4	－	－
ヤマハ発動機	379.8	496.4	556,960
エクセディ	14.1	17.5	94,850
豊田合成	24.5	29.8	103,406
愛三工業	14.5	19.5	41,905
日本プラスト	10.5	－	－
ヨロズ	9.5	16.5	15,724
エフ・シー・シー	18.8	18.1	63,078
シマノ	38.5	42.5	695,937
テイ・エス　テック	36.7	37.1	66,334
ジャムコ	7.9	－	－
精密機器（2.0%）			
リガク・ホールディングス	48.3	65.8	63,168
北里コーポレーション	－	8	12,032
テルモ	597.2	659.3	1,576,056
日機装	19.9	24.8	38,564
日本エム・ディ・エム	6.7	6.7	3,276
島津製作所	128.8	133.7	588,280
ＪＭＳ	－	6	2,604
長野計器	6.5	6.7	15,778
ブイ・テクノロジー	4.7	4.9	14,126
東京計器	6.9	8.1	46,089
愛知時計電機	3.8	4.3	11,214
インターアクション	5.5	5.7	7,410
オーバル	7.3	－	－
東京精密	18.2	19.4	200,596
マニー	36	44.4	63,980
ニコン	140.8	120	222,600
トプコン	50.8	－	－
オリンパス	512.1	550.2	1,136,163
理研計器	12.7	15.2	48,564
タムロン	12	52	54,236
ＨＯＹＡ	174.3	191.1	4,408,677
ノーリツ鋼機	8.2	30.3	54,358
A&Dホロンホールディングス	12.5	12.2	21,484
朝日インテック	109.3	118.6	345,541
シチズン時計	78.6	90.8	116,768
リズム	1.3	－	－
メニコン	33	36.7	55,343
松風	8.4	9.5	17,518
セイコーグループ	13.6	15.4	111,342
ニプロ	75.4	78	115,206
その他製品（2.9%）			
三井松島ホールディングス	7.5	26	35,776
テクセンドフォトマスク	－	29	89,030
パラマウントベッドホールディングス	20.2	－	－
トランザクション	6.2	12.8	13,747
ニホンフラッシュ	8.6	8.6	7,103
前田工繊	15.4	19.7	40,306
永大産業	17.8	－	－
アートネイチャー	9.8	11	8,976
フルヤ金属	8.4	9.6	31,248
バンダイナムコホールディングス	241.9	267.5	1,190,375
ＳＨＯＥＩ	24.8	26.3	48,207
フランスベッドホールディングス	11.9	12.4	16,640
パイロットコーポレーション	14.1	14.9	71,579
萩原工業	6.3	6.6	10,513
フジシールインターナショナル	19.9	22.2	69,597
タカラトミー	38.3	46	130,456
広済堂ホールディングス	33.6	37.8	17,388
プロネクサス	8.6	9	10,575
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	117.3	120.9	582,254
大日本印刷	186	217.2	565,154
共同印刷	2.8	11.6	16,866
ＮＩＳＳＨＡ	15.1	20.5	24,518
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	5.3	5.5	24,337
アシックス	329.9	384.5	1,424,188
ツツミ	3.2	3.1	7,647
ローランド	6.6	7.9	28,242
小松ウオール工業	6.6	6.8	17,666
ヤマハ	164.1	170.3	180,773
河合楽器製作所	2.9	3	7,509
クリナップ	9.8	9.8	8,006
ピジョン	57.5	60.1	96,610
キングジム	9.3	9.3	7,849
リンテック	17.5	18.6	76,260
イトーキ	17.8	21.8	52,276
任天堂	563.3	628.4	8,210,046
三菱鉛筆	12.4	13.2	28,287
タカラスタンダード	19.3	22.2	60,250
コクヨ	44.7	206.7	190,267
ナカバヤシ	－	6.6	3,623
グローブライド	7.9	11.1	24,275
オカムラ	26.3	29.4	66,150

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
美津濃	8.8	29.3	88,193
電気・ガス業（1.4%）			
グリムス	4.1	4.2	10,420
東京電力ホールディングス	750.7	889	636,524
中部電力	327.8	365.8	862,373
関西電力	376.5	535.1	1,401,694
中国電力	153.4	174.4	175,620
北陸電力	90.1	100.1	99,199
東北電力	234.6	263.3	291,736
四国電力	81.7	92.4	140,401
九州電力	205.3	230.1	387,603
北海道電力	91.6	104.1	118,674
沖縄電力	22.3	24.6	26,395
電源開発	67.1	74.7	228,806
エフオン	9.9	9.9	3,366
イーレックス	32.2	23.2	14,824
レノバ	24.8	26.9	20,578
東京瓦斯	169	180.4	1,114,511
大阪瓦斯	175.6	180.8	979,574
東邦瓦斯	35.3	36.1	171,908
北海道瓦斯	25.5	33.4	25,150
広島ガス	21.3	21.3	7,944
西部ガスホールディングス	9.5	9.9	19,037
静岡ガス	19.4	25.2	30,088
メタウォーター	11.8	12.7	41,719
陸運業（2.3%）			
ＳＢＳホールディングス	9	9.2	33,902
東武鉄道	94.9	105	273,945
相鉄ホールディングス	32.2	33	90,387
東急	251.4	261.5	467,823
京浜急行電鉄	110.4	122.2	185,194
小田急電鉄	147.5	155.8	271,715
京王電鉄	47.4	46.8	187,714
京成電鉄	51.8	173.5	216,181
富士急行	12.1	12.4	24,986
東日本旅客鉄道	489.7	545.2	2,181,890
西日本旅客鉄道	224.9	233.2	721,754
東海旅客鉄道	341.4	418.3	1,799,108
東京地下鉄	153.6	165.8	265,777
西武ホールディングス	97.7	109.2	528,855
鴻池運輸	16.8	17.2	53,148
西日本鉄道	24.6	28.7	78,738
ハマキョウレックス	28.8	32.8	55,005
サカイ引越センター	11	11.7	33,216
近鉄グループホールディングス	95.7	107.5	318,146
阪急阪神ホールディングス	119.1	132	512,820
南海電気鉄道	39.9	44.3	128,913
京阪ホールディングス	49.3	52.3	175,152
神戸電鉄	1.7	2.3	5,607
名古屋鉄道	97.7	110.2	179,956
山陽電気鉄道	6.5	6.8	14,116
ヤマトホールディングス	108.8	121.4	270,600
山九	21.5	22.9	192,474
丸全昭和運輸	5.9	6.1	44,347
センコーグループホールディングス	50.9	65	125,515
トナミホールディングス	2	—	—
ニッコンホールディングス	52.1	45.5	166,848
福山通運	9.8	10.3	42,127
セイノーホールディングス	44.4	48.4	110,715
神奈川中央交通	2.5	2.6	9,607
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	28.3	30.2	31,377
九州旅客鉄道	68.2	76.6	303,182
ＳＧホールディングス	150.2	167.1	259,339
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	31.8	107.2	349,579
海運業（0.5%）			
日本郵船	184.5	207.4	1,020,822
商船三井	168.9	188.9	835,126
川崎汽船	203	214.1	446,612
ＮＳユナイテッド海運	6.2	6.9	40,779
明海グループ	1.8	—	—
飯野海運	34.7	38.3	54,041
乾汽船	12.6	14.3	20,406
空運業（0.3%）			
日本航空	205.6	229.3	671,619
ＡＮＡホールディングス	243	268.4	784,533
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
日新	6.7	—	—
三菱倉庫	102.5	100.4	116,413
三井倉庫ホールディングス	9.8	31.7	124,073
住友倉庫	24.2	30.5	104,157
澁澤倉庫	3.3	22.8	26,630
東陽倉庫	3.7	—	—
日本トランスシティ	17.9	19.4	22,038
中央倉庫	—	9.1	12,321
川西倉庫	5.2	—	—
安田倉庫	6.6	8.4	18,824
上組	40.6	42.7	211,194

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
キムラユニティー	4	—	—
キユーソー流通システム	6.7	3.3	8,886
エーアイテイー	5.4	7.6	15,694
内外トランスライン	3.5	—	—
日本コンセプト	3.3	—	—
情報・通信業（7.3%）			
ＭＩＸＩ	19.5	19.9	56,834
クロスキャット	7.1	7.1	7,391
システナ	134.9	138.7	71,846
デジタルアーツ	7.3	4.2	29,358
日鉄ソリューションズ	30.8	29.9	122,859
キューブシステム	3.5	4.5	4,869
コア	3.3	4.3	8,630
ディー・エヌ・エー	36.5	40.9	95,992
手間いらず	1.9	1.9	5,899
ラクーンホールディングス	8.1	8.4	5,359
ソリトンシステムズ	4.8	4.8	9,211
ソフトクリエイトホールディングス	7.1	7.3	15,476
ＴＩＳ	94.9	105.9	540,937
グリーホールディングス	30.5	32.7	13,178
ＧＭＯペパボ	—	0.9	2,029
コーエーテクモホールディングス	68.8	65.6	135,431
三菱総合研究所	3.9	5.5	26,950
ファインデックス	7.9	8.2	7,658
ブレインパッド	7.5	—	—
ポールトゥウィンホールディングス	15	15	5,025
ネクソン	197.4	246.3	937,171
アイスタイル	29.9	33.6	15,019
エムアップホールディングス	11.1	12	20,844
エイチームホールディングス	6.7	6.7	7,839
セルシス	20	15.6	25,974
エニグモ	12.7	12.7	5,156
コロプラ	32	33.1	14,497
ブロードリーフ	43.9	42	30,492
デジタルハーツホールディングス	5.7	6.7	6,277
メディアドゥ	4.3	4.4	7,858
じげん	25.5	26.3	12,597
フィックスターズ	9.8	14.2	22,592
CARTA HOLDINGS	5	—	—
オプティム	22.5	14.6	7,475
セレス	4	4.5	9,562
ＳＨＩＦＴ	6.2	91.4	89,343
セック	1.3	3	8,076
テクマトリックス	22.8	22.8	50,342
プロシップ	3.9	7.8	12,292
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	22.8	23.8	57,762
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	20.6	20.1	198,005
システムリサーチ	5.6	6.2	12,325
インターネットイニシアティブ	52.1	55	155,760
さくらインターネット	14.6	15.5	48,902
GMOグローバルサイン・ホールディングス	2.8	2.9	6,838
ＳＲＡホールディングス	5.2	5.4	28,080
朝日ネット	5.6	8.6	5,925
ｅＢＡＳＥ	12.2	12.7	5,511
アバントグループ	15.7	15.6	28,080
アドソル日進	3.5	7	10,871
フリービット	4.6	4.9	7,879
コムチュア	12.3	12.7	21,018
アステリア	—	8	8,600
アイル	5.4	5.6	13,692
マークラインズ	5.2	5.4	9,072
メディカル・データ・ビジョン	12.6	12.6	5,871
ｇｕｍｉ	—	18.4	7,378
テラスカイ	4.3	4.4	8,998
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	4.7	5.9	14,921
ネオジャパン	3.2	3.2	5,753
ＰＲ ＴＩＭＥＳ	2.2	2.2	6,085
ラクス	47.2	94.6	114,466
ダブルスタンダード	3.4	3.4	5,664
オープンドア	6.3	6.5	1,930
アカツキ	4.5	4.8	12,700
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	3.1	3.1	3,313
カナミックネットワーク	12.2	12.9	7,120
チェンジホールディングス	28.6	25.2	28,450
シンクロ・フード	2.3	—	—
オークネット	4.2	8.6	16,821
セグエグループ	4.5	—	—
オロ	3.8	4	8,084
ユーザーローカル	3.8	5.9	11,274
PKSHA Technology	8.5	11.7	39,019
マネーフォワード	22.8	23.1	95,564
GMOフィナンシャルゲート	—	1.6	8,400
ＳＵＮ ＡＳＴＥＲＩＳＫ	6.6	6.9	3,305
プラスアルファ・コンサルティング	11.3	12.4	29,350
電算システムホールディングス	4.2	4.4	16,830
ＡＰＰＩＥＲ ＧＲＯＵＰ	30.1	37.7	40,414
ビジョナル	10.7	12.1	125,658
野村総合研究所	194.8	195.8	1,230,603

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
日本システム技術	8.4	8.7	19,635
インテージホールディングス	10.2	9.1	15,743
東邦システムサイエンス	3.8	3.8	4,263
シンプレクス・ホールディングス	17.5	82.4	90,228
ＨＥＲＯＺ	4.1	—	—
ラクスル	29	23.1	29,637
メルカリ	48	55.3	144,111
ＩＰＳ	2.9	3	9,885
システムサポートホールディングス	3.3	3.4	9,792
ボードルア	—	2.8	7,123
ＮＥ	—	5	3,410
イーソル	7.5	7.5	4,327
ウイングアーク１ｓｔ	9.5	10.2	35,343
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	—	3.4	3,563
サーバーワークス	2.1	2.1	3,765
Ｓａｎｓａｎ	34.1	30	49,740
ギフティ	8	8.9	10,315
メドレー	11.9	11.2	26,532
ベース	4.4	4.7	15,580
ＪＭＤＣ	12.8	12.1	49,610
フォーカスシステムズ	6	6	10,296
クレスコ	14	15.5	23,854
フジ・メディア・ホールディングス	86	82	284,130
オービック	166.9	186	935,394
ジャストシステム	15.6	15	75,450
ＴＤＣソフト	16.8	18.3	24,759
ＬＩＮＥヤフー	1,428.9	1,535.3	635,767
トレンドマイクロ	47.3	58.1	450,856
ＩＤホールディングス	5.9	6.2	12,716
日本オラクル	17.8	18.8	253,330
アルファシステムズ	2.5	3.2	13,120
フューチャー	26.8	23.1	46,985
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	4.3	5.5	11,434
オービックビジネスコンサルタント	16.4	16.9	146,185
アイティフォー	10.9	11.3	19,300
東計電算	2.8	2.9	12,049
大塚商会	101.9	113.7	347,126
サイボウズ	12.7	14.8	46,694
電通総研	10	13.6	105,536
ＡＣＣＥＳＳ	10.4	—	—
デジタルガレージ	16.8	16.7	49,816
イーエムシステムズ	28.5	17.2	14,104
ウェザーニューズ	5.4	7.6	29,792

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
ＣＩＪ	23.4	24.5	12,152
ビジネスエンジニアリング	2	2.1	15,960
ＷＯＷＯＷ	7	7	10,150
スカラ	3.5	—	—
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	12.7	13.6	84,592
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	8.7	—	—
システムソフト	27.4	—	—
アルゴグラフィックス	8.2	37.2	60,896
マーベラス	14.2	16.7	8,934
エイベックス	23.2	23.8	28,631
ＢＩＰＲＯＧＹ	31.2	33.6	193,099
都築電気	4.5	5.6	17,668
ＴＢＳホールディングス	47.6	49.3	287,369
日本テレビホールディングス	83.5	88.5	348,778
朝日放送グループホールディングス	9.6	12.6	10,256
テレビ朝日ホールディングス	20.8	23.8	79,016
スカパーＪＳＡＴホールディングス	67.9	64.7	123,835
テレビ東京ホールディングス	6	6.2	30,194
日本ＢＳ放送	3.5	—	—
ビジョン	13.4	23.2	29,603
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	30.3	35	71,645
日本通信	91.4	94.1	12,891
ＮＴＴ	26,687.6	27,350	4,261,130
ＫＤＤＩ	660.9	1,399.8	3,709,470
ソフトバンク	14,372.3	15,996.4	3,500,012
光通信	10.4	10.1	430,462
エムティーアイ	7.4	7.6	5,783
ＧＭＯインターネットグループ	31.7	32.4	128,304
ファイバーゲート	5	5	3,400
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	49.1	51.6	169,506
学研ホールディングス	14.6	17.5	19,915
ゼンリン	14.5	15.6	16,192
アイネット	5.6	—	—
松竹	5.9	6	77,700
東宝	56.4	53.4	470,133
東映	15.5	16.2	93,474
ＮＴＴデータグループ	235	—	—
ピー・シー・エー	5.7	6.3	11,352
ビジネスブレイン太田昭和	3.3	4.3	14,942
ＤＴＳ	17.9	70.8	85,030
スクウェア・エニックス・ホールディングス	46.1	159.9	492,651
シーイーシー	11.7	12.1	27,842
カプコン	180.5	199.4	744,160
アイ・エス・ビー	4.6	4.6	7,691

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
ＳＣＳＫ	74.8	81.9	465,847	
ＮＳＷ	3.3	4.5	11,313	
アイネス	6.7	7.3	12,957	
ＴＫＣ	18.4	15.9	65,428	
富士ソフト	24.1	—	—	
ＮＳＤ	36.7	38.1	137,502	
コナミグループ	33.9	42.1	972,089	
福井コンピュータホールディングス	5.2	8.2	24,887	
ＪＢＣＣホールディングス	5.9	25.4	39,319	
ミロク情報サービス	7.9	8.2	15,293	
ソフトバンクグループ	442.2	478.3	7,908,690	
卸売業（7.4%）				
リョーサン菱洋ホールディングス	17.3	17.1	51,077	
高千穂交易	3.5	10.7	22,149	
伊藤忠食品	2.3	2.4	24,960	
あらた	14.1	16	49,040	
トーメンデバイス	1.4	1.5	17,655	
東京エレクトロン　デバイス	9.4	10.5	33,180	
円谷フィールズホールディングス	16.8	17.3	34,427	
双日	103.7	104.5	476,833	
アルフレッサ　ホールディングス	90.1	94.1	220,946	
横浜冷凍	24.3	26.7	35,671	
ラサ商事	5	6.5	11,557	
アルコニックス	12	16.3	38,305	
神戸物産	72.9	92.7	348,366	
あい　ホールディングス	15	20.4	56,854	
ダイワボウホールディングス	41.5	46.8	142,038	
マクニカホールディングス	76.1	74	167,240	
ラクト・ジャパン	4	4.7	16,379	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	14.7	15.1	19,781	
八洲電機	7.5	8.3	21,480	
メディアスホールディングス	7	7	5,684	
レスター	8	8.7	23,898	
ジオリーブグループ	1.6	—	—	
ＴＯＫＡＩホールディングス	46.9	57.2	61,490	
三洋貿易	9.9	12.6	19,089	
ビューティガレージ	3.3	3.3	4,728	
ウイン・パートナーズ	5.2	6.3	8,133	
シップヘルスケアホールディングス	36.4	39.9	103,201	
明治電機工業	—	4.9	11,377	
スターティアホールディングス	1	—	—	
コメダホールディングス	22.8	28	85,680	
アセンテック	—	4.5	6,048	
フルサト・マルカホールディングス	8.3	8.6	19,307	

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
ヤマエグループホールディングス	9.1	11.4	27,998	
小野建	8.7	13.2	18,427	
南陽	5	—	—	
佐鳥電機	6.7	6.9	12,420	
エコートレーディング	2.5	—	—	
伯東	5.2	5.5	21,340	
コンドーテック	7	9	13,707	
ナガイレーベン	12	12.8	24,038	
三菱食品	9.3	—	—	
松田産業	6.8	7.8	38,610	
第一興商	35.3	40.8	68,340	
メディパルホールディングス	106.4	113.6	306,436	
ＳＰＫ	4.2	4.2	9,807	
萩原電気ホールディングス	4.3	4.4	15,708	
アズワン	29.3	31	74,865	
スズデン	3.8	5.5	9,300	
尾家産業	2.5	—	—	
シモジマ	6.6	6.6	8,679	
ドウシシャ	8.8	9.1	28,801	
高速	5.7	6	17,700	
たけびし	3.4	3.4	7,109	
リックス	2.5	2.5	9,437	
丸文	8.3	8.9	10,831	
ハピネット	9.4	8.5	54,825	
日本ライフライン	25.9	26.7	40,423	
タカショー	11.9	11.9	4,974	
ＩＤＯＭ	40.3	37.4	47,236	
進和	5.8	6	19,140	
ダイトロン	3.6	5.3	24,618	
シークス	12.5	15.1	19,433	
オーハシテクニカ	4.7	4.7	10,697	
白銅	2.6	2.6	5,813	
伊藤忠商事	635	707.8	6,466,460	
丸紅	773.6	801.3	3,252,476	
長瀬産業	41.7	44.6	160,337	
蝶理	5.5	5.6	23,324	
豊田通商	285.3	316.7	1,577,482	
三共生興	14.8	15.5	10,958	
兼松	37.8	44.5	148,852	
三井物産	1,388.9	1,511	6,192,078	
日本紙パルプ商事	46	49.3	37,911	
カメイ	9.5	10	28,550	
スターゼン	6.2	21.6	26,395	
山善	39.2	38.7	58,088	

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
椿本興業	6	6.2	16,430
住友商事	565.1	630.6	3,061,563
内田洋行	3.7	4	44,240
三菱商事	1,751	2,102.2	7,706,665
第一実業	9.2	9.5	27,759
キヤノンマーケティングジャパン	19.2	24.4	168,530
西華産業	4	14.4	33,926
佐藤商事	6.2	6.8	14,994
東京産業	8.9	10.4	11,346
ユアサ商事	7.3	9	47,880
神鋼商事	2.3	7.2	17,272
阪和興業	16.1	17.4	119,364
正栄食品工業	6.1	6.7	27,269
カナデン	6.9	7.4	15,147
ＲＹＯＤＥＮ	7.1	7.4	23,976
岩谷産業	96.6	106.6	178,181
ナイス	2.6	—	—
極東貿易	5.4	5.4	9,558
アステナホールディングス	18.3	19.5	9,106
三愛オブリ	22.2	23.9	49,377
稲畑産業	28.5	27.2	98,736
ＧＳＩクレオス	5	5.2	12,012
明和産業	12.5	14.7	12,642
ワキタ	16.1	16.5	31,053
東邦ホールディングス	25.5	27.5	127,242
サンゲツ	21.2	26	80,730
ミツウロコグループホールディングス	12.8	13.2	30,096
シナネンホールディングス	2.9	3	20,010
伊藤忠エネクス	22.9	25.8	47,988
サンリオ	76.4	103.1	551,688
サンワ　テクノス	4.6	4.6	13,202
新光商事	13.5	14.3	14,628
トーホー	4	4.5	15,637
三信電気	3.9	4	12,100
東陽テクニカ	9.1	9.4	15,942
モスフードサービス	13.3	16.3	68,867
加賀電子	16	20.6	76,220
ソーダニッカ	10.3	10.7	11,106
立花エレテック	6.4	6.6	19,410
フォーバル	1.7	4.3	5,224
ＰＡＬＴＡＣ	14.1	15.8	73,991
三谷産業	19	21.8	11,924
太平洋興発	3.4	—	—
コーア商事ホールディングス	5.8	11.8	9,333
ＫＰＰグループホールディングス	24.8	23.3	17,032
ヤマタネ	4.5	9.2	23,285
泉州電業	6.5	6.7	32,093
トラスコ中山	18.9	22	52,118
オートバックスセブン	31.9	41	66,420
モリト	7.1	7.6	12,692
加藤産業	11.3	12.9	80,625
イエローハット	15	33.3	54,512
ＪＫホールディングス	7.8	9.3	11,466
日伝	6.4	6.6	16,783
杉本商事	8.6	8.9	12,931
因幡電機産業	28.9	57.2	143,000
東テク	9.7	10.2	37,536
ミスミグループ本社	142	152.1	342,301
タキヒヨー	3.2	—	—
スズケン	32	33.1	198,103
ジェコス	6.1	6.1	8,674
小売業（4.6%）			
インターメスティック	—	5.2	10,639
サンエー	15.5	17.4	49,868
カワチ薬品	7	8	24,040
エービーシー・マート	41.6	51.7	139,124
ハードオフコーポレーション	4.1	4.1	7,732
アスクル	22.6	24.6	35,005
ゲオホールディングス	10.4	11.7	19,527
アンドエスティＨＤ	12.9	14.5	42,369
くら寿司	10.9	12.2	40,809
キャンドゥ	4.2	4.3	15,050
パルグループホールディングス	21.6	46.1	100,221
エディオン	38.8	56.2	112,849
サーラコーポレーション	20.1	21.3	23,387
ハローズ	4.2	4.4	20,438
フジオフードグループ本社	11.5	21.8	25,484
あみやき亭	7.2	7.4	9,945
大黒天物産	3	3.7	22,459
ハニーズホールディングス	8	8.7	13,363
アルペン	7.7	9.4	22,400
クオールホールディングス	12.6	13	31,135
ジンズホールディングス	7.4	7.7	46,200
ビックカメラ	57.3	58.7	91,865
ＤＣＭホールディングス	49.2	57.6	89,164
ペッパーフードサービス	—	33.7	6,234
ＭｏｎｏｔａＲＯ	134.5	149.6	329,494
ＤＤグループ	2.9	—	—

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
J．フロント　リテイリング	108.4	121.8	274,110
ドトール・日レスホールディングス	15.6	21.1	53,889
マツキヨココカラ&カンパニー	166.9	184	522,284
ブロンコビリー	5.4	5.7	22,515
ＺＯＺＯ	70.6	173.9	226,765
トレジャー・ファクトリー	6.8	7.1	11,480
物語コーポレーション	16.4	20.6	91,773
三越伊勢丹ホールディングス	143.4	164.7	405,326
Ｈａｍｅｅ	4.9	5	2,495
ウエルシアホールディングス	50	—	—
クリエイトＳＤホールディングス	13.5	14.5	47,705
チムニー	2.2	—	—
シュッピン	8.5	10.4	12,355
オイシックス・ラ・大地	15.3	17	25,585
ネクステージ	21.7	24	63,480
ジョイフル本田	25.7	28.1	60,218
エターナルホスピタリティグループ	3.6	4.3	13,846
ホットランドホールディングス	7.4	7.7	16,254
すかいらーくホールディングス	130.2	145.4	528,674
ＳＦＰホールディングス	4.6	5.1	10,373
綿半ホールディングス	7.3	7.5	10,987
ヨシックスホールディングス	2.3	3	8,829
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	45.356	46.4	40,739
ＢＥＥＮＯＳ	5.8	—	—
あさひ	7.5	8.3	10,823
日本調剤	6.4	—	—
コスモス薬品	16.2	21.1	157,195
セブン&アイ・ホールディングス	1,046.2	1,158	2,482,752
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	72.2	160.4	127,678
ツルハホールディングス	20	166.37	456,519
サンマルクホールディングス	7	13.3	34,925
フェリシモ	4	—	—
トリドールホールディングス	26.4	30	132,600
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	11.6	11.6	4,709
ＪＭホールディングス	6.9	14.8	23,576
アレンザホールディングス	6.5	6.5	7,260
串カツ田中ホールディングス	0.8	3.4	7,085
バロックジャパンリミテッド	—	10.2	7,762
クスリのアオキホールディングス	32.1	27.4	108,175
力の源ホールディングス	6.1	7.8	10,491
FOOD & LIFE COMPANIES	50.5	61	432,490
ブルーゾーンホールディングス	—	12.2	104,444
メディカルシステムネットワーク	12	12	6,084

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
ノジマ	30.6	102.9	119,878
カッパ・クリエイト	15.6	16	24,800
良品計画	112.8	231.4	726,364
アドヴァングループ	4.9	8.3	7,295
アルビス	2.6	2.6	6,923
Ｇ－７ホールディングス	10.6	11.1	15,362
イオン北海道	31.8	30	27,060
コジマ	18.7	19.4	22,193
コーナン商事	11.7	12	46,920
エコス	3.6	3.6	10,605
ワタミ	10.3	12.2	11,724
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	191.6	1,069.5	1,001,907
西松屋チェーン	20.3	22.7	50,235
ゼンショーホールディングス	53.8	54.1	497,990
幸楽苑	8.1	9.4	10,866
サイゼリヤ	13.9	14.5	81,345
ＶＴホールディングス	33.1	41.3	21,063
魚力	—	0.6	1,410
フジ・コーポレーション	4.5	—	—
ユナイテッドアローズ	10.5	11	25,124
ハイデイ日高	14.6	16.5	58,492
コロワイド	54.4	60	105,390
壱番屋	37.7	38.7	36,648
スギホールディングス	51.7	56.7	205,821
薬王堂ホールディングス	4.8	5.1	11,107
ダブルエー	—	2	2,736
スクロール	13.2	14	17,472
ヨンドシーホールディングス	8.1	8.4	14,590
木曽路	13.6	14.3	36,264
ＳＲＳホールディングス	14.9	15.8	19,244
リテールパートナーズ	13	14.8	19,565
上新電機	8.8	9.9	26,462
日本瓦斯	47.1	50.8	152,400
ロイヤルホールディングス	16.5	19.9	54,705
チヨダ	9.5	10.1	10,201
ライフコーポレーション	9.6	23.1	58,165
リンガーハット	12.1	12.6	29,358
ＭｒＭａｘＨＤ	10.7	12	9,444
ＡＯＫＩホールディングス	19.3	25.6	43,724
オークワ	14.4	17.7	14,974
コメリ	14.1	14.5	49,590
青山商事	19.9	22	52,712
しまむら	22.5	24.7	270,712

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
高島屋	136	143.6	239,381
松屋	16.3	17.5	34,422
エイチ・ツー・オー リテイリング	48.6	52.6	112,774
近鉄百貨店	4.9	6.7	12,817
丸井グループ	63.3	63.3	196,736
アクシアル リテイリング	24.6	27.2	30,872
イオン	350.6	1,241.8	3,443,511
イズミ	15.8	15.9	47,079
平和堂	14.9	16.7	49,348
フジ	18	19	39,482
ヤオコー	11.4	—	—
ゼビオホールディングス	12.6	14.2	14,853
ケーズホールディングス	66.5	66.8	103,406
シルバーライフ	—	3.1	2,573
Genky DrugStores	8.4	9.2	46,828
ブックオフグループホールディングス	7.1	7.9	11,020
ギフトホールディングス	4.9	6.2	20,584
アインホールディングス	13.2	10.6	73,574
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	5.8	6	18,450
ヤマダホールディングス	290	322.9	151,827
アークランズ	27.1	31.1	59,058
ニトリホールディングス	34.5	168.2	447,580
グルメ杵屋	7.6	7.6	7,349
ケーユーホールディングス	2.9	6.5	7,787
吉野家ホールディングス	37.3	42	132,132
松屋フーズホールディングス	4.6	4.7	29,516
サガミホールディングス	13.8	15.2	28,120
王将フードサービス	20.1	20.6	65,817
ミニストップ	6.7	8.7	18,096
アークス	16.8	17.3	57,868
バローホールディングス	17	19.9	64,177
ベルク	4.7	5.1	38,505
大庄	5.5	7.9	9,061
ファーストリテイリング	53.2	71.2	3,983,640
サンドラッグ	33	33.5	143,514
サックスバー ホールディングス	8	8.7	6,542
やまや	1	—	—
ベルーナ	21.2	25.2	25,678
銀行業（10.0%）			
いよぎんホールディングス	113.6	128.3	329,538
しずおかフィナンシャルグループ	193.5	215.9	489,661
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	74.3	82.5	193,297
楽天銀行	40.8	51.5	381,563

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
京都フィナンシャルグループ	110.9	131.9	446,745
めぶきフィナンシャルグループ	439.5	472.4	489,406
東京きらぼしフィナンシャルグループ	10.9	12.9	111,069
九州フィナンシャルグループ	159	200.9	194,390
ゆうちょ銀行	719.5	1,059.5	2,039,537
富山第一銀行	27.3	31.4	54,227
横浜フィナンシャルグループ	468.1	511.3	630,688
西日本フィナンシャルホールディングス	52.9	59.7	180,831
三十三フィナンシャルグループ	7.5	8.9	36,579
第四北越フィナンシャルグループ	26.8	91.5	151,798
ひろぎんホールディングス	119.9	138.2	214,901
おきなわフィナンシャルグループ	6.9	7.6	35,226
十六フィナンシャルグループ	10.6	13.6	85,680
ＣＣＩグループ	8.9	91	64,519
プロクレアホールディングス	10.8	11.5	20,286
あいちフィナンシャルグループ	18.6	18.4	84,548
あおぞら銀行	61.5	63.3	153,502
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	5,776.7	6,284.5	15,478,723
りそなホールディングス	1,088.3	1,202.8	1,895,612
三井住友トラストグループ	313.6	341.1	1,532,903
三井住友フィナンシャルグループ	1,837	2,155.7	10,284,844
千葉銀行	272.6	299.6	498,684
群馬銀行	161.2	172.6	309,471
武蔵野銀行	11	15.5	73,470
千葉興業銀行	20.6	22.8	37,893
筑波銀行	36.2	43.2	17,150
七十七銀行	27.7	31.3	229,742
秋田銀行	5.2	6.3	24,916
山形銀行	9.7	13.3	24,884
岩手銀行	5.8	6	29,790
東邦銀行	65.4	120.6	62,591
東北銀行	4.6	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	75.7	79.8	385,753
スルガ銀行	62.5	66.9	112,392
八十二銀行	205.1	203.4	344,966
山梨中央銀行	9.1	10.6	40,916
大垣共立銀行	15.4	19	82,365
福井銀行	7.5	8.6	20,786
清水銀行	3.6	4.7	10,335
滋賀銀行	14.4	14.7	104,664
南都銀行	12.4	14.6	83,804
百五銀行	80.5	93.1	97,755
紀陽銀行	31.4	34.9	108,364
ほくほくフィナンシャルグループ	52	58	260,594

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
山陰合同銀行	54.1	60.7	90,139
鳥取銀行	3.9	—	—
百十四銀行	7.9	9.4	58,656
四国銀行	13.3	14	23,618
阿波銀行	12.1	14.1	59,149
大分銀行	5.1	6	35,640
宮崎銀行	5.2	6.9	40,434
佐賀銀行	5.1	5.6	20,328
琉球銀行	19.2	21.9	39,814
セブン銀行	320.1	350.7	101,597
みずほフィナンシャルグループ	1,189.2	1,391.6	7,655,191
山口フィナンシャルグループ	86.3	95.7	194,223
名古屋銀行	5.3	19.8	87,021
北洋銀行	131.3	130	107,900
大光銀行	2.3	—	—
愛媛銀行	11.6	14	19,096
トマト銀行	5.1	—	—
京葉銀行	37.4	42.9	67,653
栃木銀行	42.1	45	31,500
北日本銀行	2.6	3.1	13,764
東和銀行	15.2	16.5	17,028
大東銀行	8.5	—	—
トモニホールディングス	81.1	93	70,587
フィデアホールディングス	8.5	10	17,840
池田泉州ホールディングス	114.3	135.2	106,267
証券、商品先物取引業（1.0%）			
ＦＰＧ	31.4	32.7	71,874
ジャパンインベストメントアドバイザー	14.8	18	39,852
マーキュリアホールディングス	2.7	—	—
ＳＢＩホールディングス	141.1	340.8	1,107,940
ジャフコ　グループ	26.5	28.9	69,938
大和証券グループ本社	628	701.9	905,100
野村ホールディングス	1,480.3	1,651.7	1,943,225
岡三証券グループ	76.2	74.8	54,454
丸三証券	29.1	29.9	29,003
東洋証券	27.4	30.2	17,818
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	95.6	115.3	75,060
水戸証券	25.2	25.9	13,752
いちよし証券	14.8	18.1	17,810
松井証券	62	70.3	57,856
マネックスグループ	86.1	96.9	70,833
極東証券	13.2	12.7	20,739
岩井コスモホールディングス	9.4	11.1	34,743
アイザワ証券グループ	13.6	10.3	13,812
スパークス・グループ	9.6	9.5	14,373
保険業（3.1%）			
ライフネット生命保険	—	19.2	37,075
かんぽ生命保険	102.5	110.9	487,738
ＦＰパートナー	4	4.2	8,870
ＳＯＭＰＯホールディングス	430.8	484.1	2,417,111
アニコム　ホールディングス	30.3	34.9	31,270
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	645.5	661.2	2,300,976
ソニーフィナンシャルグループ	—	3,446.6	509,752
第一生命ホールディングス	414.5	1,920.6	2,309,521
東京海上ホールディングス	857.9	1,005.1	5,512,973
Ｔ＆Ｄホールディングス	236.6	246.4	850,080
その他金融業（1.1%）			
全国保証	23.4	51.8	161,926
ジェイリース	7.7	7.3	10,760
イントラスト	3.9	—	—
日本モーゲージサービス	10.1	—	—
ＳＢＩアルヒ	11	11	10,142
プレミアグループ	15.3	16.8	30,710
ネットプロテクションズホールディングス	—	36.1	21,623
クレディセゾン	55.5	57.2	222,794
芙蓉総合リース	7.9	26.9	112,119
みずほリース	74.9	72.6	99,244
東京センチュリー	66.4	73.7	143,567
日本証券金融	32.4	36.7	70,207
アイフル	143.6	161.1	81,516
リコーリース	8.3	8.7	49,851
イオンフィナンシャルサービス	49.4	56	86,688
アコム	185.3	189.1	89,576
ジャックス	9.8	11.4	47,139
オリエントコーポレーション	28.3	31.4	31,839
オリックス	528.2	604.1	2,526,950
三菱ＨＣキャピタル	439.4	491.5	612,654
九州リースサービス	4.8	—	—
日本取引所グループ	525.3	547.1	944,021
イー・ギャランティ	15.1	19.1	33,711
アサックス	2.9	—	—
ＮＥＣキャピタルソリューション	3.9	4.4	17,358
不動産業（2.0%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	32	32	6,112
大東建託	30.2	168	497,952
いちご	96.7	95.7	38,854
日本駐車場開発	109.2	115.2	32,025

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
スター・マイカ・ホールディングス	11	11.4	14,113
ＳＲＥホールディングス	4	4.1	13,776
ヒューリック	207.4	283.8	471,108
野村不動産ホールディングス	55	281	261,526
三重交通グループホールディングス	19.6	21.4	11,577
ディア・ライフ	14.2	14.8	16,620
地主	7.4	8.6	25,430
プレサンスコーポレーション	14.6	－	－
ＪＰＭＣ	5.4	5.4	6,928
フージャースホールディングス	12.2	16.4	21,746
オープンハウスグループ	32.4	31.4	287,812
東急不動産ホールディングス	264.5	269.1	377,412
飯田グループホールディングス	85	87.4	214,348
ムゲンエステート	1.9	－	－
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	4.1	6.2	6,330
シーアールイー	5.3	－	－
ケイアイスター不動産	4.6	5.2	31,512
グッドコムアセット	8.9	11.2	13,496
ジェイ・エス・ビー	4.4	4.6	16,261
ロードスターキャピタル	5.9	6.1	17,263
霞ヶ関キャピタル	3.9	8.4	66,360
パーク24	69.8	71.9	132,619
パラカ	3.2	3.2	6,387
宮越ホールディングス	4.6	4.6	4,186
三井不動産	1,223.1	1,449.4	2,558,915
三菱地所	510.7	601.5	2,174,422
平和不動産	14.3	24.9	55,825
東京建物	76.9	90.2	300,095
京阪神ビルディング	19.7	19.9	37,889
住友不動産	143.3	139.2	1,014,350
テーオーシー	18.1	18.8	16,713
レオパレス21	88.1	85.4	54,912
スターツコーポレーション	14.3	15.6	75,192
フジ住宅	10.8	11.3	9,141
空港施設	12	12	12,516
明和地所	6.2	8.6	9,589
ゴールドクレスト	8.2	8.1	27,783
エスリード	3.9	4.2	26,628
日神グループホールディングス	15.2	15.2	11,263
エスコン	22.6	24.1	24,823
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	48.9	56.4	21,488
イオンモール	54.9	－	－
毎日コムネット	6.3	－	－
カチタス	24.2	26	82,550
トーセイ	14.5	31.6	51,571
穴吹興産	2.7	－	－
サンフロンティア不動産	13	15.4	36,544
ＦＪネクストホールディングス	8.8	9.2	13,395
グランディハウス	－	5.9	3,504
東京テアトル	7	－	－
日本空港ビルデング	31.7	34.6	154,731
サービス業（3.6%）			
ＬＩＦＵＬＬ	36.5	36.5	5,840
ジェイエイシーリクルートメント	32	39.4	42,749
日本Ｍ＆Ａセンターホールディングス	136.6	150.9	107,184
メンバーズ	4.4	4.4	4,747
ＵＴグループ	11.9	14	38,906
アイティメディア	3.6	4.8	7,329
ケアネット	18.1	－	－
Ｅ・Ｊホールディングス	5.4	5.9	9,882
オープンアップグループ	26.8	33.4	59,886
コシダカホールディングス	27.7	32.1	38,808
アルトナー	2	－	－
パソナグループ	11	12	22,944
リンクアンドモチベーション	26.7	27.5	13,722
エス・エム・エス	34.8	40.4	55,146
パーソルホールディングス	856.3	933.4	259,671
リニカル	5.5	－	－
クックパッド	－	27.2	4,188
学情	4.7	4.9	7,908
スタジオアリス	4.8	5.4	11,048
ＮＪＳ	2.1	2.4	12,336
ＡＬＳＯＫ	153.3	170.3	205,041
カカクコム	66.1	70.5	160,881
セントケア・ホールディング	7.5	－	－
ルネサンス	6.7	8.2	8,642
ディップ	15.7	19.1	40,683
デジタルホールディングス	6	－	－
新日本科学	9.1	10.6	19,292
エムスリー	181.8	203.9	500,268
ウェルネット	4	－	－
ワールドホールディングス	4.2	4.2	11,180
博報堂ＤＹホールディングス	105	117.5	137,945
ぐるなび	17.4	－	－
タカミヤ	13.2	13.2	5,834
ファンコミュニケーションズ	15	15	8,085
ライク	3.8	4.8	7,276
エスプール	30.2	32.3	8,527

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
ＷＤＢホールディングス	4.5	4.7	7,454	
アドウェイズ	14.3	14.3	3,746	
バリューコマース	8.7	9.1	6,224	
インフォマート	94.6	97.3	34,346	
ＪＰホールディングス	26.2	27	17,847	
ＣＬホールディングス	－	3	3,495	
プレステージ・インターナショナル	43.3	45.6	30,643	
プロトコーポレーション	9.9	－	－	
アミューズ	5.3	7.1	13,078	
ドリームインキュベータ	3.2	3.1	7,393	
クイック	5.9	21.3	18,083	
電通グループ	98.5	98.5	344,257	
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.5	4.5	3,496	
ぴあ	3.4	3.7	10,045	
イオンファンタジー	4	4.5	13,032	
シーティーエス	10.6	15.6	14,211	
H. U. グループホールディングス	25.9	30.7	107,235	
アルプス技研	8.2	8.4	22,881	
日本空調サービス	10.2	10.6	13,006	
オリエンタルランド	549.3	606.6	1,778,551	
ダスキン	19.5	22	87,824	
明光ネットワークジャパン	13.8	14.4	10,382	
ファルコホールディングス	4.9	5	12,700	
ラウンドワン	86	98.3	96,383	
リゾートトラスト	39	98.4	188,436	
ビー・エム・エル	11.5	12.1	45,919	
リソー教育グループ	60.7	63.8	12,823	
早稲田アカデミー	5.5	5.7	13,645	
ユー・エス・エス	190.2	195.1	334,206	
東京個別指導学院	19	－	－	
サイバーエージェント	203.1	207.4	285,175	
楽天グループ	648.9	809.3	755,886	
クリーク・アンド・リバー社	5.1	5.3	7,584	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	18	18.8	11,298	
テー・オー・ダブリュー	23.8	24.6	9,225	
山田コンサルティンググループ	4.3	4.7	8,022	
セントラルスポーツ	3.7	3.9	9,601	
フルキャストホールディングス	8.8	9.1	15,369	
エン	15.2	16	23,616	
テクノプロ・ホールディングス	53	－	－	
アイ・アールジャパンホールディングス	5.4	5.4	4,330	
ＫｅｅＰｅｒ技研	5.7	6.1	21,929	
Ｇｕｎｏｓｙ	9.2	9.2	5,142	
イー・ガーディアン	4.3	4.7	7,816	

銘柄	期首(前期末)	期末		
	株数	株数	評価額	
ジャパンマテリアル	27.6	30.8	52,668	
ベクトル	11.7	14.2	16,046	
チャーム・ケア・コーポレーション	7.9	8.3	10,615	
キャリアリンク	3.6	3.7	9,309	
ＩＢＪ	8.6	8.6	6,432	
アサンテ	5.2	5.2	8,325	
バリューＨＲ	8	9	14,931	
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	7.7	8.9	29,904	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6.2	6.2	6,249	
ＥＲＩホールディングス	1	－	－	
シグマクシス・ホールディングス	24.6	32.6	26,080	
ウィルグループ	7	7	8,085	
メドピア	9.4	－	－	
リクルートホールディングス	717.6	756.8	6,036,993	
エラン	12	12.9	9,404	
日本郵政	1,031.8	926.1	1,464,627	
ベルシステム24ホールディングス	11.3	11.7	16,450	
鎌倉新書	9.9	9.9	5,722	
エアトリ	7.2	7.9	6,004	
アトラエ	7.8	8.1	5,167	
ストライク	4.3	4.9	19,502	
ソラスト	25.4	28.1	15,848	
セラク	2.5	3	4,452	
インソース	20.1	21.7	18,575	
ベイカレント	67.5	75.2	500,606	
Orchestra Holdings	2.5	1.3	1,521	
アイモバイル	14.1	14.1	8,022	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	4	4	4,008	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	35.6	81.8	153,129	
グリーンズ	1.2	－	－	
エル・ティー・エス	1.3	1.4	3,152	
ミダックホールディングス	5.7	6.2	11,209	
キュービーネットホールディングス	5.9	5.9	7,876	
オープングループ	16.6	16.6	4,946	
マネジメントソリューションズ	4.3	4.9	6,526	
プロレド・パートナーズ	－	7.4	3,981	
フロンティア・マネジメント	2.6	－	－	
コプロ・ホールディングス	1.6	－	－	
アンビスホールディングス	19.4	24.5	11,270	
カーブスホールディングス	24.4	26.5	20,511	
フォーラムエンジニアリング	13	－	－	
FAST FITNESS JAPAN	3.8	3.8	8,295	
Ｍａｃｂｅｅ Ｐｌａｎｅｔ	－	4.9	8,560	

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
ダイレクトマーケティングミックス	13.8	13.8	4,002
ポピンズ	1.6	2	2,754
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	8	9.2	11,555
リログループ	51.3	52.2	89,523
東祥	6	9.4	7,529
ビーウィズ	2.4	2.5	3,815
ＴＲＥホールディングス	19.9	24.6	40,147
人・夢・技術グループ	3.6	3.7	6,119
ＮＩＳＳＯホールディングス	9	9	6,183
大栄環境	19.9	22.9	84,043
ＧＥＮＯＶＡ	－	3.9	2,316
日本管財ホールディングス	8.9	11.6	32,213
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	9.7	13	15,548
エイチ・アイ・エス	29.2	34.6	43,284
共立メンテナンス	28.6	39.4	110,576
イチネンホールディングス	9.1	9.9	20,453
建設技術研究所	4.6	10	29,870
スペース	7.1	7.4	10,767
燦ホールディングス	8.5	8.9	12,237
スバル興業	3.2	3.9	13,104
タナベコンサルティンググループ	－	6.8	4,753
ナガワ	2.9	2.8	17,724
東京都競馬	7.6	7.8	42,666
カナモト	14.4	15.6	58,500
ニシオホールディングス	8.3	8.5	38,080
トランス・コスモス	11.3	12.6	46,368
乃村工藝社	40.1	43.7	52,396
藤田観光	4	4.5	51,705
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	6.1	－	－
トーカイ	7.6	8.5	20,884
セコム	188.6	192.3	1,026,305
セントラル警備保障	5	5.2	14,674
丹青社	18.2	23.4	32,151
メイテックグループホールディングス	33.2	39.9	137,535
応用地質	8.7	9	24,930
船井総研ホールディングス	18.5	21.5	50,417
いであ	0.7	－	－
学究社	4.2	4.2	9,744
イオンディライト	9.8	－	－
ナック	－	6.3	3,339
ダイセキ	21.8	24.5	84,280
ステップ	3.2	3.2	7,910
合計 株数・金額	千株 167,786.556	千株 197,903.07	千円 471,722,174
合計 銘柄数〈比率〉	1,710銘柄	1,615銘柄	〈98.5%〉

※銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
※〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末	
		買建額	売建額
国内	ＴＯＰＩＸ	百万円 7,332	百万円 －

投資信託財産の構成

（2025年12月1日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	471,722,174	98.4
コール・ローン等、その他	7,845,890	1.6
投資信託財産総額	479,568,065	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月１日現在）

項目	期末
(A) 資産	**479,301,062,617円**
コール・ローン等	4,614,418,483
株式(評価額)	471,722,174,620
未収入金	150,858,000
未収配当金	2,639,568,383
差入委託証拠金	174,043,131
(B) 負債	**165,210,096**
未払解約金	165,210,096
(C) 純資産総額(A－B)	**479,135,852,521**
元本	77,668,619,507
次期繰越損益金	401,467,233,014
(D) 受益権総口数	**77,668,619,507口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**61,690円**

※当期における期首元本額72,554,135,505円、期中追加設定元本額13,962,932,901円、期中一部解約元本額8,848,448,899円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年12月３日　至2025年12月１日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**9,883,535,763円**
受取配当金	9,864,583,285
受取利息	18,346,925
その他収益金	605,553
(B) 有価証券売買損益	**85,887,315,722**
売買益	100,343,643,837
売買損	△ 14,456,328,115
(C) 先物取引等損益	**1,534,388,900**
取引益	2,188,492,300
取引損	△ 654,103,400
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**97,305,240,385**
(E) 前期繰越損益金	**282,441,666,445**
(F) 解約差損益金	**△ 37,792,195,250**
(G) 追加信託差損益金	**59,512,521,434**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**401,467,233,014**
次期繰越損益金(H)	**401,467,233,014**

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

期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・日本株式インデックス年金ファンド	9,413,939,381円
三井住友・ＤＣ年金バランス30（債券重点型）	920,903,673円
三井住友・ＤＣ年金バランス50（標準型）	4,364,091,366円
三井住友・ＤＣ年金バランス70（株式重点型）	3,938,628,659円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	135,517,359円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2020（４資産タイプ）	2,509,051円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2025（４資産タイプ）	8,628,081円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2030（４資産タイプ）	29,224,486円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2035（４資産タイプ）	96,675,617円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2040（４資産タイプ）	99,666,322円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2045（４資産タイプ）	218,702,263円
国内株式指数ファンド（ＴＯＰＩＸ）	1,347,003,256円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・日本株インデックスファンド	34,028,800,118円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	96,820,598円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	168,760,004円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	105,105,371円
イオン・バランス戦略ファンド	21,357,845円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2050	105,362,894円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	218,968,063円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	237,160,582円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	997,333,666円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	631,790,243円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	820,571,652円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	84,210,434円
三井住友ＤＳ・国内株式インデックス年金ファンド	2,144,844,053円
三井住友ＤＳ・年金バランス30（債券重点型）	43,689,077円
三井住友ＤＳ・年金バランス50（標準型）	316,931,055円
三井住友ＤＳ・年金バランス70（株式重点型）	320,680,412円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2060	31,521,038円
日興ＦＷＳ・日本株インデックス	3,909,265,405円
三井住友ＤＳ・ＴＯＰＩＸインデックス・ファンド	274,979,426円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2035	74,611,439円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2040	43,329,070円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2045	44,414,365円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2055	30,713,646円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2065	25,326,674円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	383,944円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	44,679,966円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル３（安定成長型）	271,815,673円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	288,069,845円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル５（積極成長型）	90,296,034円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	550,269円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	936,507円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	1,248,004円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	1,932,130円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（積極コース）	787,072円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2070	327,858円
ＳＭＡＭ・国内株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	2,068,115,383円
バランスファンドＶＡ（安定運用型）＜適格機関投資家限定＞	5,237,589円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ安定成長型＜適格機関投資家限定＞	18,308,880円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ２５＜適格機関投資家専用＞	349,260,191円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ３７．５＜適格機関投資家専用＞	747,315,748円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ５０＜適格機関投資家専用＞	3,044,286,751円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ３０＜適格機関投資家限定＞	17,799,946円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ５０＜適格機関投資家限定＞	71,919,847円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ７５＜適格機関投資家専用＞	469,357,641円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ国際分散型＜適格機関投資家限定＞	25,207,964円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ２５＜適格機関投資家専用＞	123,855,928円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ５０＜適格機関投資家専用＞	448,826,001円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ４０＜適格機関投資家専用＞	254,477,748円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ３５＜適格機関投資家専用＞	737,284,826円
ＳＭＡＭ・グローバルバランス４０ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	16,740,216円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ａ＜適格機関投資家専用＞	14,519,224円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ３５Ａ＜適格機関投資家専用＞	10,892,039円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ５０Ａ＜適格機関投資家専用＞	11,998,227円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ｌ＜適格機関投資家専用＞	33,683,488円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２５Ｌ＜適格機関投資家専用＞	101,584,628円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ａ２＜適格機関投資家専用＞	18,965,511円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ３５Ａ２＜適格機関投資家専用＞	16,892,432円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ５０Ａ２＜適格機関投資家専用＞	5,355,484円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ３０Ｌ２＜適格機関投資家専用＞	18,627,925円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２５Ｌ２＜適格機関投資家専用＞	231,491,187円
ＳＭＡＭ・国内株式インデックスファンド・ＶＡ（適格機関投資家専用）	129,947,670円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（標準型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	96,707,170円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（債券重視型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	32,783,784円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	28,457,857円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ２＜適格機関投資家限定＞	15,762,479円
ＳＭＡＭ・年金パッシブ日本株式ファンド＜非課税適格機関投資家限定＞	1,966,631,846円
ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド＜適格機関投資家限定＞	48,510,892円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジーファンド2016－04＜適格機関投資家限定＞	21,479,964円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジー・オープン＜適格機関投資家限定＞	32,971,332円
ＳＭＡＭ・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ＜適格機関投資家限定＞	282,800,435円
ＳＭＤＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド（リスク３％）＜適格機関投資家限定＞	97,497,328円

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

・信託金限度額を5,000億円から１兆円へ引き上げる信託約款の変更を行いました。（適用日：2025年８月１日）

SMAM・年金国内債券パッシブファンド
＜適格機関投資家限定＞

（2024年６月21日から2025年６月20日まで）

第 21 期

決算日 2025年６月20日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2004年５月21日）
運用方針	マザーファンドおよび日本の公社債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。
	国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド
	日本の公社債および短期金融資産
当ファンドの運用方法	■マザーファンドおよび日本の公社債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）に連動する投資成果を目指します。 ■マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、ファンド設定当初や解約・償還への対応などの事情により変更することもあります。
組入制限	**当ファンド**
	■株式への投資は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使による取得に限るものとし、かつ、その投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ■外貨建資産への投資は行いません。
	国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド
	■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年１回（毎年６月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

１万口当たりの費用明細(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	7円	0.055%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投信会社)	(2)	(0.014)	
(販売会社)	(2)	(0.013)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	
合　計	7	0.057	

期中の平均基準価額は11,983円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド	9,420,226	12,289,622	4,784,278	6,230,273

組入れ資産の明細(2025年６月20日現在)

親投資信託残高

種　類	期首(前期末)	期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内債券（NOMURA－BPI）マザーファンド	28,620,365	33,256,313	42,378,519

※国内債券（NOMURA－BPI）マザーファンドの期末の受益権総口数は108,080,262,534口です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年６月20日現在）

項目	期末
(A) 資産	42,380,683,288円
コール・ローン等	13,297
国内債券（NOMURA−BPI）	42,378,519,991
マザーファンド（評価額）	
未収入金	2,150,000
(B) 負債	13,997,751
未払解約金	2,150,000
未払信託報酬	11,352,751
その他未払費用	495,000
(C) 純資産総額（A－B）	42,366,685,537
元本	36,040,334,656
次期繰越損益金	6,326,350,881
(D) 受益権総口数	36,040,334,656口
１万口当たり基準価額(C/D)	11,755円

※当期における期首元本額30,998,340,349円、期中追加設定元本額10,305,692,047円、期中一部解約元本額5,263,697,740円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年６月21日　至2025年６月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	2,941円
受取利息	2,941
(B) 有価証券売買損益	△ 1,250,609,150
売買益	69,995,865
売買損	△ 1,320,605,015
(C) 信託報酬等	△ 23,408,024
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 1,274,014,233
(E) 前期繰越損益金	△ 579,603,236
(F) 追加信託差損益金	8,179,968,350
（配当等相当額）	(11,958,335,192)
（売買損益相当額）	(△ 3,778,366,842)
(G) 合計（D＋E＋F）	6,326,350,881
次期繰越損益金（G）	6,326,350,881
追加信託差損益金	8,179,968,350
（配当等相当額）	(11,966,284,521)
（売買損益相当額）	(△ 3,786,316,171)
分配準備積立金	2,745,838,216
繰越損益金	△ 4,599,455,685

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	332,077,481円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	11,966,284,521
(d) 分配準備積立金	2,413,760,735
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,712,122,737
１万口当たり当期分配対象額	4,082.13
(f) 分配金	0
１万口当たり分配金	0

国内債券（NOMURA−BPI）マザーファンド

第25期（2024年６月21日から2025年６月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2000年６月21日）
運用方針	主として日本の公社債および短期金融資産に投資し、安定した利子等収益および売買益の確保を目指すとともに、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）の動きに連動する投資成果を目指します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA−BPI (総合)		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
21期 (2021年６月21日)	14,134	0.0	387.33	0.0	99.5	122,582
22期 (2022年６月20日)	13,705	△3.0	375.58	△3.0	99.5	122,039
23期 (2023年６月20日)	13,765	0.4	376.86	0.3	98.9	126,823
24期 (2024年６月20日)	13,148	△4.5	359.89	△4.5	99.5	128,425
25期 (2025年６月20日)	12,743	△3.1	348.72	△3.1	99.6	137,724

※ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指数です。ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩに関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

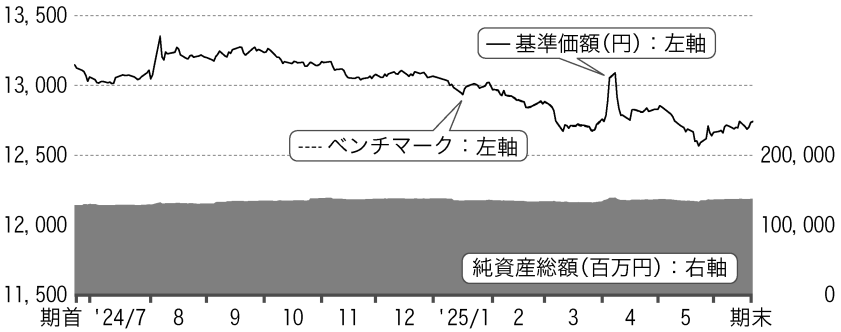
年　月　日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA－BPI		公社債組入比率
		騰落率	(総　合)	騰落率	
(期　首)	円	%		%	%
2024年６月20日	13,148	－	359.89	－	99.5
６月末	13,061	△0.7	357.51	△0.7	99.5
７月末	13,048	△0.8	357.15	△0.8	99.5
８月末	13,200	0.4	361.33	0.4	99.4
９月末	13,237	0.7	362.34	0.7	99.6
10月末	13,172	0.2	360.51	0.2	99.5
11月末	13,080	△0.5	357.99	△0.5	99.5
12月末	13,067	△0.6	357.61	△0.6	99.5
2025年１月末	12,973	△1.3	354.97	△1.4	99.5
２月末	12,885	△2.0	352.61	△2.0	99.4
３月末	12,759	△3.0	349.16	△3.0	99.4
４月末	12,830	△2.4	351.19	△2.4	99.5
５月末	12,665	△3.7	346.68	△3.7	99.4
(期　末)					
2025年６月20日	12,743	△3.1	348.72	△3.1	99.6

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

基準価額等の推移



期　首	13, 148円
期　末	12, 743円
騰 落 率	－3. 1%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）です。
※ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指数です。ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩに関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

当ファンドは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）の動きに連動する投資成果を目指しました。

下落要因	・日銀が政策金利の引き上げや国債買入れの減額を継続し、先行きも政策修正を進める姿勢を示したことから、国内金利が上昇（債券価格は下落）したこと

▶投資環境について(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは、上昇しました。

日銀による追加利上げや国債買入減額への警戒が続く下で、期初から７月末にかけて金利は一進一退の推移が続きました。実際に７月末の金融政策決定会合では日銀は３月のマイナス金利解除に続く利上げを決定しました。しかし、８月に入ると日銀の利上げや米雇用指標の悪化をきっかけとした円高や株安に拍車がかかり、リスク回避の動きが強まったことから国内金利は急低下しました。

10月以降は、米国大統領選挙を挟んで米国金利が大きく上昇したことや、日銀総裁から追加利上げが近いことを示唆するタカ派（インフレ抑制を重視する立場）発言が続き、国内金利は再び上昇に転じました。12月には日銀総裁が利上げに慎重な姿勢を見せたものの、2025年１月の金融政策決定会合に向けては日銀から利上げに前向きな発信が相次ぎ、実際に追加利上げが行われたことで、金利の上昇が続きました。

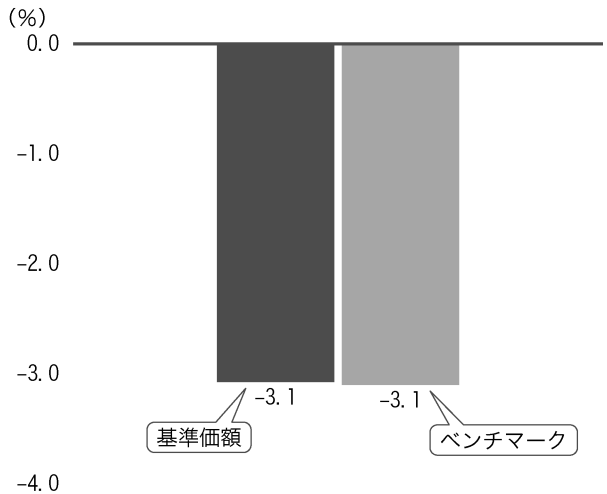
４月には、米トランプ大統領が大方の予想を上回る税率の関税政策を発表したことで、リスク回避の動きから金利は急低下しました。その後、米国が各国との交渉を開始、報復措置を講じなかった国への関税上乗せを延期したことなどからリスク回避の動きが後退すると、金利は再び上昇に転じました。５月には、米関税政策を巡る各国の交渉に対する期待や、国内外での財政運営に対する懸念もあり、金利は４月上旬の低下分を戻す形で上昇しました。その後は、経済指標の悪化をきっかけに米国金利が低下したことやイスラエルによるイランへの攻撃を受けてリスク回避の動きとなったことから、期末にかけて長期金利は低下基調となりました。

▶ポートフォリオについて(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）、残存期間別配分、種別配分ともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）をベンチマークとしています。
記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】
基準価額の騰落率は－3.1％となり、ベンチマークの騰落率－3.1％に概ね連動した運用結果となりました。

❷ 今後の運用方針

債券組入比率を高位に保ち、デュレーション、残存期間別配分、種別配分、流動性などを考慮した債券に分散投資することで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）との連動をできる限り高めるように運用を行います。

１万口当たりの費用明細(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

当期中における記載すべき項目はありません。

当期中の売買及び取引の状況(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	43,681,088	32,971,145
	地方債証券	4,820,503	3,404,954
	特殊債券	1,763,078	998,866 (105,117)
	社債券	2,445,653	294,546 (200,000)

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人との取引状況等(2024年６月21日から2025年６月20日まで)

（１）利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	52,710	4,815	9.1	37,669	2,534	6.7

（２）利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
公　　社　　債	800

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社です。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年６月21日から2025年６月20日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年６月20日現在）

公社債

Ａ　債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区　　分	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	115,880,000	105,094,653	76.3	－	55.4	14.9	6.1
	(72,740,000)	(64,953,266)	(47.2)	(－)	(30.8)	(12.0)	(4.3)
地方債証券	12,850,000	12,653,208	9.2	－	1.7	4.9	2.6
	(12,850,000)	(12,653,208)	(9.2)	(－)	(1.7)	(4.9)	(2.6)
特殊債券（除く金融債券）	9,689,823	9,548,028	6.9	－	2.7	3.1	1.1
	(9,689,823)	(9,548,028)	(6.9)	(－)	(2.7)	(3.1)	(1.1)
普通社債券	10,100,000	9,821,788	7.1	－	1.8	3.6	1.8
	(10,100,000)	(9,821,788)	(7.1)	(－)	(1.8)	(3.6)	(1.8)
合　　計	148,519,823	137,117,678	99.6	－	61.5	26.5	11.5
	(105,379,823)	(96,976,291)	(70.4)	(－)	(37.0)	(23.7)	(9.8)

※（ ）内は非上場債で内書きです。
※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

Ｂ　個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	149 5年国債	0.0050	340,000	337,562	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	720,000	715,687	2026/09/20
	150 5年国債	0.0050	690,000	683,569	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	725,000	719,258	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	295,000	301,413	2026/12/20
	468 2年国債	0.6000	300,000	299,748	2027/01/01
	470 2年国債	0.8000	240,000	240,480	2027/03/01
	151 5年国債	0.0050	340,000	336,110	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	410,000	405,977	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	460,000	455,487	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	242,000	247,575	2027/03/20
	471 2年国債	0.9000	2,160,000	2,167,732	2027/04/01
	472 2年国債	0.7000	1,400,000	1,399,860	2027/05/01
	473 2年国債	0.8000	50,000	50,076	2027/06/01
	153 5年国債	0.0050	910,000	897,569	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	105,000	103,762	2027/06/20
	154 5年国債	0.1000	1,660,000	1,637,258	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	105,000	103,561	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	270,000	278,915	2027/09/20
	156 5年国債	0.2000	1,100,000	1,085,458	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	75,000	73,824	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	177,000	182,959	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	1,030,000	1,014,519	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	640,000	628,659	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	305,000	299,595	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	130,000	135,077	2028/03/20
	161 5年国債	0.3000	620,000	611,388	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	260,000	254,867	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	255,000	267,270	2028/06/20
	162 5年国債	0.3000	220,000	216,521	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	730,000	720,765	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	235,000	229,797	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	237,000	246,897	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	340,000	332,727	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	310,000	304,420	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	310,000	305,474	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	100,000	97,521	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	248,000	258,867	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	130,000	127,856	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	650,000	643,987	2029/03/20
	169 5年国債	0.5000	180,000	177,683	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	610,000	593,200	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	215,000	223,303	2029/03/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	170 5年国債	0.6000	380,000	375,896	2029/06/20
	171 5年国債	0.4000	280,000	274,764	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	500,000	492,670	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	210,000	203,643	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	393,000	413,400	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	140,000	138,254	2029/09/20
	174 5年国債	0.7000	750,000	743,715	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	415,000	401,180	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	295,000	309,723	2029/09/20
	175 5年国債	0.9000	310,000	309,730	2029/12/20
	176 5年国債	1.0000	350,000	351,207	2029/12/20
	177 5年国債	1.1000	950,000	957,581	2029/12/20
	357 10年国債	0.1000	1,040,000	1,002,768	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	23,000	24,191	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	150,000	159,997	2030/02/20
	178 5年国債	1.0000	1,110,000	1,112,508	2030/03/20
	358 10年国債	0.1000	960,000	922,147	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	220,000	232,735	2030/03/20
	359 10年国債	0.1000	940,000	900,839	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	145,000	152,364	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	80,000	83,280	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	1,000,000	955,630	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	209,490	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	225,000	234,551	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	160,000	176,192	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	1,100,000	1,048,443	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	205,000	217,250	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	30,000	31,636	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	990,000	940,608	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	175,000	186,753	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	185,000	195,360	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	190,000	199,551	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	100,000	106,841	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,230,000	1,164,785	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	40,000	41,820	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	1,280,000	1,208,038	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	300,000	313,920	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	25,000	26,005	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	1,210,000	1,138,041	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	270,000	281,007	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	235,000	246,087	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	1,300,000	1,226,966	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	163,000	170,747	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	285,000	296,753	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	205,000	212,095	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	180,000	194,551	2032/05/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	367 10年国債	0.2000	1,150,000	1,081,391	2032/06/20
	137 20年国債	1.7000	190,000	197,786	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	200,000	206,828	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	970,000	908,987	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	560,000	583,128	2032/09/20
	369 10年国債	0.5000	730,000	697,018	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	1,100,000	1,144,891	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	730,000	765,105	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	870,000	827,744	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	230,000	229,017	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	240,000	247,850	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	285,000	292,190	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	1,140,000	1,071,919	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	150,000	155,866	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	392,000	407,331	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	1,520,000	1,471,071	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	240,000	256,684	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	350,000	363,398	2033/09/20
	373 10年国債	0.6000	1,170,000	1,109,475	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	290,000	298,250	2033/12/20
	374 10年国債	0.8000	1,100,000	1,056,825	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	220,000	240,407	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	342,000	348,323	2034/03/20
	375 10年国債	1.1000	1,300,000	1,277,523	2034/06/20
	15 30年国債	2.5000	220,000	242,228	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	477,000	484,875	2034/06/20
	376 10年国債	0.9000	1,410,000	1,356,730	2034/09/20
	16 30年国債	2.5000	205,000	225,672	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	535,000	537,856	2034/09/20
	377 10年国債	1.2000	1,650,000	1,625,745	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	580,000	571,474	2034/12/20
	378 10年国債	1.4000	950,000	950,399	2035/03/20
	18 30年国債	2.3000	170,000	183,980	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	710,000	697,525	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	125,000	135,276	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	632,000	625,085	2035/06/20
	154 20年国債	1.2000	565,000	551,660	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	142,000	153,270	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	600,000	572,022	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	149,000	163,537	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	600,000	534,012	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	151,000	165,482	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	583,000	503,875	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	165,000	180,613	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	605,000	537,990	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	175,000	187,619	2036/12/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	159 20年国債	0.6000	668,000	597,345	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	209,000	225,857	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	630,000	566,955	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	675,000	596,578	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	206,000	224,062	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	615,000	540,142	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	675,000	589,079	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	201,000	217,723	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	625,000	534,975	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	605,000	514,328	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	190,000	202,842	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	630,000	546,821	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	625,000	524,268	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	270,000	283,464	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	595,000	488,441	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	585,000	469,597	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	277,000	285,994	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	580,000	462,236	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	555,000	438,871	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	297,000	308,900	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	580,000	462,764	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	700,000	554,512	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	380,000	378,229	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	615,000	483,660	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	610,000	484,297	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	394,000	400,079	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	910,000	717,389	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	550,000	423,120	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	335,000	328,949	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	590,000	458,447	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	650,000	501,696	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	365,000	356,502	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	580,000	469,173	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	555,000	454,245	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	345,000	330,406	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	600,000	505,788	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	600,000	529,332	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	325,000	304,716	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	570,000	476,024	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	240,000	227,781	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	550,000	456,995	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	223,286	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	520,000	460,616	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	280,000	255,547	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	430,000	366,596	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	290,000	263,586	2044/03/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	188 20年国債	1.6000	520,000	464,724	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	280,000	253,601	2044/06/20
	189 20年国債	1.9000	390,000	365,036	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	307,000	276,886	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	450,000	412,825	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	372,000	322,821	2044/12/20
	191 20年国債	2.0000	640,000	605,196	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	365,000	315,506	2045/03/20
	192 20年国債	2.4000	320,000	321,939	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	385,000	337,683	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	365,000	307,315	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	375,000	314,415	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	381,000	281,204	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	377,000	245,890	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	387,000	263,345	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	322,000	223,052	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	260,000	187,699	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	460,000	330,063	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	435,000	310,429	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	435,000	308,749	2047/12/20
	58 30年国債	0.8000	450,000	317,457	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	430,000	294,029	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	420,000	300,035	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	205,000	138,401	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	132,000	123,614	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	240,000	152,474	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	315,000	193,066	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	295,000	179,413	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	375,000	226,316	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	150,000	138,772	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	325,000	194,509	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	390,000	245,610	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	390,000	243,477	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	390,000	248,574	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	215,000	195,847	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	420,000	265,797	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	410,000	257,430	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	390,000	243,118	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	390,000	241,546	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	222,000	191,188	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	460,000	309,267	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	390,000	283,093	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	390,000	289,508	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	390,000	303,392	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	220,000	183,359	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	390,000	287,472	2053/03/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	79 30年国債	1.2000	390,000	271,420	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	400,000	323,640	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	370,000	283,667	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	253,000	198,260	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	400,000	321,452	2054/03/20
	83 30年国債	2.2000	330,000	290,640	2054/06/20
	84 30年国債	2.1000	370,000	318,373	2054/09/20
	85 30年国債	2.3000	440,000	396,140	2054/12/20
	8 40年国債	1.4000	325,000	233,541	2055/03/20
	86 30年国債	2.4000	300,000	276,045	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	551,000	278,861	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	508,000	303,469	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	415,000	234,387	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	440,000	214,847	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	565,000	268,154	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	590,000	297,247	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	605,000	336,736	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	560,000	342,400	2063/03/20
	17 40年国債	2.2000	600,000	482,040	2064/03/20
	18 40年国債	3.1000	10,000	10,008	2065/03/20
小計		－	115,880,000	105,094,653	－
地方債証券	54 横浜市5年	0.0200	100,000	99,774	2025/11/25
	27-11 京都府公債	0.4690	200,000	199,930	2025/12/18
	494 名古屋市債	0.4640	400,000	399,862	2025/12/19
	27-16 愛知県公債	0.4540	200,000	199,911	2025/12/25
	27-7 埼玉県公債	0.4690	400,000	399,862	2025/12/25
	27-6 千葉県公債	0.4690	100,000	99,965	2025/12/25
	2020-9 福岡市5年	0.0100	100,000	99,726	2025/12/25
	27-1 三重県公債	0.4640	100,000	99,955	2025/12/25
	154 共同発行地方	0.4050	150,000	149,874	2026/01/23
	407 大阪府公債	0.0900	100,000	99,570	2026/04/27
	28-1 千葉県公債	0.0800	100,000	99,511	2026/05/25
	222 神奈川県公債	0.0600	100,000	99,432	2026/06/19
	9 横浜市20年	2.3500	100,000	101,705	2026/06/19
	1 兵庫県公債15年	1.6600	200,000	202,198	2026/07/29
	89 神奈川県5年	0.0010	200,000	198,261	2026/09/18
	11 東京都20年	2.2200	100,000	102,514	2027/03/19
	226 神奈川県公債	0.1950	300,000	297,028	2027/03/19
	7 神奈川県20年	2.2200	200,000	205,028	2027/03/19
	170 共同発行地方	0.1800	400,000	395,272	2027/05/25
	29-5 北海道公債	0.1800	100,000	98,711	2027/06/30
	172 共同発行地方	0.2250	200,000	197,566	2027/07/23
	1 名古屋市15年	1.3290	200,000	202,157	2027/08/10
	175 共同発行地方	0.2150	200,000	197,126	2027/10/25
	425 大阪府公債	0.1950	200,000	197,007	2027/10/29
	176 共同発行地方	0.1850	100,000	98,421	2027/11/25

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	427 大阪府公債	0.1860	100,000	98,355	2027/12/27
	29-16 愛知県公債	0.2600	100,000	98,448	2028/02/14
	429 大阪府公債	0.1970	100,000	98,261	2028/02/25
	179 共同発行地方	0.2400	100,000	98,371	2028/02/25
	233 神奈川県公債	0.1950	100,000	98,218	2028/03/17
	30-1 千葉県公債	0.2000	100,000	98,060	2028/05/25
	5 兵庫県公債15年	1.3100	100,000	101,256	2028/05/26
	5-2 京都府5年	0.2200	200,000	196,129	2028/06/16
	30-1 兵庫県公債	0.1720	100,000	97,912	2028/06/19
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	588,032	2028/06/23
	30-4 埼玉県公債	0.2050	100,000	97,995	2028/06/26
	30-2 広島県公債	0.1800	200,000	195,708	2028/07/25
	184 共同発行地方	0.1750	300,000	293,500	2028/07/25
	185 共同発行地方	0.2450	200,000	195,967	2028/08/25
	30-8 北海道公債	0.2490	100,000	97,945	2028/08/31
	91 川崎市公債	0.1850	100,000	97,734	2028/09/20
	6 埼玉県20年	2.2600	100,000	104,369	2028/09/21
	16 横浜市20年	2.3500	100,000	104,661	2028/09/21
	205 大阪府5年	0.3200	100,000	98,142	2028/09/28
	30-6 大阪市公債	0.2640	100,000	97,834	2028/11/13
	6 大阪市20年	2.2100	100,000	104,425	2028/12/20
	30-6 福岡県公債	0.2000	100,000	97,515	2028/12/21
	30-2 岡山県公債	0.1550	100,000	97,211	2029/01/31
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	194,084	2029/02/28
	792 東京都公債	0.0500	300,000	289,963	2029/03/19
	30-19 愛知県公債	0.1150	100,000	96,862	2029/03/28
	33 名古屋市5年	0.5800	300,000	295,414	2029/05/18
	1-3 埼玉県公債	0.1050	100,000	96,643	2029/05/21
	213 大阪府5年	0.5570	100,000	98,364	2029/05/30
	793 東京都公債	0.0500	200,000	192,647	2029/06/20
	26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	99,832	2029/09/20
	448 大阪府公債	0.0010	100,000	95,813	2029/09/27
	6-1 北九州市5年	0.5950	200,000	196,585	2029/09/27
	9 兵庫県公債20年	2.2500	200,000	210,645	2029/11/19
	8 京都市20年	2.2300	100,000	105,233	2029/11/19
	21-16 愛知県20年	2.2180	100,000	105,255	2029/12/20
	2019-10福岡市公	0.0500	200,000	190,605	2030/03/26
	11兵庫県公債15年	0.7180	100,000	98,333	2030/05/10
	8 静岡県15年	0.8280	100,000	98,831	2030/06/07
	22-4 愛知県20年	2.0720	100,000	104,839	2030/06/14
	21 横浜市20年	1.9690	100,000	104,391	2030/07/19
	2-5 千葉県公債	0.1250	200,000	190,367	2030/08/23
	2-7 千葉県公債	0.1500	100,000	95,195	2030/09/25
	2-3 横浜市公債	0.1400	200,000	190,153	2030/10/16
	1 京都市15年	0.7810	100,000	98,253	2030/12/20
	2-7 札幌市公債	0.1150	100,000	94,713	2030/12/20

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	214 共同発行地方	0.1300	100,000	94,674	2031/01/24
	2-8 福岡県公債	0.1650	100,000	94,761	2031/02/25
	222 共同発行地方	0.1150	100,000	93,682	2031/09/25
	3-6 千葉県公債	0.1300	100,000	93,432	2031/12/25
	4-6 千葉県公債	0.5540	200,000	189,879	2032/12/24
	13 埼玉県20年	1.5990	100,000	102,245	2033/05/20
	14 埼玉県20年	1.5460	100,000	101,110	2034/05/08
	6-2 大阪市公債	0.9950	100,000	96,467	2034/05/22
	26-3 神戸市20年	1.4820	100,000	100,397	2034/07/14
	19 川崎市公債20	1.3620	100,000	99,233	2034/09/20
	8 東京都30年	2.2300	100,000	103,207	2038/09/17
	13 東京都30年	1.9300	200,000	189,951	2042/03/19
	7 静岡県30年	1.9880	100,000	94,489	2043/06/19
	1-3 福岡県30年	0.4320	100,000	60,207	2049/06/18
小計		－	12,850,000	12,653,208	－
特殊債券	85 中日本高速道	0.0700	100,000	99,802	2025/10/21
(除く金融債券)	16 公営企業20年	2.1000	100,000	100,731	2025/12/19
	66日本政策投資CO	0.0900	100,000	99,530	2026/04/17
	18 公営企業20年	2.5800	100,000	101,855	2026/06/19
	190 住宅支援機構	0.0800	100,000	99,372	2026/06/19
	29 地方公共団5年	0.0050	100,000	99,194	2026/07/28
	30 地方公共団5年	0.0010	300,000	296,547	2026/11/27
	199 住宅支援機構	0.2000	300,000	297,051	2027/01/20
	60 政保政策投資C	0.0010	100,000	98,809	2027/01/29
	22 公営企業20年	2.3200	200,000	205,694	2027/06/18
	117 住宅支援機構	1.4380	100,000	101,198	2027/09/17
	27 道路機構	2.3400	100,000	103,306	2027/10/20
	222 住宅支援機構	0.2100	200,000	196,666	2027/11/19
	102 地方公共団体	0.2000	100,000	98,294	2027/11/26
	42 政保政策投資C	0.1550	100,000	98,302	2027/12/15
	226 住宅支援機構	0.2400	200,000	196,665	2027/12/20
	333 政保道路機構	0.1550	100,000	98,275	2027/12/28
	339 政保道路機構	0.1950	100,000	98,243	2028/02/29
	33 政保中部空港	0.2600	100,000	98,377	2028/03/17
	106 地方公共団体	0.2150	300,000	294,168	2028/03/28
	37 道路機構	2.4200	700,000	730,354	2028/06/20
	14政保地方公共4	0.4940	500,000	493,871	2028/07/28
	354 政保道路機構	0.1300	200,000	195,292	2028/07/31
	112 地方公共団体	0.2690	100,000	97,753	2028/09/28
	74 政保道路機構	1.9000	100,000	103,349	2029/01/30
	55 政保政策投資C	0.1050	100,000	96,793	2029/03/19
	79 政保道路機構	2.1000	100,000	104,180	2029/04/27
	135 道路機構	0.9390	200,000	199,063	2029/06/20
	97 都市再生	1.0170	200,000	199,544	2029/09/20
	92 政保道路機構	2.1000	100,000	104,573	2029/10/31
	4 地方公共団20年	2.1200	100,000	104,512	2029/12/28

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	105,152	2030/01/31
	124 日本政策投資	0.1550	200,000	190,830	2030/04/16
	438 政保道路機構	0.4180	100,000	96,884	2030/04/30
	78 鉄道建設・運	0.8010	100,000	98,383	2030/05/28
	117 都市再生	0.8040	100,000	98,114	2030/11/20
	127 政保道路機構	2.0000	200,000	209,516	2031/01/31
	F228地方公共団体	1.2690	200,000	201,196	2031/03/20
	18 地方公共団20	1.7810	200,000	207,045	2031/10/28
	130 住宅支援機構	1.7630	100,000	103,220	2032/12/20
	185 政保道路機構	1.7570	100,000	103,391	2033/02/28
	F281地方公共団体	0.9990	100,000	97,060	2033/09/21
	210 政保道路機構	1.5470	400,000	404,788	2034/01/31
	221 政保道路機構	1.4660	100,000	100,119	2034/06/30
	246 政保道路機構	1.1780	100,000	96,672	2035/05/31
	4 道路機構	2.5900	100,000	108,773	2035/12/20
	48 地方公共団20	1.1210	100,000	94,797	2035/12/28
	29 住宅機構RMBS	1.9500	16,008	16,427	2044/10/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	15,498	15,828	2045/01/10
	37 住宅機構RMBS	1.7100	15,527	15,806	2045/06/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	14,735	15,023	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	16,011	16,291	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	21,491	21,652	2046/12/10
	57 住宅機構RMBS	1.4400	20,582	20,773	2047/02/10
	22 道路機構	2.6700	200,000	198,796	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	22,004	22,186	2047/04/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	29,126	28,604	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	30,489	30,220	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	26,258	26,145	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	29,919	29,715	2048/06/10
	263 住宅支援機構	0.6580	100,000	62,464	2049/03/19
	88 住宅機構RMBS	0.9300	33,449	32,395	2049/09/10
	113 住宅機構RMBS	0.3700	61,472	56,062	2051/10/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	64,244	58,147	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	63,751	57,509	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	63,460	57,240	2052/10/10
	132 住宅機構RMBS	0.4000	65,160	58,389	2053/05/10
	138 住宅機構RMBS	0.5000	67,446	60,633	2053/11/10
	146 住宅機構RMBS	0.2100	71,939	62,702	2054/07/10
	151 住宅機構RMBS	0.2600	75,984	66,235	2054/12/10
	157 住宅機構RMBS	0.3400	76,014	66,618	2055/06/10
	160 住宅機構RMBS	0.3700	78,306	68,556	2055/09/10
	166 住宅機構RMBS	0.4100	160,458	140,978	2056/03/10
	183 住宅機構RMBS	0.5300	171,248	150,732	2057/08/10
	188 住宅機構RMBS	1.0200	87,589	80,371	2058/01/10
	198 住宅機構RMBS	1.1800	91,750	85,244	2058/11/10
	216 住宅機構RMBS	1.6500	99,905	98,945	2060/05/10

国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	218 住宅機構RMBS	1.8800	200,000	200,000	2060/07/10
小計		－	9,689,823	9,548,028	－
普通社債券	163東日本旅客鉄	0.0500	300,000	298,380	2026/04/15
	61 西日本高速道	0.0400	200,000	198,623	2026/06/19
	90 中日本高速道	0.0500	300,000	297,673	2026/07/27
	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	98,871	2026/12/08
	86 東日本高速道	0.0400	200,000	197,644	2026/12/18
	13 西日本旅客鉄	2.3400	100,000	102,398	2027/02/19
	553 中部電力	0.2500	100,000	98,844	2027/02/25
	2 三菱HCキヤピタル	0.1900	200,000	196,913	2027/03/01
	11 ブリヂストン	0.2950	200,000	197,567	2027/04/21
	550 関西電力	0.3900	300,000	296,423	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	98,707	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	100,000	98,647	2027/06/01
	9 サントリーホールデイング	0.3000	100,000	98,684	2027/06/08
	207 オリツクス	0.3500	200,000	196,768	2027/06/15
	30 東レ	0.3750	100,000	98,711	2027/07/16
	32 東海旅客鉄道	2.3100	100,000	102,987	2027/09/17
	56 東京電力PG	0.9800	200,000	198,961	2027/10/19
	31 KDDI	0.4300	200,000	197,206	2027/10/27
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	98,261	2027/11/29
	38 ソニーG	0.4500	100,000	98,763	2027/12/08
	17 NTTフアイナンス	0.2800	200,000	195,788	2027/12/20
	32 JA三井リース	1.0300	100,000	99,319	2028/01/21
	126東日本旅客鉄	0.2750	200,000	196,347	2028/01/26
	24三菱ケミカルホールデイ	0.3700	100,000	97,921	2028/02/25
	53東日本旅客鉄道	2.3500	300,000	311,266	2028/04/21
	7 フアーストリテイリング	0.4050	100,000	97,996	2028/06/06
	16 小松製作所	0.3350	100,000	97,780	2028/07/13
	101 トヨタフアイナンス	0.5930	200,000	196,750	2028/10/13
	27 味の素	0.1300	100,000	96,674	2028/10/20
	9 TDK	0.2600	100,000	96,787	2028/12/01
	84 西日本高速道	0.4940	200,000	196,314	2028/12/07
	15 九州旅客鉄道	0.6030	200,000	196,349	2028/12/11
	51 住友商事	1.2410	100,000	99,901	2029/04/23
	111 東日本高速道	0.6070	200,000	196,368	2029/04/25
	508 東北電力	0.4650	200,000	194,245	2029/04/25
	26 大林組	0.3800	100,000	96,863	2029/04/27
	87 西日本高速道	0.7150	200,000	197,044	2029/05/23
	547 東北電力	0.5000	100,000	97,053	2029/06/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	97,022	2029/07/13
	21富士フイルムホールデイ	0.8380	200,000	196,886	2029/07/19
	107 中日本高速道	0.7490	300,000	295,615	2029/07/25
	12 旭化成	0.2100	200,000	192,030	2029/09/06
	31 三井住友TB	0.8500	300,000	295,152	2029/10/11
	26 西日本旅客鉄	2.2620	100,000	104,753	2030/03/12

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	60 西日本旅客鉄	0.2550	100,000	95,323	2030/05/21
	100 西日本高速道	1.2710	100,000	100,391	2030/05/28
	52 東海旅客鉄道	2.1110	100,000	104,201	2030/06/21
	425 中国電力	0.3700	100,000	95,156	2030/06/25
	45 東京地下鉄	0.2150	200,000	189,425	2030/09/18
	18 NTTファイナンス	0.3800	200,000	188,672	2030/09/20
	22 日立製作所	0.8650	100,000	97,514	2030/12/13
	41 大阪瓦斯	0.2200	300,000	281,334	2031/06/03
	135 三菱地所	0.2600	200,000	186,595	2031/06/20
	39 三菱重工業	0.2700	100,000	93,329	2031/09/01
	546 中部電力	0.2800	200,000	185,833	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	200,000	185,454	2031/10/24
	108 クレデイセゾン	1.2320	100,000	96,897	2031/12/05
	11 東急	0.4790	100,000	93,235	2032/06/01
	185 東日本旅客鉄	0.5490	100,000	94,014	2032/10/14
	65 三菱地所	2.0400	100,000	103,181	2032/12/20
	66 東京電力PG	1.2400	100,000	94,095	2033/07/13
	560 関西電力	1.3660	200,000	193,442	2033/11/25
	48 西日本旅客鉄	1.1120	100,000	72,277	2047/02/22
	144東日本旅客鉄	0.6060	100,000	58,139	2049/12/23
小計		－	10,100,000	9,821,788	－
合計		－	148,519,823	137,117,678	－

投資信託財産の構成

（2025年６月20日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	137,117,678	99.2
コール・ローン等、その他	1,082,481	0.8
投資信託財産総額	138,200,160	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年６月20日現在）

項目	期末
(A) 資産	138,200,160,690円
コール・ローン等	674,782,950
公社債(評価額)	137,117,678,843
未収入金	196,736,000
未収利息	199,084,565
前払費用	11,878,332
(B) 負債	475,234,875
未払金	446,423,800
未払解約金	28,811,075
(C) 純資産総額(A－B)	137,724,925,815
元本	108,080,262,534
次期繰越損益金	29,644,663,281
(D) 受益権総口数	108,080,262,534口
１万口当たり基準価額(C/D)	12,743円

※当期における期首元本額97,679,281,400円、期中追加設定元本額21,608,427,306円、期中一部解約元本額11,207,446,172円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・日本債券インデックス・ファンド	50,212,892,588円
三井住友ＤＳ・国内債券インデックス年金ファンド	2,163,217,123円
日興ＦＷＳ・日本債インデックス	21,152,285,093円
ＳＭＡＭ・国内債券インデックス・ファンド	1,284,205,298円
国内債券インデックスファンドＶＡ<適格機関投資家限定>	11,349,169円
ＳＭＡＭ・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	33,256,313,263円

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年６月21日　至2025年６月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,174,740,452円
受取利息	1,174,740,452
(B) 有価証券売買損益	△ 5,427,678,302
売買益	87,122,570
売買損	△ 5,514,800,872
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 4,252,937,850
(D) 前期繰越損益金	30,746,040,221
(E) 解約差損益金	△ 3,336,301,355
(F) 追加信託差損益金	6,487,862,265
(G) 合計(C+D+E+F)	29,644,663,281
次期繰越損益金(G)	29,644,663,281

※**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。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

SMAM・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

第25期

決算日 2025年12月１日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2001年４月６日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の株式に投資し、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。
	外国株式インデックス・マザーファンド
	日本を除く世界各国の株式
当ファンドの運用方法	■主として日本を除く世界各国の株式に投資し、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果を目指して運用を行います。 ■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。
組入制限	当ファンド
	■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	外国株式インデックス・マザーファンド
	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年１回（毎年11月30日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

１万口当たりの費用明細(2024年12月３日から2025年12月１日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	65円	0.082%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投信会社)	(9)	(0.011)	
(販売会社)	(9)	(0.011)	
(受託会社)	(48)	(0.060)	
(b) 売買委託手数料	4	0.005	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(3)	(0.004)	
(先物･オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	3	0.003	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(3)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	51	0.064	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(23)	(0.029)	
(監査費用)	(27)	(0.034)	
(その他)	(1)	(0.001)	
合　計	122	0.155	

期中の平均基準価額は79,193円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況(2024年12月３日から2025年12月１日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックス・マザーファンド	12,602	120,990	69,639	728,778

組入れ資産の明細(2025年12月１日現在)

親投資信託残高

種　　類	期首(前期末)	期末	
	口　数	口　数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国株式インデックス・マザーファンド	220,476	163,439	1,963,231

※外国株式インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は101,118,833,171口です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月１日現在)

項　　目	期　末
(A) 資　　産	**1,971,745,759円**
コール・ローン等	2,523,828
外国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	1,963,231,946
未収入金	5,989,985
(B) 負　　債	**7,137,104**
未払解約金	5,989,985
未払信託報酬	813,269
その他未払費用	333,850
(C) 純資産総額(A－B)	**1,964,608,655**
元本	212,876,664
次期繰越損益金	1,751,731,991
(D) 受益権総口数	**212,876,664口**
１万口当たり基準価額(C/D)	**92,289円**

※当期における期首元本額286,912,452円、期中追加設定元本額17,208,820円、期中一部解約元本額91,244,608円です。

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

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

(自2024年12月３日　至2025年12月１日)

項　　目	当　期
(A) 配当等収益	**12,389円**
受取利息	9,838
その他収益金	2,551
(B) 有価証券売買損益	**347,361,316**
売買益	400,406,524
売買損	△ 53,045,208
(C) 信託報酬等	**△ 2,299,849**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**345,073,856**
(E) 前期繰越損益金	**1,035,617,330**
(F) 追加信託差損益金	**371,040,805**
(配当等相当額)	(474,837,901)
(売買損益相当額)	(△ 103,797,096)
(G) 合計(D＋E＋F)	**1,751,731,991**
次期繰越損益金(G)	**1,751,731,991**
追加信託差損益金	371,040,805
(配当等相当額)	(474,935,339)
(売買損益相当額)	(△ 103,894,534)
分配準備積立金	1,380,691,186

※**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。

※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当　期
(a)	経費控除後の配当等収益	25,133,251円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	319,940,605
(c)	収益調整金	474,935,339
(d)	分配準備積立金	1,035,617,330
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	1,855,626,525
	１万口当たり当期分配対象額	87,169.09
(f)	分配金	0
	１万口当たり分配金	**0**

外国株式インデックス・マザーファンド

第23期（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年５月19日）
運用方針	・主として日本を除く世界各国の株式に投資し、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）MSCIコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率（買建-売建）	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（配当込み、円換算ベース）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
19期（2021年11月30日）	58,337	37.0	609.64	37.2	95.5	2.2	2.4	353,818
20期（2022年11月30日）	61,258	5.0	641.79	5.3	93.1	4.7	2.3	442,201
21期（2023年11月30日）	74,937	22.3	786.53	22.6	95.9	2.0	2.0	607,380
22期（2024年12月２日）	99,025	32.1	1,042.62	32.6	96.9	1.7	2.0	929,996
23期（2025年12月１日）	120,120	21.3	1,267.13	21.5	97.1	1.3	1.6	1,214,639

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

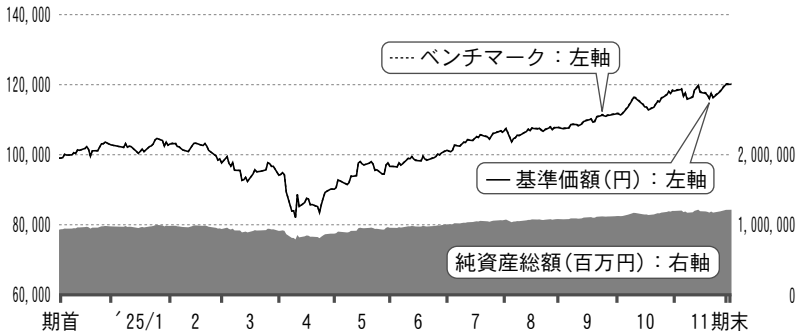
年月日	基準価額		（ベンチマーク）MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率（買建-売建）	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年12月2日	99,025	－	1,042.62	－	96.9	1.7	2.0
12月末	102,837	3.8	1,082.29	3.8	95.8	2.5	1.8
2025年1月末	103,058	4.1	1,086.02	4.2	96.9	1.3	1.8
2月末	97,638	△ 1.4	1,028.31	△ 1.4	96.1	2.2	1.9
3月末	94,135	△ 4.9	991.15	△ 4.9	96.1	2.0	1.9
4月末	90,160	△ 9.0	949.78	△ 8.9	96.0	2.3	1.9
5月末	96,674	△ 2.4	1,018.51	△ 2.3	95.8	2.4	1.8
6月末	101,274	2.3	1,067.56	2.4	96.7	1.8	1.7
7月末	106,878	7.9	1,127.63	8.2	96.0	2.3	1.7
8月末	107,756	8.8	1,136.09	9.0	97.0	1.3	1.7
9月末	111,706	12.8	1,178.03	13.0	96.7	1.8	1.6
10月末	118,200	19.4	1,246.17	19.5	96.0	2.4	1.6
11月末	120,070	21.3	1,266.43	21.5	97.2	1.2	1.6
（期末）							
2025年12月1日	120,120	21.3	1,267.13	21.5	97.1	1.3	1.6

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額等の推移



※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	99,025円
期　末	120,120円
騰 落 率	＋21.3%

※当ファンドのベンチマークは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式に投資し、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・トランプ大統領の政策に対する期待が高まったこと ・ＡＩ（人工知能）関連の設備投資やデータセンターへの投資が活発化したこと ・日銀の緩和的な金融政策などを背景に、米ドルやユーロが対円で上昇したこと
下落要因	・米国の関税政策による影響が懸念されたこと

▶投資環境について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

世界の株式市場は、上昇しました。為替市場では、対円で米ドルとユーロは上昇しました。

株式市場

2024年中は、トランプ大統領の政策に対する期待が上昇要因となった一方で、年末のＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）においては翌年の利下げ回数が２回にとどまることが示唆されたことが下落要因となりました。

2025年に入り、新たに発表された米国の関税政策による影響が下落材料となったものの、関税導入が90日間停止されることが発表されると市場は落ち着きを取り戻しました。期末にかけてはＡＩ関連の設備投資やデータセンターへの投資が活発であることなどから、株価は高値を更新しました。

為替市場

●米ドル・円

米ドル・円相場は、日銀の追加利上げにより日米の金利差が縮小するという観測から円高に向かう場面がありました。しかし、その後は日銀内には米国の高関税政策の影響を見極めるべきだとの意見が見られ、追加利上げは見送られるとの見方が強まったことなどから、円は下落基調となりました。さらに10月上旬の自民党総裁選で積極財政を掲げているほか日銀の利上げに対して慎重な姿勢とみられる高市氏が勝利すると、対円での米ドル買いが加速しました。

●ユーロ・円

ユーロ・円相場は、期初は欧州政治的不安や金利低下でユーロ安・円高となっていましたが、ＥＣＢ（欧州中央銀行）総裁のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的発言や地政学リスク緩和を背景に、期末にはユーロ高・円安へと上昇しました。

▸ポートフォリオについて（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

株式組入比率

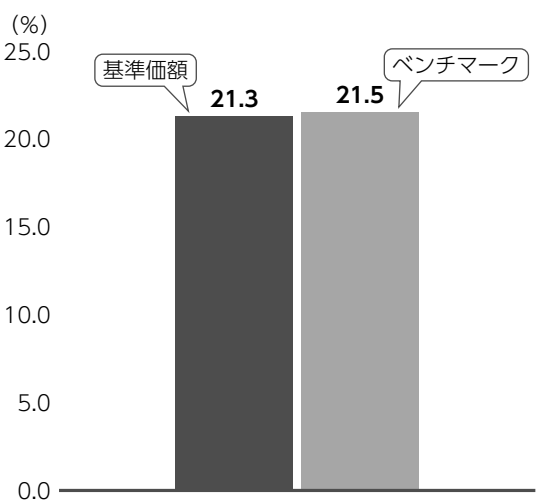
ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、株式組入比率は期を通じて概ね100％（投資信託証券、先物含む）を維持しました。

日々の追加設定・解約による資金変動に対しては、売買にかかるコストなどを勘案し、株式先物取引を利用した組入比率の調整を実施してトラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

また２、５、８、11月末のＭＳＣＩコクサイ・インデックスの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

▸ベンチマークとの差異について（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は＋21.3％となり、ベンチマークの騰落率＋21.5％を0.2％下方乖離しました。

下方乖離要因	・配当に対する現地源泉税が生じたこと ・売買コストが生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。流動性や信用リスクに懸念のある銘柄を除き、個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。

また、株式組入比率（投資信託証券、先物含む）を概ね100％程度に保つことを基本とします。

1万口当たりの費用明細（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	5円	0.005%	
（株式）	(5)	(0.004)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(1)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	3	0.003	
（株式）	(3)	(0.003)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	31	0.030	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）	(30)	(0.029)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(1)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	40	0.038	

期中の平均基準価額は103,004円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

(1) 株　式

		買		売	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 38,103.52 (7,032.06)	千アメリカ・ドル 492,083 (△4,329)	百株 11,033.33	千アメリカ・ドル 53,182
	カナダ	百株 6,103.16 (1,200.3)	千カナダ・ドル 35,246 (－)	百株 886.79	千カナダ・ドル 3,998
	オーストラリア	百株 13,184.04 (△174.55)	千オーストラリア・ドル 21,626 (△471)	百株 4,431.06	千オーストラリア・ドル 6,391
	香港	百株 7,482 (－)	千香港・ドル 18,938 (△71)	百株 270	千香港・ドル 1,471
	シンガポール	百株 3,109 (－)	千シンガポール・ドル 3,789 (△59)	百株 6,750	千シンガポール・ドル 491
	ニュージーランド	百株 3,227.4	千ニュージーランド・ドル 2,818	百株 1,923.64	千ニュージーランド・ドル 1,696
	イギリス	百株 14,226.54 (241.88)	千イギリス・ポンド 16,812 (△296)	百株 6,498.04	千イギリス・ポンド 2,987
	イスラエル	百株 393.77	千イスラエル・シュケル 11,039	百株 29.13	千イスラエル・シュケル 2,131
	スイス	百株 1,123.34 (505.64)	千スイス・フラン 13,633 (△347)	百株 1,332.26	千スイス・フラン 3,481
	デンマーク	百株 986.38 (2,324.61)	千デンマーク・クローネ 27,096 (－)	百株 2,301.19	千デンマーク・クローネ 3,866
	ノルウェー	百株 775.56 (376.32)	千ノルウェー・クローネ 14,352 (－)	百株 279.91	千ノルウェー・クローネ 5,760
	スウェーデン	百株 3,181.87	千スウェーデン・クローナ 54,025	百株 344.07	千スウェーデン・クローナ 8,888
	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	アイルランド	1,613.23	3,290	211.96	653

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国		オランダ	1,217.43 (565.79)	8,048 (54)	681.94	653
		ベルギー	337.66 (13.14)	2,904 (－)	46.62	212
		ルクセンブルグ	52.3	151	－	－
		フランス	1,711.68 (571.61)	13,299 (△332)	1,445.3	2,532
		ドイツ	2,811.46 (63.7)	17,980 (△408)	777.55	3,515
		ポルトガル	10,223.33	1,433	1,120.78	682
		スペイン	6,058.59 (6,811.59)	6,424 (△0)	6,454.9	774
		イタリア	11,290.53 (－)	6,029 (△9)	1,293.73	1,767
		フィンランド	1,186.29 (1,672.52)	1,591 (－)	33.54	148
		オーストリア	282.17	1,372	145.97	771
		その他	－ (－)	－ (△26)	－	－

※金額は受渡し代金。
※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
			口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
外国	アメリカ	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,597	282	－	－
		SBA COMMUNICATIONS CORP	1,506	298	－	－
		EQUITY RESIDENTIAL	6,071	425	－	－
		EQUINIX INC	924	828	－	－
		AMERICAN TOWER CORP	2,423	495	－	－
		SUN COMMUNITIES INC	2,769	346	－	－
		HOST HOTELS & RESORTS INC	－	－	59,277	918
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	10,306	385	－	－
		REALTY INCOME CORP	15,248	878	－	－
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,387	351	－	－

				買		付	売		付
				口数	買付額		口数	売付額	
外国			VICI PROPERTIES INC	11,399		381	－		－
			MILLROSE PROPERTIES	－ (10,667)		－ (－)	10,667 (－)		230 (－)
			VENTAS INC	12,498		787	－		－
			CROWN CASTLE INC	4,166		418	－		－
			PROLOGIS INC	8,758		1,020	－		－
			CAMDEN PROPERTY TRUST	－		－	10,720		1,121
			ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,661		439	－		－
			WELLTOWER INC	11,731		1,980	－		－
			EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,034		376	－		－
			ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	26,671		584	－		－
			PUBLIC STORAGE	1,295		393	－		－
			DIGITAL REALTY TRUST INC	5,481		865	－		－
			WP CAREY INC	6,571		362	－		－
		カナダ		口数	千カナダ・ドル		口数	千カナダ・ドル	
			CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	－		－	8,170		329
		オーストラリア		口数	千オーストラリア・ドル		口数	千オーストラリア・ドル	
			SCENTRE GROUP	114,795		467	－		－
			TRANSURBAN GROUP	32,815		497	－		－
			GPT GROUP	－		－	159,776		765
			MIRVAC GROUP	－		－	326,863		674
			STOCKLAND	45,221		247	－		－
			GOODMAN GROUP	35,663		1,119	－		－
		シンガポール		口数	千シンガポール・ドル		口数	千シンガポール・ドル	
			CAPITALAND ASCENDAS REIT	－ (－)		－ (△ 6)	－ (－)		－ (－)
			CAPITALAND INTEGRATED COMMER	－ (6,840)		－ (△ 1)	－ (－)		－ (－)
	ユーロ	ベルギー		口数	千ユーロ		口数	千ユーロ	
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	－		－	19,881		416
		フランス	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	－ (－)		－ (△ 44)	－ (－)		－ (－)
			GECINA SA	1,971		177	－		－
			COVIVIO	－ (－)		－ (△ 7)	－ (－)		－ (－)

※金額は受渡し代金。
※( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 187,924	百万円 191,255	百万円 －	百万円 －

※金額は受渡し代金。
※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	111,507,334千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	990,885,349千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.11

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年12月３日から2025年12月１日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細 (2025年12月 1 日現在)

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	107.83	107.83	2,459	383,361	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	88.82	109.66	2,992	466,494	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	203.07	252.42	6,250	974,253	保険
ABBOTT LABORATORIES	1,581.67	1,718.96	22,157	3,453,673	ヘルスケア機器・サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	53.94	61.49	3,832	597,341	素材
VERISK ANALYTICS INC	126.9	140.27	3,157	492,090	商業・専門サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	43.28	43.28	2,161	336,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAS VEGAS SANDS CORP	356.21	327.45	2,231	347,886	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	40.28	47.6	4,418	688,647	半導体・半導体製造装置
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	476.04	535.2	3,520	548,664	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,261.9	1,261.9	4,356	678,982	消費者サービス
AFLAC INC	485.25	485.25	5,352	834,339	保険
DARDEN RESTAURANTS INC	93.23	117.71	2,113	329,483	消費者サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	637.78	714.2	5,355	834,806	食品・飲料・タバコ
ADOBE INC	399.73	413.62	13,241	2,063,908	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	183.15	183.15	1,441	224,669	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	102.87	102.87	1,894	295,320	耐久消費財・アパレル
GARMIN LTD	132.82	155.26	3,032	472,681	耐久消費財・アパレル
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	205.58	221.09	5,771	899,612	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	592.74	634.43	12,193	1,900,540	資本財
WR BERKLEY CORP	272.29	272.29	2,115	329,730	保険
AUTOZONE INC	14.98	16.22	6,413	999,738	一般消費財・サービス流通・小売り
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,022.59	1,153.51	3,101	483,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DR HORTON INC	261.59	261.59	4,159	648,347	耐久消費財・アパレル
AUTODESK INC	190.29	216.91	6,579	1,025,585	ソフトウェア・サービス
STRATEGY INC	160.49	261.53	4,633	722,268	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	212.04	279.75	1,943	302,921	公益事業
CITIGROUP INC	1,743.52	1,818.41	18,838	2,936,392	銀行
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	87.44	87.44	1,330	207,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	362.03	392.39	10,017	1,561,461	商業・専門サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	475.91	519.85	6,434	1,002,896	公益事業
HESS CORP	262.11	—	—	—	エネルギー
DAVITA INC	41.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DOMINO´S PIZZA INC	28.75	35.49	1,489	232,132	消費者サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	509.28	565.11	8,889	1,385,556	金融サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	422.89	504.71	3,065	477,836	食品・飲料・タバコ
APPLE INC	13,693.7	14,685.99	409,518	63,831,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	215.12	—	—	—	金融サービス
BOEING CO/THE	668.04	759.93	14,362	2,238,710	資本財
CINCINNATI FINANCIAL CORP	132.51	161.18	2,701	421,038	保険
BECTON DICKINSON AND CO	258.61	277.72	5,388	839,877	ヘルスケア機器・サービス
NISOURCE INC	439.94	439.94	1,941	302,614	公益事業
ABBVIE INC	1,600.05	1,738.88	39,594	6,171,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,789.19	4,170.08	17,143	2,672,110	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,196.69	1,367.9	70,284	10,955,177	金融サービス
KINDER MORGAN INC	1,865.85	2,038.45	5,569	868,047	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	1,203.77	1,328.84	6,179	963,137	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,795.99	2,004.19	9,860	1,536,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	249.37	249.37	1,482	231,000	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	90.59	102.47	2,645	412,349	金融サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,568.38	2,726.89	85,373	13,307,163	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	205.77	205.77	2,106	328,367	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	21.76	23.99	4,332	675,257	ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	28.88	—	—	—	資本財
THE CIGNA GROUP	248.16	262.62	7,281	1,135,034	ヘルスケア機器・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	185.48	185.48	537	83,783	食品・飲料・タバコ
CADENCE DESIGN SYS INC	243.53	273.41	8,526	1,328,950	ソフトウェア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	88.7	88.7	4,042	630,091	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	41.94	44.02	9,119	1,421,530	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR GENERAL CORP	182.77	230.72	2,526	393,751	生活必需品流通・小売り
SERVICENOW INC	187.14	208.46	16,935	2,639,736	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC	440.96	462.84	26,648	4,153,697	資本財
BROWN & BROWN INC	204.02	312.78	2,515	392,120	保険
CHARLES RIVER LABORATORIES	47.95	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	444.36	484.06	1,904	296,822	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	744.69	829.27	6,982	1,088,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	63.08	85.5	1,487	231,834	運輸
MOSAIC CO/THE	254.89	—	—	—	素材
CISCO SYSTEMS INC	3,622.93	3,925.36	30,201	4,707,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	1,106.16	1,182.01	20,053	3,125,814	金融サービス
BROADCOM INC	4,005.1	4,443.36	179,049	27,908,466	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C	290.87	328.62	4,382	683,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DTE ENERGY COMPANY	189.74	189.74	2,600	405,263	公益事業
DOMINION ENERGY INC	724.36	880.86	5,529	861,829	公益事業
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	110.14	124.7	5,626	877,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEERE & CO	236.49	258.71	12,016	1,873,061	資本財
BLACKSTONE INC	657.72	726.77	10,641	1,658,669	金融サービス
DICK´S SPORTING GOODS INC	44.06	76.2	1,574	245,349	一般消費財・サービス流通・小売り
NASDAQ INC	410.14	480.04	4,364	680,298	金融サービス
ZOETIS INC	406.34	439.73	5,636	878,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSOLIDATED EDISON INC	329.57	373.97	3,753	585,005	公益事業
KKR & CO INC	570.52	604.63	7,395	1,152,694	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	4,535.31	4,836.06	154,811	24,130,539	メディア・娯楽
COLGATE-PALMOLIVE CO	695.98	742.01	5,965	929,767	家庭用品・パーソナル用品
HCA HEALTHCARE INC	179.79	166.66	8,471	1,320,399	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	323.24	358.51	20,559	3,204,660	ヘルスケア機器・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	221.65	221.65	1,085	169,253	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	400.71	435.32	39,770	6,199,012	生活必需品流通・小売り
AECOM	136.35	136.35	1,406	219,180	資本財
CUMMINS INC	124.97	138.92	6,917	1,078,299	資本財
DELTA AIR LINES INC	141.92	141.92	909	141,796	運輸

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	87.26	125.25	1,989	310,157	運輸
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	159.64	159.64	3,160	492,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTERRA ENERGY INC	733.75	733.75	1,969	306,968	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	50.63	57.22	7,782	1,213,119	資本財
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	52.67	842.85	8,571	1,336,084	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	528.08	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	3,685.54	4,067.27	29,739	4,635,554	食品・飲料・タバコ
ENTEGRIS INC	125.69	125.69	969	151,127	半導体・半導体製造装置
EXPEDITORS INTL WASH INC	132.37	132.37	1,944	303,091	運輸
BURLINGTON STORES INC	60.47	60.47	1,525	237,738	一般消費財・サービス流通・小売り
FRANKLIN RESOURCES INC	217.78	—	—	—	金融サービス
CSX CORP	1,795	1,795	6,347	989,325	運輸
EXPEDIA GROUP INC	100.81	124.55	3,184	496,386	消費者サービス
AMAZON.COM INC	8,511.62	9,503.21	221,633	34,546,070	一般消費財・サービス流通・小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	516.76	578.71	5,015	781,793	ヘルスケア機器・サービス
EXXON MOBIL CORP	4,014.7	4,236.85	49,113	7,655,331	エネルギー
EVEREST GROUP LTD	35.47	35.47	1,114	173,761	保険
EOG RESOURCES INC	503.02	534.73	5,767	898,912	エネルギー
EQT CORP	477.08	617.22	3,756	585,510	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	132.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CENCORA INC	156.01	184.46	6,805	1,060,739	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	253.79	277.98	4,266	665,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORD MOTOR CO	3,679.3	3,679.3	4,886	761,598	自動車・自動車部品
HORMEL FOODS CORP	255.36	255.36	592	92,382	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	823.33	823.33	2,100	327,376	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	177.78	177.78	2,312	360,431	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	308.45	370.18	2,486	387,628	公益事業
PAYPAL HOLDINGS INC	857.59	910.7	5,709	889,889	金融サービス
MSCI INC	67.99	75.1	4,233	659,881	金融サービス
FORTINET INC	586.18	635.97	5,159	804,230	ソフトウェア・サービス
ALLY FINANCIAL INC	201.39	—	—	—	金融サービス
ELEVANCE HEALTH INC	213.28	220.74	7,466	1,163,842	ヘルスケア機器・サービス
NEXTERA ENERGY INC	1,873.72	2,063.29	17,804	2,775,129	公益事業
PALO ALTO NETWORKS INC	297.7	680.65	12,941	2,017,144	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	472.62	508.64	10,631	1,657,067	電気通信サービス
ELECTRONIC ARTS INC	236.84	236.84	4,784	745,819	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	1,272.2	1,436.46	6,173	962,326	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	382.95	382.95	2,962	461,765	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	304.31	304.31	5,895	918,915	エネルギー
KEURIG DR PEPPER INC	1,065.61	1,197.04	3,339	520,565	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	1,392.83	1,490.57	7,311	1,139,603	銀行
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,138.97	1,284.11	2,808	437,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	49.39	49.39	1,181	184,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD DOMINION FREIGHT LINE	181.7	181.7	2,458	383,162	運輸
FASTENAL CO	520.52	1,153.47	4,660	726,357	資本財
FISERV INC	526.46	549.43	3,377	526,426	金融サービス
GENERAL ELECTRIC	985.95	1,056.26	31,524	4,913,658	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	57.03	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PAYCOM SOFTWARE INC	54.27	54.27	874	136,334	商業・専門サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	75.5	—	—	—	金融サービス
TRANSUNION	182.91	182.91	1,555	242,479	商業・専門サービス
MATCH GROUP INC	245.29	—	—	—	メディア・娯楽
GODADDY INC - CLASS A	118.95	143.39	1,833	285,769	ソフトウェア・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	62.04	62.04	1,720	268,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	994.25	972.72	7,151	1,114,694	自動車・自動車部品
DIAMONDBACK ENERGY INC	175.2	175.2	2,673	416,699	エネルギー
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	106.48	—	—	—	資本財
HOLOGIC INC	197.3	197.3	1,479	230,556	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	208.53	224.71	7,676	1,196,577	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	287.29	302.96	25,025	3,900,757	金融サービス
ALPHABET INC-CL A	5,284.77	5,760.86	184,451	28,750,410	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	57.85	57.85	1,409	219,683	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	151.5	172.42	3,595	560,480	資本財
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	50.97	50.97	1,288	200,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP	87.42	—	—	—	素材
MOLINA HEALTHCARE INC	46.73	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	86.67	86.67	1,734	270,347	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	527.44	527.44	2,497	389,274	食品・飲料・タバコ
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	182.19	182.19	1,776	276,936	ヘルスケア機器・サービス
FIRSTENERGY CORP	451.1	552.55	2,636	410,993	公益事業
GENUINE PARTS CO	123.04	123.04	1,604	250,084	一般消費財・サービス流通・小売り
FORTIVE CORP	293.88	344.21	1,840	286,930	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	585.86	653.19	2,838	442,478	銀行
XYLEM INC	224.08	224.08	3,152	491,323	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	178.21	178.21	4,966	774,133	資本財
LKQ CORP	247.32	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HALLIBURTON CO	766.54	766.54	2,009	313,278	エネルギー
HOME DEPOT INC	898.37	976.18	34,841	5,430,793	一般消費財・サービス流通・小売り
ALBEMARLE CORP	119.81	—	—	—	素材
CDW CORP/DE	124.8	124.8	1,799	280,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	49.77	—	—	—	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,286	1,700.13	2,771	431,948	銀行
HERSHEY CO/THE	127.33	151.88	2,856	445,251	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	104.75	125.02	3,072	478,928	ヘルスケア機器・サービス
BLOCK INC	495.68	571.31	3,816	594,854	金融サービス
IQVIA HOLDINGS INC	173.19	173.19	3,983	620,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	284.27	306.52	15,290	2,383,273	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	26.53	—	—	—	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	361.22	449.55	2,432	379,086	銀行
HP INC	858.8	858.8	2,097	326,888	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	61.2	61.2	1,067	166,440	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	837.16	921.3	28,429	4,431,302	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	47.37	47.37	2,043	318,549	資本財
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	141.71	151.92	3,650	569,001	ヘルスケア機器・サービス
SNAP INC - A	864.63	864.63	664	103,503	メディア・娯楽
TARGA RESOURCES CORP	185.23	209.84	3,678	573,399	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	148.11	172.2	4,237	660,471	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	114.03	114.03	2,179	339,658	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	363.97	388.27	1,544	240,686	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	120.89	—	—	—	運輸
JUNIPER NETWORKS INC	300.61	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	81.72	116.18	1,210	188,659	食品・飲料・タバコ
INGERSOLL-RAND INC	380.66	380.66	3,058	476,685	資本財
JOHNSON & JOHNSON	2,178.71	2,392.99	49,515	7,718,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR	357.73	357.73	1,797	280,135	半導体・半導体製造装置
HOWMET AEROSPACE INC	364.63	389.86	7,976	1,243,241	資本財
QORVO INC	78.35	—	—	—	半導体・半導体製造装置
IDEXX LABORATORIES INC	73.76	82.07	6,178	963,102	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	236.08	1,054.99	13,786	2,148,918	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXACT SCIENCES CORP	135.7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVERGY INC	224.11	224.11	1,740	271,247	公益事業
SKYWORKS SOLUTIONS INC	135.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	316.26	316.26	3,451	537,911	家庭用品・パーソナル用品
NORDSON CORP	52.82	52.82	1,255	195,666	資本財
KROGER CO	626.09	626.09	4,212	656,576	生活必需品流通・小売り
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	135.54	153.02	2,011	313,524	メディア・娯楽
POOL CORP	32.52	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NUTANIX INC - A	245.82	245.82	1,175	183,150	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	171.64	171.64	1,190	185,535	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS B	87.73	166.79	971	151,461	メディア・娯楽
DOW INC	596.85	687.28	1,639	255,496	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	118.1	118.1	1,285	200,392	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	271.48	304.8	4,932	768,840	不動産管理・開発
AXON ENTERPRISE INC	65.76	71.34	3,853	600,623	資本財
KLA CORP	119.67	130.13	15,296	2,384,248	半導体・半導体製造装置
ZOOM COMMUNICATIONS INC	236.88	236.88	2,012	313,693	ソフトウェア・サービス
COPART INC	809.06	922.88	3,597	560,724	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	93.77	518.84	2,842	443,014	一般消費財・サービス流通・小売り
NRG ENERGY INC	188.64	188.64	3,197	498,356	公益事業
TWILIO INC - A	150.28	150.28	1,948	303,787	ソフトウェア・サービス
CORTEVA INC	600.38	663.94	4,479	698,235	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	190.94	211.22	9,670	1,507,406	資本財
IDEX CORP	60.48	81.93	1,425	222,116	資本財
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	22.44	22.44	663	103,354	保険
EPAM SYSTEMS INC	48.15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	27.5	27.5	1,371	213,836	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	314.5	314.5	1,468	228,879	金融サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	244.6	244.6	1,853	288,841	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	61.64	73.85	2,629	409,837	金融サービス
RESMED INC	125.36	142.03	3,633	566,361	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC - CLASS A	246.12	316.44	5,063	789,225	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	320.5	343.48	6,143	957,584	公益事業
LOWE´S COS INC	517.31	543.64	13,182	2,054,706	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED RENTALS INC	61.63	61.63	5,023	783,083	資本財

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ELI LILLY & CO	729.51	795.67	85,571	13,338,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	106.37	106.37	887	138,375	商業・専門サービス
LAM RESEARCH CORP	1,160.08	1,261.06	19,672	3,066,358	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	139.14	139.14	1,117	174,217	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO	99.93	136.53	5,113	796,970	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	169.71	169.71	1,830	285,345	保険
BIO-RAD LABORATORIES-A	17.28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKEL GROUP INC	11.75	11.75	2,444	381,026	保険
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	206.55	243.24	12,384	1,930,419	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	557.84	557.84	1,471	229,288	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	251.37	251.37	1,545	240,885	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	294.87	294.87	1,313	204,803	ソフトウェア・サービス
MCDONALD´S CORP	651.89	706.64	22,034	3,434,509	消費者サービス
3M CO	508.26	540.35	9,296	1,449,080	資本財
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,970.43	2,149.81	139,296	21,712,213	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	103.81	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	78.92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	378.55	433.22	2,980	464,578	不動産管理・開発
SNOWFLAKE INC	266.89	315.71	7,931	1,236,344	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	193.14	217.24	1,866	291,003	商業・専門サービス
VIATRIS INC	997.36	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOORDASH INC - A	276.85	389.12	7,718	1,203,156	消費者サービス
ZSCALER INC	75.08	102.31	2,573	401,068	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	205.78	229.97	4,550	709,345	資本財
MODERNA INC	273.69	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLAR TREE INC	159.23	212.55	2,355	367,115	生活必需品流通・小売り
FOX CORP - CLASS A	238.86	238.86	1,564	243,863	メディア・娯楽
PHILLIPS 66	390.4	390.4	5,346	833,424	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A	430.99	554.85	5,272	821,861	メディア・娯楽
MGM RESORTS INTERNATIONAL	221.98	—	—	—	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	220.09	220.09	1,485	231,493	食品・飲料・タバコ
APA CORP	276.08	—	—	—	エネルギー
METLIFE INC	523.95	581.73	4,453	694,202	保険
MOTOROLA SOLUTIONS INC	148.85	165.61	6,122	954,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCKWELL AUTOMATION INC	98.63	113.29	4,484	699,029	資本財
MERCK & CO. INC.	2,281.7	2,482.12	26,020	4,055,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASCO CORP	191.87	191.87	1,244	194,005	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	437.06	483.76	8,874	1,383,280	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	664.44	714.55	8,010	1,248,535	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	209.53	225.99	6,887	1,073,624	消費者サービス
WORKDAY INC-CLASS A	185.96	202.63	4,369	681,012	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	878.66	988.62	4,962	773,562	エネルギー
MARVELL TECHNOLOGY INC	799.34	873.51	7,809	1,217,216	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	98.01	98.01	1,099	171,451	資本財
CHENIERE ENERGY INC	198.29	214.82	4,478	698,007	エネルギー
QUANTA SERVICES INC	131.02	145.55	6,766	1,054,667	資本財
NETAPP INC	170.45	212.13	2,366	368,869	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NIKE INC -CL B	1,053.75	1,180.6	7,630	1,189,322	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SOFI TECHNOLOGIES INC	－	1,268.15	3,768	587,464	金融サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	－	240.42	2,626	409,368	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	199.28	217.98	6,366	992,420	運輸
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	509.67	509.67	2,730	425,651	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	－	262	1,858	289,745	金融サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	169.1	196.53	5,361	835,733	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	123.13	131.01	7,497	1,168,564	資本財
NEWMONT CORP	1,015.38	1,100.99	9,989	1,557,029	素材
MCKESSON CORP	116.25	123.14	10,850	1,691,206	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,413.37	1,553.91	24,470	3,814,290	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	207.87	238.83	3,809	593,724	素材
DECKERS OUTDOOR CORP	133.2	133.2	1,172	182,766	耐久消費財・アパレル
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	720.72	720.72	1,215	189,402	自動車・自動車部品
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	576.92	769.73	3,232	503,906	エネルギー
ROBINHOOD MARKETS INC - A	507.79	746.16	9,587	1,494,389	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	369.28	443.21	5,843	910,861	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	8.45	8.45	1,586	247,337	銀行
CONSTELLATION ENERGY	288.32	303.18	11,046	1,721,843	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,013.9	2,266.53	5,439	847,881	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	383.24	383.24	1,270	198,083	消費者サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A	184.44	223.7	13,410	2,090,273	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	359.93	475.43	1,625	253,365	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	169.91	208.57	3,271	509,916	金融サービス
CARLISLE COS INC	43.54	43.54	1,384	215,860	資本財
PAYCHEX INC	304.08	304.08	3,396	529,376	商業・専門サービス
ALTRIA GROUP INC	1,528.36	1,680.49	9,916	1,545,695	食品・飲料・タバコ
P G & E CORP	1,741.06	2,235.74	3,604	561,757	公益事業
PFIZER INC	5,171.83	5,554.42	14,297	2,228,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	510.07	572.63	4,701	732,879	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	114.57	127.93	11,023	1,718,268	資本財
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,125.28	2,308.01	34,195	5,330,048	家庭用品・パーソナル用品
EXELON CORP	946.91	946.91	4,461	695,466	公益事業
NVR INC	2.97	2.97	2,229	347,537	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,165.16	1,212.58	10,754	1,676,283	エネルギー
PEPSICO INC	1,241.63	1,356.24	20,172	3,144,320	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	320.08	346.42	3,749	584,511	保険
ACCENTURE PLC-CL A	567.5	617.9	15,447	2,407,801	ソフトウェア・サービス
PENTAIR PLC	156.64	156.64	1,648	256,948	資本財
QUALCOMM INC	1,014.42	1,068.67	17,963	2,799,935	半導体・半導体製造装置
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	194.58	194.58	1,650	257,252	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	96.12	102.06	7,962	1,241,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	195.98	215.92	4,686	730,525	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC	30.53	31.74	15,599	2,431,451	消費者サービス
ROSS STORES INC	295.19	325.69	5,743	895,296	一般消費財・サービス流通・小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	85.69	85.69	1,748	272,566	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	96.47	122.64	2,320	361,634	ヘルスケア機器・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	103.97	130.06	1,394	217,422	素材
REVVITY INC	104.11	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HEICO CORP	44.83	44.83	1,420	221,445	資本財
HEICO CORP-CLASS A	65.93	65.93	1,628	253,798	資本財
REGIONS FINANCIAL CORP	790.89	790.89	2,012	313,737	銀行
TEXAS PACIFIC LAND CORP	16.61	19.91	1,720	268,221	エネルギー
CHEVRON CORP	1,563.98	1,916.54	28,964	4,514,722	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	103.93	103.93	1,401	218,386	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	368.46	368.46	2,169	338,216	公益事業
TESLA INC	2,593.49	2,800.93	120,487	18,780,403	自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	58.5	－	－	－	運輸
EXPAND ENERGY CORP	173.98	239.53	2,920	455,232	エネルギー
HF SINCLAIR CORP	106.63	－	－	－	エネルギー
ASPEN TECHNOLOGY INC	19.01	－	－	－	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	129.17	－	－	－	資本財
OVINTIV INC	230.75	－	－	－	エネルギー
SYNOPSYS INC	134.72	185.01	7,733	1,205,436	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	397.27	445.27	3,561	555,164	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	35.37	47.19	2,293	357,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRACO INC	150.68	150.68	1,242	193,622	資本財
RELIANCE INC	50.4	50.4	1,407	219,429	素材
TORO CO	80.97	－	－	－	資本財
LINDE PLC	431.76	465.15	19,086	2,974,940	素材
WATSCO INC	31.12	31.12	1,077	168,027	資本財
SOUTHERN CO/THE	963.18	1,078.6	9,828	1,531,922	公益事業
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	205.72	205.72	1,974	307,765	メディア・娯楽
SYSCO CORP	446.24	446.24	3,400	530,012	生活必需品流通・小売り
KENVUE INC	1,752.84	1,933.85	3,355	522,979	家庭用品・パーソナル用品
MANHATTAN ASSOCIATES INC	61.46	－	－	－	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	212.11	230.51	6,750	1,052,234	保険
VERALTO CORP	220.13	262.47	2,656	414,103	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	325.04	366.86	6,593	1,027,740	資本財
WILLIAMS-SONOMA INC	109.52	109.52	1,971	307,292	一般消費財・サービス流通・小売り
SAMSARA INC-CL A	191.59	279.33	1,062	165,579	ソフトウェア・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	199.25	199.25	598	93,233	金融サービス
SOLVENTUM CORP	106.2	159.84	1,362	212,418	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	241.56	265.77	15,940	2,484,581	資本財
EMCOR GROUP INC	42.93	42.93	2,640	411,574	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	79.03	79.03	2,124	331,094	ヘルスケア機器・サービス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	－	169.78	3,015	469,993	半導体・半導体製造装置
SUPER MICRO COMPUTER INC	474.38	474.38	1,605	250,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FERGUSON ENTERPRISES INC	180.35	202.26	5,090	793,421	資本財
SLB LTD	1,320.13	1,529.31	5,542	863,865	エネルギー
IONQ INC	－	338.86	1,670	260,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC	135.12	144.03	15,084	2,351,183	金融サービス
AT&T INC	6,365.2	7,041.44	18,321	2,855,823	電気通信サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	140.57	－	－	－	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	214.26	232.97	8,006	1,248,042	素材
SEMPRA	569.71	628.72	5,955	928,242	公益事業
TYLER TECHNOLOGIES INC	35.5	42.83	2,011	313,514	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TEXAS INSTRUMENTS INC	830.98	888.21	14,945	2,329,618	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC	865.87	933.93	21,530	3,356,009	ソフトウェア・サービス
NATERA INC	－	128.29	3,063	477,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REDDIT INC-CL A	－	111.67	2,417	376,787	メディア・娯楽
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	577	634.76	7,382	1,150,771	資本財
TERADYNE INC	163.65	149.5	2,719	423,850	半導体・半導体製造装置
ROCKET LAB CORP	－	471.16	1,985	309,474	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC	－	37.3	3,643	567,988	資本財
ROCKET COS INC-CLASS A	－	891.01	1,780	277,485	金融サービス
UNION PACIFIC CORP	548.37	586.84	13,604	2,120,566	運輸
QNITY ELECTRONICS INC	－	194.13	1,574	245,370	半導体・半導体製造装置
RTX CORP	1,181.28	1,321.25	23,109	3,602,153	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	647.19	742.49	7,112	1,108,596	運輸
DEXCOM INC	384.18	384.18	2,438	380,071	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	223.82	267.01	2,839	442,616	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	834.23	888.76	29,308	4,568,337	ヘルスケア機器・サービス
INSMED INC	－	220.06	4,572	712,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECHOSTAR CORP-A	－	139.19	1,020	159,006	メディア・娯楽
ASTERA LABS INC	－	147.29	2,320	361,750	半導体・半導体製造装置
OKLO INC	－	109.49	1,000	155,950	公益事業
COREWEAVE INC-CL A	－	200.06	1,462	228,012	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	73.16	83.01	2,091	326,044	ソフトウェア・サービス
VALERO ENERGY CORP	278.19	314.41	5,557	866,249	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	47.48	47.48	2,558	398,772	一般消費財・サービス流通・小売り
WALT DISNEY CO/THE	1,632.5	1,799.61	18,800	2,930,437	メディア・娯楽
WELLS FARGO & CO	3,087.54	3,143.19	26,984	4,206,040	銀行
INSULET CORP	68.32	68.32	2,235	348,425	ヘルスケア機器・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	357.15	396.3	8,634	1,345,810	商業・専門サービス
WALMART INC	3,999.61	4,336.98	47,927	7,470,532	生活必需品流通・小売り
WYNN RESORTS LTD	77.3	－	－	－	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	998.14	1,092.92	16,603	2,588,009	一般消費財・サービス流通・小売り
WATERS CORP	50.84	64.82	2,614	407,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	－	84.14	857	133,719	運輸
WASTE CONNECTIONS INC	223.44	246.89	4,358	679,412	商業・専門サービス
WESTERN DIGITAL CORP	290.44	357.67	5,841	910,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY GROUP INC	294.67	338.12	3,789	590,639	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	427.89	470.97	3,933	613,121	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	1,509.52	1,674.33	55,996	8,728,142	金融サービス
PPL CORP	619.56	739.79	2,729	425,497	公益事業
PULTEGROUP INC	175.35	212.56	2,703	421,402	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC	212.91	212.91	2,129	331,995	素材
NORTHERN TRUST CORP	167.93	190.37	2,500	389,724	金融サービス
NVIDIA CORP	22,093.96	24,045.52	425,605	66,339,161	半導体・半導体製造装置
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	348.55	387.09	7,382	1,150,722	銀行
TYSON FOODS INC-CL A	254.97	254.97	1,480	230,703	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	386.31	4,182.6	44,996	7,013,590	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	347.42	377.14	22,282	3,473,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	148.7	201.1	1,672	260,668	資本財

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NEWS CORP - CLASS A	344.05	344.05	883	137,714	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP	183.7	183.7	1,315	205,071	メディア・娯楽
ORACLE CORP	1,506.22	1,701.65	34,364	5,356,444	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD INC - A	742.66	847.29	46,645	7,270,689	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	94.02	101.75	4,540	707,694	ソフトウェア・サービス
YUM! BRANDS INC	252.36	272.01	4,167	649,582	消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	164.33	-	-	-	食品・飲料・タバコ
BANK OF AMERICA CORP	6,324.59	7,011.99	37,619	5,863,724	銀行
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	180.17	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN EXPRESS CO	517.93	548.46	20,033	3,122,636	金融サービス
ANALOG DEVICES INC	455.27	478.81	12,704	1,980,288	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	1,470.15	1,606.18	34,939	5,445,978	半導体・半導体製造装置
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	552.64	575.58	4,383	683,274	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	216.69	252.46	6,721	1,047,718	消費者サービス
AVERY DENNISON CORP	67.59	67.59	1,165	181,596	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	468.73	468.73	3,642	567,756	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	529.27	566.7	7,558	1,178,165	資本財
AMGEN INC	490.21	525.58	18,156	2,830,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAPESTRY INC	-	225.06	2,459	383,355	耐久消費財・アパレル
EATON CORP PLC	363.2	380.48	13,160	2,051,315	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC-A	139.62	159.93	2,181	339,972	食品・飲料・タバコ
APPLIED MATERIALS INC	752.64	782.51	19,738	3,076,689	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	320.75	354.43	9,975	1,554,925	金融サービス
ECOLAB INC	230.28	246.75	6,789	1,058,290	素材
EQUIFAX INC	103.73	120.25	2,553	398,052	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,103.1	1,244.69	15,663	2,441,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STATE STREET CORP	254.74	297.65	3,542	552,189	金融サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,463.01	1,689.14	15,663	2,441,453	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	514.87	514.87	964	150,393	ヘルスケア機器・サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	213.38	-	-	-	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS INC	94.13	-	-	-	素材
CARDINAL HEALTH INC	209.86	242.44	5,146	802,111	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	208.14	225.26	6,209	967,947	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	334.9	626.42	13,722	2,139,001	金融サービス
FLEX LTD	-	408.28	2,413	376,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	250.24	250.24	1,738	271,006	素材
INTEL CORP	3,778.1	4,469.8	18,129	2,825,846	半導体・半導体製造装置
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	320.96	-	-	-	メディア・娯楽
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	255.92	289.9	3,972	619,193	保険
ILLINOIS TOOL WORKS	261.16	272.59	6,795	1,059,155	資本財
ILLUMINA INC	149.66	149.66	1,967	306,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	82.87	92.27	1,723	268,614	ソフトウェア・サービス
SNAP-ON INC	52.35	52.35	1,780	277,473	資本財
CARMAX INC	142.12	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
CIENA CORP	-	151.37	3,091	481,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DANAHER CORP	592.82	640.57	14,526	2,264,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DUKE ENERGY CORP	686.04	766.54	9,500	1,480,842	公益事業
TARGET CORP	413.97	459.85	4,167	649,535	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
JABIL INC	98.08	98.08	2,066	322,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	334.8	353.26	6,571	1,024,275	商業・専門サービス
CONAGRA BRANDS INC	397.22	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CLOROX COMPANY	104.23	104.23	1,125	175,362	家庭用品・パーソナル用品
ENTERGY CORP	198.4	461.11	4,496	700,907	公益事業
MICROSOFT CORP	6,360.56	6,988.67	343,849	53,595,829	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	158.99	158.99	1,660	258,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	1,122.03	1,237.92	9,947	1,550,583	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	1,175.78	1,290.95	13,597	2,119,454	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	980.71	1,110.16	26,253	4,092,065	半導体・半導体製造装置
KEYCORP	848.28	848.28	1,559	243,022	銀行
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,191.55	1,256.39	7,233	1,127,413	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	173.4	173.4	1,351	210,628	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	351.93	369.79	10,952	1,707,156	保険
ALLSTATE CORP	228.31	251.79	5,362	835,872	保険
EBAY INC	468.27	468.27	3,876	604,277	一般消費財・サービス流通・小売り
EASTMAN CHEMICAL CO	95.17	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	192.41	253.03	2,380	371,010	家庭用品・パーソナル用品
TRIMBLE INC	207.83	207.83	1,692	263,755	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LENNAR CORP-A	213.35	213.35	2,801	436,636	耐久消費財・アパレル
STRYKER CORP	313.41	342.1	12,698	1,979,247	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	540.86	—	—	—	公益事業
PROGRESSIVE CORP	534.01	572.47	13,097	2,041,513	保険
AIRBNB INC-CLASS A	385.22	417.22	4,881	760,810	消費者サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	319.07	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	76.55	76.55	1,054	164,325	保険
AMPHENOL CORP-CL A	1,056.19	1,190.96	16,780	2,615,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	157.79	157.79	662	103,199	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	135.05	165.86	2,925	455,962	公益事業
AVANTOR INC	560.39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACCAR INC	472.03	517.08	5,451	849,656	資本財
BIO-TECHNE CORP	132.96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	279.13	279.13	2,105	328,224	公益事業
CARLYLE GROUP INC/THE	242.69	242.69	1,323	206,276	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	728.15	768.71	4,218	657,565	資本財
CATALENT INC	160.25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTERPOINT ENERGY INC	547.17	670.5	2,680	417,834	公益事業
DAYFORCE INC	163.85	—	—	—	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	236.94	236.94	2,017	314,511	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	271.92	302.65	6,059	944,471	ソフトウェア・サービス
DEVON ENERGY CORP	548.44	548.44	2,032	316,808	エネルギー
DOVER CORP	122.42	122.42	2,268	353,543	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	257.95	257.95	1,021	159,178	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	37.97	—	—	—	金融サービス
CORPAY INC	62.78	62.78	1,857	289,455	金融サービス
GARTNER INC	72.86	72.86	1,695	264,315	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	41.06	45.95	4,358	679,430	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	216.38	233.35	6,651	1,036,718	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HUBSPOT INC	42.78	49.36	1,813	282,606	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	33.71	33.71	554	86,376	消費者サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	-	441.2	2,868	447,141	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	299.1	456.65	1,802	281,010	素材
KELLANOVA	252.49	319.13	2,669	416,048	食品・飲料・タバコ
LAMB WESTON HOLDINGS INC	105.34	-	-	-	食品・飲料・タバコ
M & T BANK CORP	144.23	167.64	3,188	497,045	銀行
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	18.13	20.98	3,098	482,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC	71.95	87.11	2,895	451,286	ソフトウェア・サービス
MOODY´S CORP	146.68	155.29	7,621	1,187,935	金融サービス
BIOGEN INC	127.79	143.39	2,610	406,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	525.64	588.49	4,285	667,962	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	352.7	398.59	3,541	552,009	資本財
OWENS CORNING	75.97	-	-	-	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,859.8	2,264.25	38,141	5,945,083	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	481.15	602.39	1,573	245,252	メディア・娯楽
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	171.12	187.56	2,936	457,644	金融サービス
ROKU INC	99.45	-	-	-	メディア・娯楽
HENRY SCHEIN INC	104.57	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	106.52	-	-	-	資本財
STEEL DYNAMICS INC	127.13	152.72	2,563	399,510	素材
STARBUCKS CORP	1,002.85	1,118.33	9,741	1,518,450	消費者サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	401.75	436.33	1,726	269,050	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	1,727.6	1,966.51	17,214	2,683,275	運輸
WESTLAKE CORP	44.3	-	-	-	素材
PTC INC	113.47	113.47	1,990	310,275	ソフトウェア・サービス
WILLIAMS COS INC	1,128.55	1,177.26	7,173	1,118,062	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - C	145.61	145.61	1,083	168,814	不動産管理・開発
PURE STORAGE INC - CLASS A	280.39	280.39	2,494	388,794	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUIT INC	255.17	272.22	17,260	2,690,460	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	193.53	193.53	1,534	239,152	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	284.23	284.23	1,407	219,432	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,345.86	1,445.24	14,680	2,288,288	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	125.21	125.21	3,721	580,107	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	236.25	248.6	10,779	1,680,207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARNIVAL CORP	1,007.2	1,007.2	2,596	404,726	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	3,520.21	3,674	9,805	1,528,446	メディア・娯楽
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	235.75	-	-	-	自動車・自動車部品
STERIS PLC	91.26	91.26	2,430	378,775	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	88.48	97.03	3,114	485,482	保険
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	199.69	223.58	2,050	319,534	食品・飲料・タバコ
ATLASSIAN CORP-CL A	147.7	147.7	2,208	344,224	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	271.62	410.9	1,644	256,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	222.87	242.11	4,719	735,658	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	182.94	182.94	2,451	382,099	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	875.61	875.61	825	128,701	資本財
NEBIUS GROUP NV	-	209.8	1,990	310,239	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA	123.43	123.43	1,185	184,829	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
AMRIZE LTD	－	536.41	2,763	430,676	素材
SEA LTD-ADR	340.89	380.05	5,283	823,472	一般消費財・サービス流通・小売り
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,162.53	2,486.3	1,355	211,209	運輸
JARDINE MATHESON HOLDINGS	166	166	1,088	169,736	資本財
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	141.32	155.95	9,339	1,455,728	メディア・娯楽
TELEFLEX INC	39.52	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
WIX.COM LTD	43.4	53.81	515	80,275	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	40.25	45.5	2,086	325,235	ソフトウェア・サービス
MONDAY.COM LTD	36.94	42.35	609	94,963	ソフトウェア・サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	102.67	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGION PLC	68.43	95.93	1,592	248,258	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	326.47	377.34	3,543	552,399	保険
TRANE TECHNOLOGIES PLC	201.28	223.37	9,414	1,467,453	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	184.6	221.33	6,123	954,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRH PLC	632.38	667.69	8,009	1,248,457	素材
SMURFIT WESTROCK PLC	470.29	470.29	1,678	261,622	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	159.51	178.4	3,725	580,642	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC	285.78	285.78	6,462	1,007,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	－	235.75	1,828	284,967	自動車・自動車部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	791	1,366	867	135,203	不動産管理・開発
AMCOR PLC	1,228.99	2,122.07	1,808	281,813	素材
AON PLC-CLASS A	174.86	200.75	7,104	1,107,447	保険
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	66.6	66.6	1,129	176,123	金融サービス
小計 株数・金額	330,371.83	364,474.08	5,829,568	908,654,867	
小計 銘柄数〈比率〉	570銘柄	526銘柄	－	〈74.8%〉	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
IMPERIAL OIL LTD	162.67	162.67	2,272	253,474	エネルギー
METRO INC/CN	189.29	189.29	1,897	211,683	生活必需品流通・小売り
HYDRO ONE LTD	330.37	330.37	1,808	201,713	公益事業
TECK RESOURCES LTD-CLS B	405.47	405.47	2,412	269,050	素材
WEST FRASER TIMBER CO LTD	44.38	－	－	－	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC	18.31	19.35	6,544	729,990	ソフトウェア・サービス
WSP GLOBAL INC	127.64	127.64	3,120	348,022	資本財
AIR CANADA	120.83	－	－	－	運輸
NUTRIEN LTD	421.8	491.78	3,998	445,956	素材
QUEBECOR INC -CL B	155.78	－	－	－	電気通信サービス
LUNDIN MINING CORP	464.46	789.36	2,061	229,886	素材
ALTAGAS LTD	273.09	273.09	1,177	131,345	公益事業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	326.74	326.74	1,216	135,683	商業・専門サービス
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	－	405.55	2,139	238,660	素材
STANTEC INC	99.39	99.39	1,335	148,984	資本財
TFI INTERNATIONAL INC	69.95	69.95	852	95,085	運輸
TOURMALINE OIL CORP	342.8	342.8	2,204	245,933	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	698.02	760.41	5,804	647,401	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	403.53	454.66	6,977	778,288	素材
ARC RESOURCES LTD	621.47	621.47	1,554	173,366	エネルギー
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	90.63	90.63	1,040	116,029	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	314.51	429.75	3,162	352,748	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MEG ENERGY CORP	216.51	－	－	－	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	－	112	650	72,556	公益事業
CELESTICA INC	－	118.62	5,695	635,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WHITECAP RESOURCES INC	－	1,163.61	1,360	151,723	エネルギー
LUNDIN GOLD INC	－	123.62	1,455	162,388	素材
INTACT FINANCIAL CORP	160.97	178.44	5,092	568,037	保険
BCE INC	101.53	101.53	334	37,280	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP	183.49	183.49	5,360	597,928	素材
SUNCOR ENERGY INC	1,088.09	1,203.05	7,559	843,238	エネルギー
NATIONAL BANK OF CANADA	299.61	374.12	6,320	705,017	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,102.71	1,193.55	11,570	1,290,548	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	834.96	920.81	11,126	1,241,010	銀行
TORONTO-DOMINION BANK	1,573.37	1,689.39	19,875	2,216,932	銀行
ROYAL BANK OF CANADA	1,285.86	1,379.92	29,825	3,326,746	銀行
TC ENERGY CORP	901.92	1,004.66	7,585	846,051	エネルギー
BARRICK MINING CORP	1,578.39	1,743.4	10,186	1,136,222	素材
THOMSON REUTERS CORP	137.47	153.47	2,909	324,472	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD ´A´	91.48	173.48	892	99,555	生活必需品流通・小売り
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	325.71	394.63	2,155	240,465	電気通信サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	460.99	486.92	11,870	1,324,049	素材
KINROSS GOLD CORP	1,101.56	1,286.63	5,066	565,145	素材
BANK OF MONTREAL	675.93	710.92	12,576	1,402,825	銀行
CAMECO CORP	381.44	452.39	5,607	625,446	エネルギー
TELUS CORP	152.22	152.22	279	31,138	電気通信サービス
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	47.37	47.37	805	89,832	一般消費財・サービス流通・小売り
IVANHOE MINES LTD-CL A	806.24	806.24	1,178	131,474	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,860.16	2,082.6	9,848	1,098,514	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	19.91	19.91	4,791	534,388	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	224.36	224.36	1,534	171,146	自動車・自動車部品
WESTON (GEORGE) LTD	49.84	149.52	1,432	159,820	生活必需品流通・小売り
PAN AMERICAN SILVER CORP	363.64	363.64	2,303	256,909	素材
ENBRIDGE INC	1,994	2,178.92	14,801	1,650,948	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,586.27	1,699.46	8,407	937,742	保険
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	841.8	891.41	9,023	1,006,508	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	113.02	179.15	1,436	160,238	耐久消費財・アパレル
CGI INC	186.09	186.09	2,316	258,355	ソフトウェア・サービス
ATKINSREALIS GROUP INC	－	194.84	1,689	188,485	資本財
IGM FINANCIAL INC	49.49	49.49	282	31,492	金融サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	684.46	684.46	2,179	243,081	素材
RB GLOBAL INC	155.69	193.25	2,645	295,089	商業・専門サービス
BOMBARDIER INC-B	－	87.07	2,020	225,400	資本財
BROOKFIELD CORP	1,215.48	2,036.74	13,438	1,498,920	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	112	－	－	－	公益事業
CAE INC	274.74	274.74	1,050	117,153	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	132.68	132.68	1,133	126,458	素材
CANADIAN NATL RAILWAY CO	472.56	534.67	7,155	798,123	運輸
CANADIAN UTILITIES LTD-A	73.44	201.93	852	95,115	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	1,200.48	1,520.7	3,791	422,859	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
DOLLARAMA INC	270.9	270.9	5,416	604,172	一般消費財・サービス流通・小売り
EMERA INC	308.2	308.2	2,090	233,142	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	36.69	36.69	806	89,926	不動産管理・開発
FORTIS INC	418.68	500.42	3,666	408,914	公益事業
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	218.52	218.52	1,389	154,968	商業・専門サービス
GREAT-WEST LIFECO INC	229.64	324.12	2,099	234,231	保険
IA FINANCIAL CORP INC	82.68	82.68	1,364	152,220	保険
KEYERA CORP	198.02	198.02	894	99,723	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	140.57	562.28	3,486	388,843	生活必需品流通・小売り
ONEX CORPORATION	42.17	－	－	－	金融サービス
OPEN TEXT CORP	215.07	215.07	1,011	112,867	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP	160.66	－	－	－	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	566.61	566.61	3,069	342,352	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	502.68	597.84	4,253	474,450	保険
RESTAURANT BRANDS INTERN	285.7	285.7	2,900	323,577	消費者サービス
SAPUTO INC	182.7	345.23	1,367	152,526	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS A	1,091.39	1,223.85	27,318	3,047,136	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	533.41	533.41	4,418	492,809	保険
TMX GROUP LTD	260.34	260.34	1,335	148,966	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	96.3	96.3	1,573	175,523	資本財
小計 株数・金額	36,639.99	43,056.66	379,520	42,331,727	
小計 銘柄数〈比率〉	83銘柄	83銘柄	－	〈3.5%〉	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,166.18	1,448.08	3,932	400,967	素材
BHP GROUP LTD	4,567.26	4,967.24	20,698	2,110,210	素材
REA GROUP LTD	38.13	49.09	961	98,047	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,937.02	3,099.98	1,472	150,120	保険
CAR GROUP LTD	351.3	351.3	1,221	124,528	メディア・娯楽
SOUTH32 LTD	3,942.39	3,942.39	1,269	129,420	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,709.06	1,938.5	4,832	492,691	エネルギー
WISETECH GLOBAL LTD	164.26	187.31	1,367	139,440	ソフトウェア・サービス
XERO LTD	126.71	166.82	2,039	207,914	ソフトウェア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTI-OLD	227.86	－	－	－	金融サービス
FORTESCUE LTD	1,607.79	1,607.79	3,442	350,940	素材
PRO MEDICUS LTD	55.86	55.86	1,488	151,792	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD	1,116.45	1,286.23	2,870	292,684	生活必需品流通・小売り
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	1,387.38	－	－	－	生活必需品流通・小売り
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,839.03	3,034.78	12,169	1,240,677	銀行
LOTTERY CORP LTD/THE	1,732.68	2,248.32	1,229	125,381	消費者サービス
WESTPAC BANKING CORP	3,031.58	3,377.14	12,694	1,294,221	銀行
TELSTRA GROUP LTD	3,670.25	3,670.25	1,805	184,097	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2,659.74	2,926.98	10,139	1,033,677	銀行
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	－	431.95	1,633	166,549	金融サービス
SANTOS LTD	2,788.06	3,131.44	2,016	205,597	エネルギー
RIO TINTO LTD	326.27	365.97	4,841	493,545	素材
ORIGIN ENERGY LTD	1,772.11	1,772.11	2,069	211,018	公益事業
EVOLUTION MINING LTD	－	1,931.13	2,294	233,891	素材
SEEK LTD	298.33	－	－	－	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TREASURY WINE ESTATES LTD	811.42	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,524.03	1,657.23	25,274	2,576,726	銀行
ORICA LTD	362.12	—	—	—	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,244.5	1,537.91	2,960	301,820	保険
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,179.22	1,179.22	3,457	352,489	生活必需品流通・小売り
SGH LTD	164.25	164.25	776	79,188	資本財
QANTAS AIRWAYS LTD	782.26	782.26	780	79,591	運輸
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	369.27	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LTD	316.58	344.25	6,783	691,537	金融サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	504.42	577.77	3,370	343,643	消費者サービス
CSL LTD	443.47	493.42	9,192	937,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESFARMERS LTD	1,052.3	1,127.66	9,233	941,332	一般消費財・サービス流通・小売り
COCHLEAR LTD	54.04	69.46	1,938	197,614	ヘルスケア機器・サービス
BLUESCOPE STEEL LTD	372.14	—	—	—	素材
SUNCORP GROUP LTD	1,172.23	997.68	1,751	178,608	保険
ASX LTD	153.85	153.85	895	91,286	金融サービス
COMPUTERSHARE LTD	508.53	508.53	1,825	186,122	商業・専門サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,297.44	2,297.44	1,782	181,757	保険
SONIC HEALTHCARE LTD	373.62	373.62	871	88,865	ヘルスケア機器・サービス
BRAMBLES LTD	1,227.17	1,450.08	3,488	355,692	商業・専門サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	1,115.88	1,614	164,616	素材
MINERAL RESOURCES LTD	171.15	—	—	—	素材
RAMSAY HEALTH CARE LTD	145.65	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	4,740.38	1,365	139,185	ヘルスケア機器・サービス
REECE LTD	237.76	—	—	—	資本財
小計 株数・金額	52,983.12	61,561.55	173,856	17,724,664	
小計 銘柄数〈比率〉	46銘柄	40銘柄	—	〈1.5%〉	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,110	1,450	7,547	151,020	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,760	1,760	7,082	141,715	消費者サービス
MTR CORP	1,185	1,185	3,659	73,222	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,355	1,355	13,360	267,339	不動産管理・開発
SINO LAND CO	2,482	5,302	5,535	110,761	不動産管理・開発
WHARF HOLDINGS LTD	1,130	1,130	2,666	53,362	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	270	270	1,802	36,063	資本財
CLP HOLDINGS LTD	1,421	1,421	9,662	193,352	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,403.84	1,403.84	4,118	82,418	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	11,863.89	11,863.89	8,589	171,875	公益事業
HANG SENG BANK LTD	634	756	11,506	230,241	銀行
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,354.24	2,644.24	14,530	290,747	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,609.24	2,149.24	8,579	171,681	不動産管理・開発
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,099	1,172	48,169	963,865	金融サービス
WH GROUP LTD	7,220	9,535	7,761	155,307	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,250	1,250	3,070	61,430	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	620	620	3,341	66,869	公益事業
AIA GROUP LTD	9,712	10,314	83,130	1,663,448	保険
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,600	1,600	4,278	85,610	運輸
SANDS CHINA LTD	2,380	2,380	5,045	100,962	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		1,215	1,325	12,070	241,535	資本財
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		3,470	3,470	12,998	260,102	銀行
小計	株数・金額	57,144.21	64,356.21	278,507	5,572,933	
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	22銘柄	－	〈0.5%〉	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,136	1,243	4,223	507,986	銀行
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		2,581	2,581	864	103,989	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,816.7	2,064.7	11,190	1,345,902	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD		1,135.66	1,569.66	1,018	122,520	運輸
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,201	2,201	583	70,149	不動産管理・開発
KEPPEL LTD		1,150	1,150	1,177	141,629	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		2,955	3,470	6,419	772,073	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		6,750	－	－	－	消費者サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		6,738.15	7,602.15	3,595	432,468	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,086	1,733	1,438	172,995	資本財
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		892	892	546	65,763	公益事業
SINGAPORE EXCHANGE LTD		652	946	1,594	191,825	金融サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,596	1,596	517	62,192	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	30,689.51	27,048.51	33,171	3,989,495	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	12銘柄	－	〈0.3%〉	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
INFRATIL LTD		1,066.06	834.72	974	86,998	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,025.46	1,950.54	1,098	98,076	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,339.41	1,587.69	1,270	113,437	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		508.5	542.58	2,023	180,747	ヘルスケア機器・サービス
CONTACT ENERGY LTD		－	773.77	745	66,548	公益事業
MERCURY NZ LTD		446.11	－	－	－	公益事業
小計	株数・金額	4,385.54	5,689.3	6,111	545,808	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	5銘柄	－	〈0.0%〉	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		14,154.83	15,220.67	6,913	1,427,028	エネルギー
ASHTEAD GROUP PLC		380.37	432.01	2,085	430,539	資本財
UNILEVER PLC		2,265.56	2,412.54	10,962	2,262,896	家庭用品・パーソナル用品
NMC HEALTH PLC		39.4	39.4	0	8	ヘルスケア機器・サービス
JD SPORTS FASHION PLC		2,514.82	2,514.82	194	40,075	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		779.01	779.01	497	102,753	メディア・娯楽
BARCLAYS PLC		13,149.07	14,097.61	6,064	1,251,894	銀行
SHELL PLC		5,638.59	5,778.38	16,084	3,320,084	エネルギー
WISE PLC - A		436.61	666.8	588	121,536	金融サービス
HALEON PLC		6,564.54	8,970.99	3,327	686,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC		175.07	191.02	666	137,611	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		7,630.08	8,465.83	9,041	1,866,347	資本財
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,805.25	1,805.25	627	129,566	生活必需品流通・小売り
PRUDENTIAL PLC		2,321.33	2,677.61	2,927	604,390	保険
NATWEST GROUP PLC		6,726.03	7,925.83	5,010	1,034,310	銀行
BAE SYSTEMS PLC		2,677.19	2,904.78	4,794	989,647	資本財
AVIVA PLC		2,178.35	2,991.51	1,949	402,491	保険
GSK PLC		3,792.07	4,036.26	7,228	1,492,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
RELX PLC	1,716.24	1,781.58	5,399	1,114,661	商業・専門サービス
DIAGEO PLC	2,064.42	2,203.47	3,824	789,375	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC	995.03	1,121.28	6,079	1,254,946	素材
STANDARD CHARTERED PLC	1,823.97	2,065.87	3,457	713,642	銀行
TESCO PLC	6,231.87	6,231.87	2,806	579,258	生活必需品流通・小売り
FRESNILLO PLC	－	216.33	569	117,620	素材
PEARSON PLC	469.42	469.42	468	96,665	消費者サービス
NEXT PLC	122.08	122.08	1,723	355,820	一般消費財・サービス流通・小売り
TAYLOR WIMPEY PLC	3,537.72	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	261.05	352.02	761	157,244	資本財
VODAFONE GROUP PLC	19,812.61	19,812.61	1,862	384,433	電気通信サービス
KINGFISHER PLC	1,795.93	1,795.93	548	113,290	一般消費財・サービス流通・小売り
WPP PLC	1,098.24	－	－	－	メディア・娯楽
UNITED UTILITIES GROUP PLC	512.08	776.66	960	198,313	公益事業
SEVERN TRENT PLC	201.17	312.54	880	181,801	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	2,633.66	2,633.66	1,096	226,263	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	634.56	634.56	3,713	766,529	家庭用品・パーソナル用品
SSE PLC	1,023.23	1,116.3	2,453	506,477	公益事業
BARRATT REDROW PLC	1,392.11	1,392.11	549	113,334	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC	1,395.49	1,517.45	21,204	4,377,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	5,614.09	5,614.09	1,386	286,122	保険
3I GROUP PLC	889.75	974.75	3,078	635,414	金融サービス
SAGE GROUP PLC/THE	900.85	900.85	967	199,806	ソフトウェア・サービス
NATIONAL GRID PLC	4,363.82	4,907.04	5,625	1,161,302	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	56,646.4	56,646.4	5,443	1,123,692	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	698.31	801.91	2,572	531,021	食品・飲料・タバコ
CENTRICA PLC	5,277.15	5,277.15	905	186,816	公益事業
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	103.62	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,780.83	2,203.24	9,740	2,010,638	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	16,585.64	17,108.68	18,309	3,779,490	銀行
ANGLO AMERICAN PLC	1,159.27	1,106.87	3,155	651,396	素材
COMPASS GROUP PLC	1,492.41	1,630.59	3,867	798,382	消費者サービス
PERSIMMON PLC	276.65	－	－	－	耐久消費財・アパレル
SAINSBURY (J) PLC	1,134.8	2,202.53	709	146,487	生活必需品流通・小売り
BT GROUP PLC	5,406.23	5,406.23	977	201,876	電気通信サービス
SMITH & NEPHEW PLC	859.77	859.77	1,078	222,640	ヘルスケア機器・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	443.39	443.39	3,949	815,300	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	145.9	145.9	226	46,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC	198.08	198.08	628	129,695	保険
ANTOFAGASTA PLC	309.83	450.18	1,241	256,290	素材
EXPERIAN PLC	812.96	871.89	2,897	598,058	商業・専門サービス
SCHRODERS PLC	617.11	617.11	239	49,475	金融サービス
HALMA PLC	322.77	408.4	1,453	300,114	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	309.92	309.92	661	136,647	食品・飲料・タバコ
INTERTEK GROUP PLC	118.84	178.24	824	170,201	商業・専門サービス
MONDI PLC	456.25	－	－	－	素材
WHITBREAD PLC	165.22	165.22	411	84,920	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN LTD	310.08	－	－	－	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SMITHS GROUP PLC		368.53	368.53	900	185,919	資本財
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		592.86	592.86	412	85,175	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		144.91	144.91	1,451	299,571	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		102.96	—	—	—	素材
M&G PLC		2,172.01	2,172.01	591	122,129	金融サービス
INFORMA PLC		1,053.32	1,309.79	1,257	259,498	メディア・娯楽
SPIRAX GROUP PLC		59.04	59.04	395	81,714	資本財
MELROSE INDUSTRIES PLC		1,194.56	1,194.56	710	146,715	資本財
GLENCORE PLC		9,719.1	9,719.1	3,506	723,842	素材
COCA-COLA HBC AG-DI		178.66	178.66	676	139,697	食品・飲料・タバコ
DCC PLC		101.53	101.53	507	104,663	資本財
ENTAIN PLC		421.58	692.95	538	111,141	消費者サービス
小計	株数・金額	244,458.05	252,428.43	218,630	45,129,661	
	銘柄数〈比率〉	77銘柄	71銘柄	—	〈3.7%〉	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
NOVA LTD		—	37.13	3,750	179,331	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	269.11	3,541	169,354	保険
BANK HAPOALIM BM		1,279.8	1,279.8	9,086	434,521	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,350.88	1,350.88	9,319	445,669	銀行
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,186.38	1,186.38	4,119	196,976	銀行
NICE LTD		44.58	44.58	1,534	73,398	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		119.16	172.34	3,941	188,478	銀行
AZRIELI GROUP LTD		35.27	35.27	1,163	55,624	不動産管理・開発
ICL GROUP LTD		671.43	671.43	1,228	58,725	素材
ELBIT SYSTEMS LTD		22.13	27.35	4,190	200,367	資本財
小計	株数・金額	4,709.63	5,074.27	41,874	2,002,447	
	銘柄数〈比率〉	8銘柄	10銘柄	—	〈0.2%〉	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
AVOLTA AG		86.56	86.56	381	74,104	一般消費財・サービス流通・小売り
UBS GROUP AG-REG		3,002.33	3,157.32	9,794	1,900,429	金融サービス
JULIUS BAER GROUP LTD		151.68	191.27	1,097	213,034	金融サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		40.92	40.92	1,174	227,881	資本財
HOLCIM LTD		461.79	505.64	3,803	738,016	素材
SWISS PRIME SITE-REG		71.9	71.9	852	165,324	不動産管理・開発
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.97	0.97	1,146	222,474	食品・飲料・タバコ
ADECCO GROUP AG-REG		148.1	—	—	—	商業・専門サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.08	0.1	1,196	232,071	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		20.44	24.17	2,302	446,858	金融サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		17.66	17.66	481	93,378	資本財
SIKA AG-REG		144.07	156.86	2,482	481,667	素材
ALCON INC		458.85	515.52	3,292	638,801	ヘルスケア機器・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		30.06	30.06	292	56,811	銀行
ROCHE HOLDING AG-BR		25.84	25.84	825	160,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BACHEM HOLDING AG		17.56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAT GROUP AG		21.64	29.69	1,049	203,595	資本財
SIG GROUP AG		222.69	—	—	—	素材
BKW AG		13.85	13.85	232	45,041	公益事業
HELVETIA HOLDING AG-REG		41.11	41.11	856	166,240	保険

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SANDOZ GROUP AG		386.14	386.14	2,190	424,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		82.31	152.94	2,447	474,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG		－	11.59	910	176,652	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		638.85	700.68	21,538	4,179,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		1,433.56	1,564.61	9,030	1,752,361	資本財
SWISS RE AG		275.59	302.15	4,276	829,896	保険
NESTLE SA-REG		2,374.46	2,540.75	20,282	3,935,675	食品・飲料・タバコ
SGS SA-REG		144.05	144.05	1,327	257,600	商業・専門サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR		26.19	26.19	424	82,403	耐久消費財・アパレル
BALOISE HOLDING AG - REG		39.09	39.09	821	159,437	保険
CLARIANT AG-REG		281.11	－	－	－	素材
NOVARTIS AG-REG		1,791.75	1,886.39	19,709	3,824,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		474.02	528.96	9,008	1,747,948	耐久消費財・アパレル
SWISSCOM AG-REG		19.94	23.73	1,368	265,453	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG		8.03	9	3,048	591,492	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		129.6	141.58	8,171	1,585,694	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		88.23	111.59	1,022	198,340	ヘルスケア機器・サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		41.73	51.94	1,039	201,669	ヘルスケア機器・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		135.55	171.91	1,552	301,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONZA GROUP AG-REG		64.71	71.29	3,920	760,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEMENOS AG - REG		70.49	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		28.11	28.11	2,475	480,429	保険
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		41.94	41.94	675	131,103	運輸
BARRY CALLEBAUT AG-REG		3.82	3.82	491	95,396	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		5.38	5.38	294	57,207	素材
GEBERIT AG-REG		28.73	34.93	2,185	424,020	資本財
小計	株数・金額	13,591.48	13,888.2	149,475	29,004,252	
	銘柄数〈比率〉	45銘柄	41銘柄	－	〈2.4%〉	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		2.92	2.92	3,766	91,231	運輸
PANDORA A/S		78.23	78.23	6,017	145,742	耐久消費財・アパレル
ORSTED A/S		149.88	482.39	6,596	159,771	公益事業
NOVO NORDISK A/S-B		2,907.55	3,210.03	101,757	2,464,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEALAND PHARMA A/S		52.99	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANSKE BANK A/S		593.12	665.21	19,690	476,897	銀行
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		862.5	1,020.46	15,628	378,518	資本財
CARLSBERG AS-B		80.8	80.8	6,460	156,479	食品・飲料・タバコ
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		303.27	358.79	14,409	348,986	素材
COLOPLAST-B		103.65	103.65	6,019	145,804	ヘルスケア機器・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		4.12	4.12	5,304	128,474	運輸
TRYG A/S		358.73	358.73	5,721	138,580	保険
GENMAB A/S		54.93	66.34	13,526	327,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		8.49	139.31	3,029	73,369	資本財
DSV A/S		191.23	191.23	28,063	679,685	運輸
DEMANT A/S		81.78	81.78	1,792	43,417	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	5,834.19	6,843.99	237,785	5,759,155	
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	15銘柄	－	〈0.5%〉	

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SALMAR ASA	62.04	62.04	3,666	56,465	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	186.91	186.91	5,293	81,516	保険
NORSK HYDRO ASA	1,268.74	1,594.61	11,541	177,743	素材
AKER BP ASA	279.48	279.48	6,883	106,007	エネルギー
DNB BANK ASA	715.76	949.75	25,690	395,637	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA	78.96	391.13	9,375	144,380	資本財
ORKLA ASA	631.95	631.95	6,844	105,397	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA	602.62	602.56	8,803	135,572	電気通信サービス
EQUINOR ASA	773.81	773.81	18,037	277,777	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	127.18	127.18	4,699	72,369	素材
MOWI ASA	490.17	490.17	11,254	173,316	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	5,217.62	6,089.59	112,089	1,726,184	
小計 銘柄数〈比率〉	11銘柄	11銘柄	—	〈0.1%〉	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDBANK AB - A SHARES	727.23	790.69	23,744	391,545	銀行
ERICSSON LM-B SHS	2,539.08	2,539.08	23,125	381,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLVO AB-B SHS	1,505.03	1,505.03	42,562	701,851	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	142.89	142.89	5,668	93,472	金融サービス
LUNDBERGS AB-B SHS	60.81	60.81	3,052	50,338	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	610.47	610.47	15,945	262,940	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-A	565.66	565.66	11,460	188,979	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	190.67	190.67	4,303	70,963	資本財
ADDTECH AB-B SHARES	273.19	273.19	8,862	146,139	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	105.98	105.98	4,201	69,275	金融サービス
SAGAX AB-B	147.21	252.6	5,102	84,140	不動産管理・開発
LIFCO AB-B SHS	249.12	249.12	8,649	142,629	資本財
HOLMEN AB-B SHARES	70.24	70.24	2,427	40,029	素材
INDUTRADE AB	279.51	279.51	6,546	107,945	資本財
SAAB AB-B	278.12	353.7	16,821	277,394	資本財
BEIJER REF AB	270.42	481.88	7,245	119,471	資本財
TRELLEBORG AB-B SHS	218.27	218.27	8,660	142,819	資本財
SKF AB-B SHARES	317.15	317.15	7,833	129,176	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	522.1	522.1	8,943	147,479	一般消費財・サービス流通・小売り
TELE2 AB-B SHS	580.43	580.43	8,718	143,760	電気通信サービス
GETINGE AB-B SHS	211.24	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,500.72	1,500.72	28,191	464,870	銀行
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,267	1,556.08	20,369	335,886	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	456.62	653.13	8,010	132,095	素材
SKANSKA AB-B SHS	269.15	269.15	6,518	107,495	資本財
SANDVIK AB	1,023.21	1,023.21	29,171	481,041	資本財
INVESTOR AB-B SHS	1,558.01	1,851.61	59,510	981,332	金融サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	2,353.32	2,540.22	40,694	671,049	資本財
SECURITAS AB-B SHS	410.1	410.1	5,905	97,380	商業・専門サービス
TELIA CO AB	1,876.75	1,876.75	7,112	117,291	電気通信サービス
ALFA LAVAL AB	230.93	311.1	13,865	228,645	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	1,471.86	1,471.86	21,238	350,230	資本財
ASSA ABLOY AB-B	910.21	1,029.19	36,906	608,592	資本財

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
BOLIDEN AB		271.35	271.35	12,259	202,160	素材
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		135.13	135.13	4,578	75,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEXAGON AB-B SHS		1,756.74	2,074.82	22,906	377,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		604.54	848.49	5,762	95,030	不動産管理・開発
EQT AB		298.93	555.43	18,162	299,500	金融サービス
EVOLUTION AB		144.44	144.44	9,319	153,674	消費者サービス
VOLVO AB-A SHS		132.83	－	－	－	資本財
EPIROC AB-B		331.82	331.82	6,035	99,530	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,092.74	1,834.95	6,403	105,601	資本財
小計	株数・金額	27,961.22	30,799.02	586,799	9,676,323	
	銘柄数〈比率〉	42銘柄	40銘柄	－	〈0.8%〉	
(ユーロ・・・アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC		155.66	148.16	1,094	197,901	資本財
BANK OF IRELAND GROUP PLC		876.61	942.74	1,504	272,139	銀行
AIB GROUP PLC		1,541.27	1,965.5	1,739	314,617	銀行
KERRY GROUP PLC-A		134.93	159.18	1,272	230,183	食品・飲料・タバコ
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	894.16	2,523	456,392	運輸
小計	株数・金額	2,708.47	4,109.74	8,134	1,471,233	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	5銘柄	－	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		713.6	805.18	1,953	353,305	ヘルスケア機器・サービス
AIRBUS SE		536.61	583.84	11,936	2,158,974	資本財
HEINEKEN HOLDING NV		105.67	135.21	832	150,523	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		208.02	269.55	1,684	304,611	保険
QIAGEN N.V.		209.51	203.69	837	151,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABN AMRO BANK NV-CVA		433.4	605.73	1,765	319,362	銀行
STELLANTIS NV		1,907.85	1,907.85	1,753	317,225	自動車・自動車部品
FERRARI NV		113.46	119.68	4,042	731,219	自動車・自動車部品
ADYEN NV		20.01	24.3	3,257	589,212	金融サービス
PROSUS NV		1,233.03	1,290.21	7,000	1,266,212	一般消費財・サービス流通・小売り
ASM INTERNATIONAL NV		40.06	45.47	2,157	390,154	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		789.56	1,123.35	2,480	448,622	メディア・娯楽
EXOR NV		86.69	86.69	629	113,834	金融サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		62.86	62.86	816	147,689	半導体・半導体製造装置
FERROVIAL SE		421.57	492.52	2,780	502,957	資本財
ASR NEDERLAND NV		145.93	145.93	848	153,509	保険
HEINEKEN NV		252.41	275.19	1,931	349,311	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		784.01	942.02	3,358	607,415	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL N.V.		141.09	141.09	790	143,008	素材
WOLTERS KLUWER		208.06	227.74	2,086	377,312	商業・専門サービス
ING GROEP NV		2,973.53	2,973.53	6,645	1,202,032	銀行
KONINKLIJKE KPN NV		3,679.35	3,679.35	1,449	262,200	電気通信サービス
ASML HOLDING NV		361.98	385.75	34,848	6,303,076	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		89.46	89.46	299	54,237	商業・専門サービス
JDE PEET´S NV		133.17	133.17	421	76,161	食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		485.21	485.21	284	51,479	食品・飲料・タバコ
EURONEXT NV		78.18	78.18	1,034	187,077	金融サービス
IMCD NV		43.4	43.4	335	60,662	資本財

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ARGENX SE		55.29	58.1	4,545	822,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STMICROELECTRONICS NV		675.91	675.91	1,336	241,765	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	16,988.88	18,090.16	104,145	18,836,856	
	銘柄数〈比率〉	30銘柄	30銘柄	－	〈1.6%〉	
(ユーロ・・・ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SOFINA		13.14	13.14	319	57,799	金融サービス
LOTUS BAKERIES		0.42	0.42	325	58,797	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		63.53	83.79	588	106,479	素材
FINANCIERE DE TUBIZE		－	26.85	563	101,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UCB SA		112	120.15	2,889	522,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KBC GROUP NV		203.04	221.11	2,347	424,516	銀行
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		79.33	79.33	591	106,967	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		781.37	981.33	5,203	941,068	食品・飲料・タバコ
AGEAS		157	157	924	167,255	保険
D´IETEREN GROUP		12.44	29.47	442	79,953	一般消費財・サービス流通・小売り
ELIA GROUP SA/NV		33.48	47.34	492	89,134	公益事業
小計	株数・金額	1,455.75	1,759.93	14,687	2,656,600	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	11銘柄	－	〈0.2%〉	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELORMITTAL		457.07	509.37	1,893	342,538	素材
TENARIS SA		412.01	412.01	716	129,516	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		146.65	146.65	859	155,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INPOST SA		241.53	241.53	243	44,122	運輸
小計	株数・金額	1,257.26	1,309.56	3,713	671,717	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	－	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REXEL SA		234.91	234.91	770	139,318	資本財
BUREAU VERITAS SA		307.94	307.94	849	153,612	商業・専門サービス
ORANGE		1,538.27	1,753.79	2,488	450,118	電気通信サービス
GETLINK SE		304.28	304.28	474	85,744	運輸
DASSAULT AVIATION SA		17.2	17.2	465	84,182	資本財
TOTALENERGIES SE		1,942.44	1,966.58	11,170	2,020,349	エネルギー
TELEPERFORMANCE		42.99	－	－	－	商業・専門サービス
ESSILORLUXOTTICA		265.53	294.6	9,094	1,644,886	ヘルスケア機器・サービス
AMUNDI SA		39.55	39.55	272	49,358	金融サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		22.07	22.07	457	82,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICHELIN (CGDE)		591.51	676.66	1,904	344,520	自動車・自動車部品
AIR LIQUIDE SA		509.86	556.73	9,192	1,662,688	素材
KERING		67.67	80.17	2,347	424,570	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE		492.24	545.15	12,592	2,277,689	資本財
BOUYGUES SA		171.23	171.23	736	133,234	資本財
BNP PARIBAS		947.08	1,004.35	7,401	1,338,628	銀行
THALES SA		89.28	89.28	2,012	363,977	資本財
DANONE		608.24	608.24	4,683	847,095	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		499.14	499.14	662	119,755	生活必需品流通・小売り
VIVENDI SE		571.61	－	－	－	メディア・娯楽
L´OREAL		212.11	239.95	9,012	1,630,094	家庭用品・パーソナル用品
LEGRAND SA		230.46	268.93	3,510	635,013	資本財

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
PERNOD RICARD SA		178.48	213.71	1,657	299,875	食品・飲料・タバコ
SOCIETE GENERALE SA		684.77	684.77	4,104	742,382	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		250.54	248.47	15,790	2,855,985	耐久消費財・アパレル
ACCOR SA		164.69	164.69	767	138,869	消費者サービス
CAPGEMINI SE		135.12	159.53	2,150	388,954	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE		207.99	245.09	2,058	372,278	メディア・娯楽
SODEXO SA		69.6	69.6	316	57,328	消費者サービス
SEB SA		37.86	－	－	－	耐久消費財・アパレル
AXA SA		1,580.98	1,734.45	6,747	1,220,331	保険
EDENRED		202.97	202.97	375	67,878	金融サービス
RENAULT SA		147.64	214.93	740	134,000	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		28.11	31.28	6,568	1,188,098	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		579.51	672	1,620	293,044	ソフトウェア・サービス
ALSTOM		255.74	255.74	576	104,260	資本財
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		394.55	436.05	3,747	677,794	資本財
SANOFI		1,046.09	1,095.57	9,395	1,699,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VINCI SA		467.88	495.31	6,055	1,095,197	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		579.58	661.83	1,938	350,616	公益事業
CREDIT AGRICOLE SA		908.99	1,110.34	1,834	331,766	銀行
ENGIE		1,651.96	1,762.12	3,859	697,985	公益事業
SAFRAN SA		326.18	362.64	10,527	1,904,097	資本財
ARKEMA		51.45	－	－	－	素材
IPSEN		33.8	33.8	420	75,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLLORE SE		692.88	692.88	331	59,903	メディア・娯楽
EURAZEO SE		38.97	－	－	－	金融サービス
EIFFAGE		66.41	66.41	790	142,937	資本財
ADP		36.79	36.79	464	84,042	運輸
BIOMERIEUX		27.91	59.32	640	115,768	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED		57.85	57.85	140	25,384	消費者サービス
小計	株数・金額	20,610.9	21,448.89	163,718	29,611,746	
	銘柄数〈比率〉	51銘柄	46銘柄	－	〈2.4%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG		976.44	976.44	2,976	538,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		87.14	125.05	809	146,337	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		125.41	125.41	2,775	501,972	素材
EVONIK INDUSTRIES AG		176.69	176.69	234	42,408	素材
VONOVIA SE		608.85	742.6	1,939	350,828	不動産管理・開発
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		141.42	141.42	525	94,973	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		64.98	64.98	527	95,492	自動車・自動車部品
ZALANDO SE		174.18	174.18	404	73,089	一般消費財・サービス流通・小売り
BECHTLE AG		89.53	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		1,617.48	1,889.65	5,784	1,046,191	金融サービス
COVESTRO AG		160.49	－	－	－	素材
MTU AERO ENGINES AG		49.61	49.61	1,747	316,117	資本財
COMMERZBANK AG		821.05	753.54	2,552	461,759	銀行
SARTORIUS AG-VORZUG		21.64	21.64	543	98,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF		196.88	196.88	1,936	350,328	自動車・自動車部品
LEG IMMOBILIEN SE		79.09	79.09	512	92,696	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NEMETSCHEK SE	59.41	59.41	571	103,425	ソフトウェア・サービス
RATIONAL AG	3.5	3.5	225	40,768	資本財
SYMRISE AG	136.22	136.22	973	176,014	素材
DELIVERY HERO SE	132.93	228.84	459	83,194	消費者サービス
SIEMENS ENERGY AG	550.49	784.19	9,041	1,635,374	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	60.99	60.99	514	93,048	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	443.74	443.74	1,618	292,705	資本財
RHEINMETALL AG	39.96	44.03	6,518	1,179,026	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG	84.98	84.98	379	68,613	自動車・自動車部品
TALANX AG	53.45	53.45	598	108,276	保険
HENSOLDT AG	－	83.76	572	103,548	資本財
SIEMENS AG-REG	689.81	751.58	17,158	3,103,470	資本財
E.ON SE	1,964.35	2,245.55	3,446	623,444	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	270.28	270.28	2,379	430,388	自動車・自動車部品
GEA GROUP AG	104.67	178.74	1,043	188,799	資本財
CONTINENTAL AG	80.78	127.41	822	148,730	自動車・自動車部品
BASF SE	811.22	874.36	3,925	710,073	素材
ALLIANZ SE-REG	358.61	380.34	14,160	2,561,129	保険
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	153.81	153.81	1,070	193,568	家庭用品・パーソナル用品
RWE AG	584.49	636.14	2,782	503,266	公益事業
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	508.85	508.85	420	76,113	運輸
BRENNTAG SE	121.53	121.53	600	108,696	資本財
FRESENIUS SE & CO KGAA	413.7	413.7	1,958	354,151	ヘルスケア機器・サービス
SAP SE	939.96	1,025.65	21,389	3,868,796	ソフトウェア・サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	123.94	130.83	7,117	1,287,279	保険
BEIERSDORF AG	87.64	99.41	921	166,605	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA	112.93	112.93	1,309	236,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADIDAS AG	153.67	166.21	2,666	482,200	耐久消費財・アパレル
PUMA SE	96.01	－	－	－	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,176.97	3,655.02	10,146	1,835,167	電気通信サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	171.25	246.39	1,016	183,828	ヘルスケア機器・サービス
MERCEDES-BENZ GROUP AG	662.76	733.29	4,264	771,377	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,175.52	1,314.82	4,776	863,969	半導体・半導体製造装置
HANNOVER RUECK SE	53.15	53.15	1,378	249,367	保険
DHL GROUP	908.6	908.6	4,073	736,729	運輸
DEUTSCHE BOERSE AG	162.03	184.66	4,256	769,857	金融サービス
HOCHTIEF AG	－	22.32	680	123,048	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	35.83	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
KNORR-BREMSE AG	72.17	72.17	659	119,307	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG	234.98	370.05	1,585	286,732	ヘルスケア機器・サービス
SCOUT24 SE	61.49	87.08	767	138,758	メディア・娯楽
小計 株数・金額	21,247.55	23,345.16	161,523	29,214,698	
小計 銘柄数〈比率〉	55銘柄	53銘柄	－	〈2.4%〉	
(ユーロ・・・ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GALP ENERGIA SGPS SA	351.11	309.95	538	97,349	エネルギー
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	－	8,795.53	722	130,608	銀行
EDP SA	3,157.83	3,490.45	1,342	242,804	公益事業

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
JERONIMO MARTINS		254.91	270.47	552	99,992	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	3,763.85	12,866.4	3,155	570,754	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	4銘柄	－	〈0.0%〉	
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANKINTER SA		－	708.44	960	173,751	銀行
TELEFONICA SA		3,754.09	3,754.09	1,402	253,607	電気通信サービス
AENA SME SA		59.21	719.5	1,687	305,298	運輸
EDP RENOVAVEIS SA		272.94	272.94	313	56,623	公益事業
CAIXABANK SA		3,421.4	3,983.79	3,830	692,879	銀行
CELLNEX TELECOM SA		444.1	485.77	1,256	227,209	電気通信サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		－	1,198.65	542	98,188	運輸
ENDESA SA		255.35	340.17	1,063	192,331	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5,142.81	5,601.17	10,398	1,880,789	銀行
IBERDROLA SA		5,551.85	6,143.33	11,171	2,020,615	公益事業
REPSOL SA		1,194	1,194	1,908	345,102	エネルギー
GRIFOLS SA		151.69	311.44	327	59,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANCO SANTANDER SA		13,861.54	14,567.7	13,464	2,435,401	銀行
AMADEUS IT GROUP SA		408.84	434.47	2,751	497,742	消費者サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA		－	196.07	519	94,048	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		197.41	197.41	1,572	284,394	資本財
ACCIONA SA		18.1	26.64	460	83,309	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,004.39	1,103.69	5,325	963,187	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		345.39	345.39	531	96,079	公益事業
MAPFRE SA		－	913.73	364	65,908	保険
BANCO DE SABADELL SA		5,157.05	5,157.05	1,618	292,698	銀行
小計	株数・金額	41,240.16	47,655.44	61,472	11,118,484	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	21銘柄	－	〈0.9%〉	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		195.96	237.97	1,383	250,157	耐久消費財・アパレル
PRYSMIAN SPA		245.41	289.32	2,496	451,601	資本財
DIASORIN SPA		13.13	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MEDIOLANUM SPA		－	144.2	265	48,094	金融サービス
LEONARDO SPA		354.86	421.62	1,977	357,728	資本財
POSTE ITALIANE SPA		347.2	347.2	715	129,426	金融サービス
FINECOBANK SPA		603.33	603.33	1,276	230,797	銀行
BANCO BPM SPA		1,081.63	1,081.63	1,342	242,880	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		490.21	490.21	968	175,156	保険
BPER BANCA SPA		939.06	1,619.61	1,681	304,070	銀行
BUZZI SPA		－	82.79	439	79,513	素材
GENERALI		888.34	888.34	3,036	549,183	保険
MEDIOBANCA SPA		477.08	－	－	－	銀行
UNICREDIT SPA		1,258.12	1,352.03	8,665	1,567,267	銀行
INTESA SANPAOLO		13,121.61	13,937.83	7,785	1,408,194	銀行
ENI SPA		2,010.31	2,010.31	3,243	586,567	エネルギー
ENEL SPA		7,509.63	7,875.83	7,015	1,268,945	公益事業
SNAM SPA		1,688.09	2,261.75	1,296	234,568	公益事業
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		－	1,932.21	1,575	284,930	銀行
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA		1,396.28	1,396.28	1,268	229,513	公益事業

外国株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TELECOM ITALIA SPA		6,963.55	12,664.66	612	110,867	電気通信サービス
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		80.68	125.39	638	115,437	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPLIFON SPA		101.23	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		570.6	570.6	229	41,477	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		281.9	281.9	222	40,203	電気通信サービス
小計	株数・金額	40,618.21	50,615.01	48,137	8,706,583	
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	22銘柄	－	〈0.7%〉	
(ユーロ・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
WARTSILA OYJ ABP		451.25	451.25	1,259	227,794	資本財
NESTE OYJ		315.09	495.66	824	149,177	エネルギー
NORDEA BANK ABP		2,890.12	3,029.81	4,617	835,154	銀行
UPM-KYMMENE OYJ		505.85	505.85	1,189	215,100	素材
NOKIA OYJ		4,984.12	4,984.12	2,612	472,554	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		477.58	719.37	728	131,803	素材
ELISA OYJ		155.79	122.25	461	83,404	電気通信サービス
SAMPO OYJ-A SHS		418.13	2,396.95	2,429	439,389	保険
FORTUM OYJ		423.39	423.39	749	135,505	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		202.5	338.9	621	112,479	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		305.95	353.83	2,071	374,639	資本財
ORION OYJ-CLASS B		105.42	105.42	649	117,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORP		504.83	638.49	905	163,755	資本財
小計	株数・金額	11,740.02	14,565.29	19,120	3,458,310	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	13銘柄	－	〈0.3%〉	
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		153.76	117.56	560	101,382	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		291.68	316.17	2,976	538,403	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		－	138.84	485	87,741	銀行
VERBUND AG		58.41	67.48	428	77,502	公益事業
小計	株数・金額	503.85	640.05	4,450	805,029	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	4銘柄	－	〈0.1%〉	
(ユーロ・・・その他)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		1,277.48	1,277.48	888	160,677	保険
DSM-FIRMENICH AG		184.03	184.03	1,302	235,528	素材
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		214.38	214.38	305	55,215	金融サービス
小計	株数・金額	1,675.89	1,675.89	2,495	451,421	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄	－	〈0.0%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額	163,810.79	198,081.52	594,755	107,573,437	
	銘柄数〈比率〉	215銘柄	216銘柄	－	〈8.9%〉	
合計	株数・金額	977,797.18	1,079,391.33	－	1,179,690,959	
	銘柄数〈比率〉	1,153銘柄	1,092銘柄	－	〈97.1%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
※〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC-CW40		1,480	1,480	0	0
小計	証券数・金額	1,480	1,480	0	0
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉
合計	証券数・金額	1,480	1,480	－	－
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	期末			
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,579	13,579	2,470	385,086	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	30,345	31,942	5,951	927,649	0.1
BXP INC	13,802	13,802	998	155,669	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	8,887	10,393	2,019	314,709	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	29,734	35,805	2,210	344,622	0.0
EQUINIX INC	8,733	9,657	7,274	1,133,909	0.1
AMERICAN TOWER CORP	42,567	44,990	8,155	1,271,172	0.1
SUN COMMUNITIES INC	10,118	12,887	1,660	258,800	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	22,625	22,625	984	153,511	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	59,277	－	－	－	－
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	26,290	36,596	1,175	183,219	0.0
REALTY INCOME CORP	76,815	92,063	5,303	826,695	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,567	11,954	1,624	253,199	0.0
INVITATION HOMES INC	55,309	55,309	1,559	243,112	0.0
VICI PROPERTIES INC	96,070	107,469	3,097	482,769	0.0
KIMCO REALTY CORP	57,934	57,934	1,196	186,563	0.0
VENTAS INC	34,880	47,378	3,820	595,437	0.0
WEYERHAEUSER CO	65,282	65,282	1,449	225,997	0.0
CROWN CASTLE INC	39,800	43,966	4,013	625,540	0.1
IRON MOUNTAIN INC	26,844	26,844	2,317	361,303	0.0
PROLOGIS INC	84,920	93,678	12,040	1,876,742	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,343	13,343	716	111,621	0.0

銘柄		期首（前期末）	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CAMDEN PROPERTY TRUST		10,720	－	－	－	－
ESSEX PROPERTY TRUST INC		5,455	7,116	1,875	292,399	0.0
WELLTOWER INC		55,522	67,253	14,003	2,182,713	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		65,292	65,292	1,192	185,833	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		14,256	20,290	1,275	198,832	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		47,203	73,874	1,684	262,536	0.0
PUBLIC STORAGE		13,973	15,268	4,191	653,356	0.1
REGENCY CENTERS CORP		17,959	17,959	1,277	199,196	0.0
UDR INC		27,406	27,406	998	155,577	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		29,656	35,137	5,626	876,945	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		20,142	20,142	2,682	418,091	0.0
WP CAREY INC		16,778	23,349	1,573	245,186	0.0
小計	口数・金額	1,151,083	1,220,582	106,422	16,588,003	1.4
	銘柄数＜比率＞	34銘柄	32銘柄		〈1.4%〉	
（カナダ）		口	口	千カナダ・ドル	千円	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8,170	－	－	－	－
小計	口数・金額	8,170	－	－	－	－
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－		〈 －〉	
（オーストラリア）		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	
SCENTRE GROUP		452,086	566,881	2,312	235,797	0.0
TRANSURBAN GROUP		291,488	324,303	4,841	493,625	0.0
APA GROUP		108,912	108,912	1,008	102,819	0.0
GPT GROUP		159,776	－	－	－	－
MIRVAC GROUP		326,863	－	－	－	－
STOCKLAND		193,824	239,045	1,439	146,711	0.0
GOODMAN GROUP		161,517	197,180	5,852	596,642	0.0
VICINITY CENTRES		372,431	372,431	916	93,404	0.0
小計	口数・金額	2,066,897	1,808,752	16,370	1,669,000	0.1
	銘柄数＜比率＞	8銘柄	6銘柄		〈0.1%〉	
（香港）		口	口	千香港・ドル	千円	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		437,000	437,000	5,200	104,058	0.0
LINK REIT		238,500	238,500	8,795	176,005	0.0
小計	口数・金額	675,500	675,500	13,996	280,063	0.0
	銘柄数＜比率＞	2銘柄	2銘柄		〈0.0%〉	
（シンガポール）		口	口	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		322,200	322,200	905	108,890	0.0

銘柄		期首（前期末）	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		588,116	594,956	1,398	168,155	0.0
小計	口数・金額	910,316	917,156	2,303	277,045	0.0
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<0.0%>	
（イギリス）		口	口	千イギリス・ポンド	千円	
LAND SECURITIES GROUP PLC		59,857	59,857	362	74,751	0.0
SEGRO PLC		115,483	115,483	825	170,346	0.0
小計	口数・金額	175,340	175,340	1,187	245,098	0.0
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<0.0%>	
（ユーロ・・・ベルギー）		口	口	千ユーロ	千円	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		19,881	－	－	－	－
小計	口数・金額	19,881	－	－	－	－
	銘柄数<比率>	1銘柄	－		<　－>	
（ユーロ・・・フランス）		口	口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		12,610	12,610	1,155	208,964	0.0
GECINA SA		3,082	5,053	403	73,023	0.0
KLEPIERRE		18,172	18,172	609	110,303	0.0
COVIVIO		7,110	7,110	396	71,629	0.0
小計	口数・金額	40,974	42,945	2,564	463,921	0.0
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<0.0%>	
ユーロ通貨計	口数・金額	60,855	42,945	2,564	463,921	0.0
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄		<0.0%>	
合計	口数・金額	5,048,161	4,840,275	－	19,523,132	1.6
	銘柄数<比率>	54銘柄	48銘柄		<1.6%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
※<　>内は、純資産総額に対する評価額の比率。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P 500 EMINI FUT	12,188	－
	SPI 200 FUTURES	395	－
	FTSE 100 IDX FUT	583	－
	EURO STOXX 50	2,021	－

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

（2025年12月１日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,179,690,959	97.1
投資証券	19,523,132	1.6
コール・ローン等、その他	15,653,964	1.3
投資信託財産総額	1,214,868,056	100.0

※期末における外貨建資産（1,211,915,827千円）の投資信託財産総額（1,214,868,056千円）に対する比率は99.8％です。
※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155.87円、１カナダ・ドル＝111.54円、１オーストラリア・ドル＝101.95円、１香港・ドル＝20.01円、１シンガポール・ドル＝120.27円、１ニュージーランド・ドル＝89.31円、１イギリス・ポンド＝206.42円、１イスラエル・シュケル＝47.82円、１スイス・フラン＝194.04円、１デンマーク・クローネ＝24.22円、１ノルウェー・クローネ＝15.40円、１スウェーデン・クローナ＝16.49円、１ユーロ＝180.87円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月１日現在）

項目	期末
(A) 資産	**1,216,697,691,667円**
コール・ローン等	9,783,609,352
株式(評価額)	1,179,690,959,436
投資証券(評価額)	19,523,132,233
未収入金	2,188,278,010
未収配当金	1,137,795,022
差入委託証拠金	4,373,917,614
(B) 負債	**2,058,665,684**
未払金	1,868,010,696
未払解約金	190,654,988
(C) 純資産総額(A－B)	**1,214,639,025,983**
元本	101,118,833,171
次期繰越損益金	1,113,520,192,812
(D) 受益権総口数	**101,118,833,171口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**120,120円**

※当期における期首元本額93,915,549,926円、期中追加設定元本額14,574,359,840円、期中一部解約元本額7,371,076,595円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年12月３日　至2025年12月１日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**15,967,659,381円**
受取配当金	15,693,208,245
受取利息	138,998,177
その他収益金	135,452,959
(B) 有価証券売買損益	**193,851,045,142**
売買益	253,112,210,408
売買損	△ 59,261,165,266
(C) 先物取引等損益	**2,168,075,096**
取引益	3,866,152,352
取引損	△ 1,698,077,256
(D) その他費用等	**△ 305,728,776**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**211,681,050,843**
(F) 前期繰越損益金	**836,080,611,165**
(G) 解約差損益金	**△ 68,066,019,250**
(H) 追加信託差損益金	**133,824,550,054**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**1,113,520,192,812**
次期繰越損益金(I)	**1,113,520,192,812**

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

期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・ＤＣ外国株式インデックスファンドＳ	48,800,084,932円
三井住友・ＤＣ年金バランス30（債券重点型）	249,073,680円
三井住友・ＤＣ年金バランス50（標準型）	986,874,528円
三井住友・ＤＣ年金バランス70（株式重点型）	817,850,788円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	42,104,756円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2020（４資産タイプ）	570,467円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2025（４資産タイプ）	1,948,217円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2030（４資産タイプ）	7,366,171円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2035（４資産タイプ）	25,731,266円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2040（４資産タイプ）	32,122,684円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2045（４資産タイプ）	82,714,446円
外国株式指数ファンド	1,292,455,926円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・全海外株インデックスファンド	28,013,531,693円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	41,877,944円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	73,257,647円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	45,762,416円
イオン・バランス戦略ファンド	7,689,993円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2050	43,861,193円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	157,755,620円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	162,643,217円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	665,324,289円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	428,644,078円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	627,389,430円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	87,906,470円
三井住友ＤＳ・外国株式インデックス年金ファンド	4,289,025,117円
三井住友ＤＳ・年金バランス30（債券重点型）	11,340,922円
三井住友ＤＳ・年金バランス50（標準型）	71,299,793円
三井住友ＤＳ・年金バランス70（株式重点型）	66,640,707円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2060	13,305,544円
ＳＭＢＣ・ＤＣインデックスファンド（ＭＳＣＩコクサイ）	4,255,330,933円
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）	139,145,698円
日興ＦＷＳ・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）	4,460,722,498円
三井住友ＤＳ・先進国株式インデックス・ファンド	231,718,579円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2035	26,024,610円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2040	16,006,201円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2045	17,350,009円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2055	12,947,872円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2065	10,857,180円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	76,601円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	10,926,951円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル３（安定成長型）	130,492,255円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	186,254,142円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル５（積極成長型）	122,382,052円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	493,258円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	1,863,628円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	3,267,499円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	5,063,242円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（積極コース）	7,878,657円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2070	140,078円
ＳＭＡＭ・外国株式パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	163,439,223円
バランスファンドＶＡ（安定運用型）＜適格機関投資家限定＞	1,310,964円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ安定成長型＜適格機関投資家限定＞	4,638,948円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	122,959,213円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ37.5＜適格機関投資家専用＞	342,505,704円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	1,595,625,101円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ30＜適格機関投資家限定＞	4,614,973円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ50＜適格機関投資家限定＞	24,821,507円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ75＜適格機関投資家専用＞	279,415,833円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ国際分散型＜適格機関投資家限定＞	19,833,087円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	42,251,623円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	237,057,435円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ40＜適格機関投資家専用＞	133,344,711円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ35＜適格機関投資家専用＞	294,077,216円
三井住友・外国株式インデックスファンド・ＶＡＳ（適格機関投資家専用）	141,284,605円
ＳＭＡＭ・グローバルバランス40ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	25,482,544円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ20Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,411,352円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ35Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,216,327円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ50Ａ＜適格機関投資家専用＞	2,893,907円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ20Ｌ＜適格機関投資家専用＞	5,768,540円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ25Ｌ＜適格機関投資家専用＞	22,465,719円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（標準型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	51,100,062円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（債券重視型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	17,231,789円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	79,158,170円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ２＜適格機関投資家限定＞	26,648,490円
ＳＭＡＭ・外国株式インデックスファンドＳＡ＜適格機関投資家限定＞	493,902,510円
ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド＜適格機関投資家限定＞	23,413,291円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジーファンド2016－04＜適格機関投資家限定＞	10,468,639円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジー・オープン＜適格機関投資家限定＞	16,198,339円
ＳＭＡＭ・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ＜適格機関投資家限定＞	102,573,388円
ＳＭＤＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド（リスク３％）＜適格機関投資家限定＞	44,624,084円

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

・信託金限度額を１兆円から３兆円へ引き上げる信託約款の変更を行いました。

（適用日：2025年９月25日）

SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド
＜適格機関投資家限定＞

（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

第22期

決算日 2025年12月17日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2003年12月18日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、あるいは、直接、ベンチマーク採用国の国債等に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドおよびベンチマーク採用国の国債等を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・マザーファンド
	外国の国債
当ファンドの運用方法	■ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークと連動する投資成果を目指します。 ■ポートフォリオ構築にあたっては、取引コストを極力抑えながら、推定トラッキングエラーを最小化します。 ■ベンチマークの月次の変化状況とポートフォリオのリスク量の状況を勘案しながらリバランスを行います。 ■保有する外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	**当ファンド**
	■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以内とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	外国債券パッシブ・マザーファンド
	■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以内とします。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年１回（毎年12月17日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

１万口当たりの費用明細(2024年12月18日から2025年12月17日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	15円	0.066%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(投信会社)	(3)	(0.014)	
(販売会社)	(3)	(0.013)	
(受託会社)	(9)	(0.039)	
(b) その他費用	10	0.043	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(9)	(0.038)	
(監査費用)	(1)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合　計	25	0.109	

期中の平均基準価額は23,318円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況(2024年12月18日から2025年12月17日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国債券パッシブ・マザーファンド	3,613,374	8,598,741	1,883,433	4,440,922

組入れ資産の明細(2025年12月17日現在)

親投資信託残高

種　類	期首(前期末)	期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券パッシブ・マザーファンド	6,376,542	8,106,483	20,531,290

※外国債券パッシブ・マザーファンドの期末の受益権総口数は84,413,501,650口です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月17日現在）

項目	期末
(A) 資産	20,531,302,081円
コール・ローン等	12,025
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	20,531,290,056
(B) 負債	6,696,776
未払信託報酬	6,278,302
その他未払費用	418,474
(C) 純資産総額(A－B)	20,524,605,305
元本	8,223,624,605
次期繰越損益金	12,300,980,700
(D) 受益権総口数	8,223,624,605口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,958円

※当期における期首元本額6,464,300,688円、期中追加設定元本額3,678,313,444円、期中一部解約元本額1,918,989,527円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年12月18日　至2025年12月17日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,652円
受取利息	1,652
(B) 有価証券売買損益	1,386,372,732
売買益	1,537,639,443
売買損	△ 151,266,711
(C) 信託報酬等	△ 12,456,408
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,373,917,976
(E) 前期繰越損益金	1,306,614,224
(F) 追加信託差損益金	9,620,448,500
(配当等相当額)	(11,539,062,050)
(売買損益相当額)	(△ 1,918,613,550)
(G) 合計(D＋E＋F)	12,300,980,700
次期繰越損益金(G)	12,300,980,700
追加信託差損益金	9,620,448,500
(配当等相当額)	(11,550,963,135)
(売買損益相当額)	(△ 1,930,514,635)
分配準備積立金	2,680,532,200

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

		当期
(a)	経費控除後の配当等収益	511,834,278円
(b)	経費控除後の有価証券売買等損益	862,083,698
(c)	収益調整金	11,550,963,135
(d)	分配準備積立金	1,306,614,224
(e)	当期分配対象額(a+b+c+d)	14,231,495,335
	１万口当たり当期分配対象額	17,305.62
(f)	分配金	0
	１万口当たり分配金	0

外国債券パッシブ・マザーファンド

第22期（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年12月18日）
運用方針	・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ・保有する外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	％		％	％	百万円
18期（2021年12月17日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393
19期（2022年12月19日）	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9	154,701
20期（2023年12月18日）	21,452	8.1	217.73	8.3	99.1	169,321
21期（2024年12月17日）	23,464	9.4	237.88	9.3	98.9	198,238
22期（2025年12月17日）	25,327	7.9	257.17	8.1	98.6	213,795

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

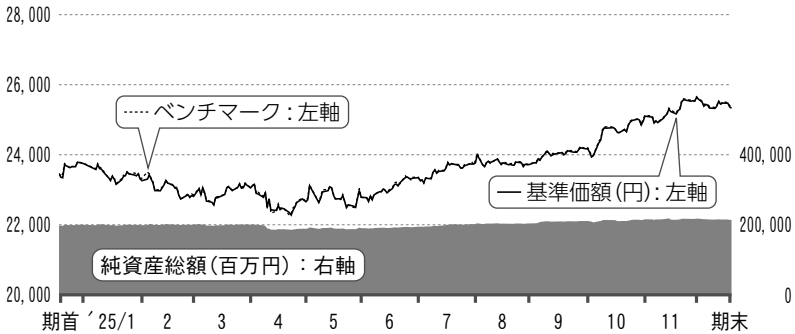
年月日	基準価額		（ベンチマーク）FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		公社債組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2024年12月17日	23,464	－	237.88	－	98.9
12月末	23,754	1.2	240.92	1.3	98.8
2025年1月末	23,259	△0.9	236.55	△0.6	98.4
2月末	22,809	△2.8	231.67	△2.6	98.3
3月末	23,054	△1.7	233.76	△1.7	98.5
4月末	22,657	△3.4	229.89	△3.4	98.2
5月末	22,785	△2.9	230.98	△2.9	97.7
6月末	23,345	△0.5	236.82	△0.4	98.0
7月末	23,767	1.3	241.63	1.6	98.3
8月末	23,717	1.1	240.51	1.1	98.1
9月末	24,169	3.0	245.33	3.1	98.5
10月末	25,102	7.0	254.66	7.1	98.4
11月末	25,631	9.2	260.12	9.4	98.6
（期末）					
2025年12月17日	25,327	7.9	257.17	8.1	98.6

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

基準価額等の推移



期　首	23,464円
期　末	25,327円
騰 落 率	＋7.9％

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の国債に分散投資し、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に対し、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）等を可能な限り近似させることにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・保有する債券から得られるインカム収益 ・高市政権の積極財政姿勢を背景とした円安の進展による為替差益

▶投資環境について（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

債券市場は米国の長期金利は低下（債券価格は上昇）した一方、欧州の長期金利が上昇するなどまちまちな動きとなりました。為替市場は投資通貨が対円で上昇しました。

債券市場

米国では、トランプ政権の関税政策などをめぐり、景気やインフレの先行き不透明感が強い中で不安定な推移となりましたが、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）の利下げ継続が長期金利の低下要因となりました。

一方、ユーロ圏では、景気が底堅く推移する中、ＥＣＢ（欧州中央銀行）の利下げサイクル終了観測や、防衛などの財政支出拡大への思惑が長期金利の上昇要因となりました。

為替市場

投資通貨は対円で上昇しました。高市政権の積極財政姿勢を懸念した円安圧力の高まりが、投資通貨の対円での上昇要因となりました。そうした中、トランプ政権の政権運営に対する不透明感や米欧の金融政策の方向性の違いが米ドル安要因となり、米ドルは対円で他通貨対比上昇幅が小さくなった一方、ユーロは対円で大きく上昇しました。

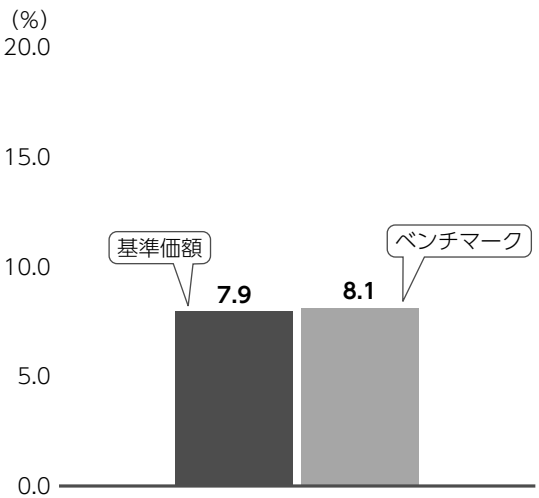
▶ポートフォリオについて（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

インデックス構成銘柄の変更が実施される毎月末において、ファンドの特性値（通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等）をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行いました。

▶ベンチマークとの差異について（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は＋7.9％となり、ベンチマークの騰落率＋8.1％を0.2％下方乖離しました。

下方乖離要因	・資金流出入によるタイミング効果

2 今後の運用方針

債券相場は、ＦＲＢとＥＣＢなどの中銀の金融政策の方向性の違いから長期金利は国や地域間でまちまちな動きになりやすいと想定されます。為替相場は、日本の貿易赤字拡大などの構造的な円安圧力が残るとみられるものの、日本と海外中銀の金融政策の方向性の違いから、投資通貨が対円で緩やかに下落する展開を予想します。

上記見通しのもと、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等を可能な限りベンチマークに近似させるよう運用を行います。

また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流出入に対応し、迅速なリバランスを行います。

1万口当たりの費用明細（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a)その他費用	9円	0.039%	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）	(9)	(0.038)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	9	0.039	

期中の平均基準価額は23,655円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 205,280	千アメリカ・ドル 190,181
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 20,352	千カナダ・ドル 16,305
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 7,298	千オーストラリア・ドル 6,237
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,174	千シンガポール・ドル 1,409
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 1,834	千ニュージーランド・ドル 825
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 16,547	千イギリス・ポンド 9,162
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 4,538	千イスラエル・シュケル 3,254
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 2,059	千デンマーク・クローネ 2,979
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 7,866	千ノルウェー・クローネ 6,352
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 7,154	千スウェーデン・クローナ 7,586
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 49,694	千メキシコ・ペソ 41,638
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 438,495	千オフショア・人民元 346,633
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 1,909	千マレーシア・リンギット 1,415
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 17,202	千ポーランド・ズロチ 11,628
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	923	1,468
	オランダ	国債証券	2,729	3,360

				買付額	売付額
外国		ベルギー	国債証券	3,425	4,067
		フランス	国債証券	20,526	23,458
		ドイツ	国債証券	18,357	19,867
		ポルトガル	国債証券	1,195	1,177
		スペイン	国債証券	13,063	14,528
		イタリア	国債証券	19,037	22,096
		フィンランド	国債証券	1,337	1,034
		オーストリア	国債証券	2,505	2,961

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

利害関係人との取引状況等（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年12月18日から2025年12月17日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年12月17日現在）

公社債

Ａ　債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	664,990	624,334	96,578,276	45.2	－	19.3	16.9	9.0
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ	40,250	38,445	4,321,233	2.0	－	1.0	0.6	0.4
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア	28,310	25,213	2,583,115	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
シンガポール	6,370	6,762	811,240	0.4	－	0.2	0.1	0.0

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 8,120	千ニュージーランド・ドル 7,223	645,673	0.3	－	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 69,280	千イギリス・ポンド 59,405	12,333,762	5.8	－	3.9	1.4	0.5
イスラエル	千イスラエル・シュケル 18,490	千イスラエル・シュケル 17,170	823,037	0.4	－	0.2	0.2	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 18,260	千デンマーク・クローネ 18,230	443,372	0.2	－	0.1	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 24,500	千ノルウェー・クローネ 23,004	349,438	0.2	－	0.1	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 22,410	千スウェーデン・クローナ 21,675	360,246	0.2	－	0.1	0.1	－
メキシコ	千メキシコ・ペソ 223,100	千メキシコ・ペソ 212,614	1,830,373	0.9	－	0.5	0.2	0.1
中国	千オフショア・人民元 1,088,800	千オフショア・人民元 1,128,286	24,802,101	11.6	－	5.3	4.5	1.9
マレーシア	千マレーシア・リンギット 28,000	千マレーシア・リンギット 29,325	1,111,075	0.5	－	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 35,830	千ポーランド・ズロチ 34,661	1,494,179	0.7	－	0.1	0.6	－
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	5,590	4,992	907,162	0.4	－	0.3	0.2	0.0
オランダ	15,940	14,629	2,658,307	1.2	－	0.8	0.4	0.1
ベルギー	19,710	17,564	3,191,583	1.5	－	1.0	0.3	0.1
フランス	93,190	83,875	15,241,010	7.1	－	4.0	2.5	0.6
ドイツ	73,020	66,918	12,159,725	5.7	－	3.0	1.7	1.0
ポルトガル	7,280	6,907	1,255,151	0.6	－	0.3	0.2	0.1
スペイン	52,090	50,218	9,125,225	4.3	－	2.5	1.5	0.3
イタリア	80,340	79,523	14,450,177	6.8	－	3.8	1.9	1.0
フィンランド	6,860	6,103	1,109,117	0.5	－	0.3	0.1	0.1
オーストリア	13,870	12,315	2,237,883	1.0	－	0.6	0.3	0.1
合計	－	－	210,822,473	98.6	－	48.9	34.2	15.6

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B　個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,800	1,459	225,744	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,200	933	144,426	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	500	432	66,965	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	615	95,161	2043/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	500	413	64,035	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	258	39,953	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	700	556	86,038	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	776	120,082	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,400	994	153,852	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	900	694	107,454	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	800	602	93,190	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	613	94,935	2045/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	699	108,166	2046/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	696	107,767	2046/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,950	1,288	199,321	2046/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,000	741	114,735	2046/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,200	3,154	487,959	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,500	1,134	175,467	2047/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,000	2,953	456,900	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	754	116,662	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,200	2,155	333,498	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,800	1,292	199,899	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,073	165,995	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,900	1,857	287,280	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,800	3,741	578,840	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,400	1,046	161,889	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,450	533,716	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	1,831	283,342	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	1,968	304,448	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,487	230,110	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	2,868	443,666	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,100	1,668	258,089	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,800	1,750	270,821	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,300	1,702	263,282	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,400	2,308	357,174	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,009	156,120	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,250	3,035	469,551	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,500	945	146,189	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,300	1,213	187,734	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,226	189,754	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,100	1,929	298,442	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,651	255,469	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,944	300,810	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	400	385	59,655	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,500	2,454	379,760	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,400	3,324	514,275	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,000	3,510	543,067	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,600	772	119,447	2050/05/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,250	1,428	221,023	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,500	2,394	370,409	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,200	1,152	178,260	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,600	2,484	384,328	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	900	856	132,435	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,800	4,178	646,416	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,500	1,733	268,081	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,069	165,378	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,800	1,711	264,756	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,000	946	146,417	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	4,900	4,284	662,801	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	1,690	261,577	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	4,400	3,876	599,647	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,800	2,137	330,591	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	4,200	3,966	613,607	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,600	1,514	234,237	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,100	2,926	452,751	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,500	1,625	251,382	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,308	357,032	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	950	899	139,072	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	5,500	4,933	763,137	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,900	2,472	382,546	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,500	3,322	514,003	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,000	736	113,944	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,837	438,926	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,842	439,720	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,200	4,534	701,402	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,286	508,377	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,900	1,672	258,730	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,570	1,059	163,964	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	2,900	2,719	420,657	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,820	436,332	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	1,837	284,197	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,900	4,273	661,035	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	2,825	437,037	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,955	302,438	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,500	4,245	656,809	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,200	1,172	181,339	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,000	938	145,165	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	4,700	4,198	649,438	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,300	3,126	483,585	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,800	1,326	205,153	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,200	1,953	302,261	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,658	411,319	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,400	3,334	515,874	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,100	2,987	462,059	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,740	1,718	265,763	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,424	529,747	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	5,700	5,383	832,788	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,600	1,584	245,028	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,200	1,837	284,168	2042/05/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,200	2,249	348,050	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,800	2,765	427,782	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,400	1,362	210,842	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,300	2,291	354,506	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	3,000	2,967	459,020	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	3,923	606,895	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,400	2,371	366,923	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,200	2,186	338,269	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,100	1,064	164,647	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,000	1,692	261,883	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	2,162	334,524	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,700	2,656	410,875	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,100	2,122	328,406	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,300	2,321	359,149	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	5,600	5,677	878,287	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	2,022	312,894	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,800	1,813	280,469	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,600	1,621	250,902	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,900	1,917	296,641	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,836	284,078	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,600	2,268	350,974	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,200	2,216	342,901	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,514	234,237	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	4,200	4,090	632,779	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	1,000	154,722	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,487	384,841	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,600	1,442	223,206	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,700	2,199	340,244	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,100	3,143	486,233	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	2,021	312,690	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,000	3,008	465,411	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,200	1,199	185,485	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	5,500	5,301	820,081	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	3,000	3,000	464,121	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	2,005	310,301	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,484	384,373	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,200	1,979	306,156	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,900	2,360	365,080	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	3,011	465,773	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	3,036	469,722	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,015	157,070	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,900	1,907	295,021	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,000	4,972	769,172	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,230	345,014	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	2,000	1,916	296,410	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,100	2,761	427,197	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,700	1,732	267,958	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,021	158,085	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,572	398,001	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,400	1,451	224,470	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,500	1,561	241,483	2030/09/30

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	4,800	4,970	768,826	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	2,200	2,206	341,393	2043/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	3,300	3,259	504,152	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,900	1,944	300,832	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,900	1,957	302,801	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,900	4,930	762,718	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	4,900	4,924	761,778	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	4,100	4,154	642,676	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,400	2,404	371,994	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	5,100	5,098	788,761	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,500	3,183	492,514	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,650	3,675	568,497	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,100	2,038	315,304	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,000	2,049	317,040	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,900	3,934	608,587	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,500	2,552	394,811	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,700	1,721	266,310	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,000	3,052	472,154	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	2,037	315,156	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,042	161,299	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,583	399,637	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	5,500	5,638	872,226	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,700	2,736	423,322	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,700	1,674	259,017	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	3,000	2,905	449,456	2054/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	770	802	124,196	2031/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	3,000	3,048	471,643	2027/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,500	1,544	238,945	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	3,750	3,800	587,866	2027/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,700	3,782	585,070	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,500	2,534	392,108	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,100	2,151	332,791	2031/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	2,036	314,961	2031/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,870	5,796	896,625	2034/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,500	2,510	388,318	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,220	2,929	453,163	2054/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,800	2,795	432,503	2031/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,500	2,495	385,959	2027/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,500	2,502	387,045	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	920	142,429	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	1,983	306,781	2031/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,800	2,819	436,072	2027/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	3,100	3,088	477,783	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,900	2,953	456,810	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	5,550	5,625	870,145	2034/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,200	3,237	500,779	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,900	2,950	456,343	2031/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,300	3,131	484,391	2054/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,600	2,625	406,207	2027/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	4,300	4,379	677,412	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	2,033	314,617	2031/11/30

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,000	1,965	304,024	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,800	2,903	449,066	2031/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	4,500	4,532	701,144	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,600	1,624	251,233	2028/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	2,500	2,570	397,576	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,500	3,581	554,078	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	5,750	5,984	925,802	2035/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	4,300	4,327	669,450	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,000	3,046	471,318	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,800	1,853	286,778	2032/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	1,900	1,896	293,299	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,600	2,519	389,717	2055/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,016	157,185	2032/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	2,014	311,548	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	4,000	4,017	621,501	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,000	2,016	311,957	2028/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,100	4,113	636,271	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	3,016	466,613	2028/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	3,041	470,520	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,015	157,141	2032/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	5,900	5,965	922,792	2035/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.0000	1,800	1,853	286,706	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	3,017	466,743	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,000	3,027	468,246	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,400	1,411	218,421	2032/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	2,900	2,868	443,657	2055/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,500	2,535	392,162	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	6,450	6,483	1,003,008	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,100	4,115	636,626	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,800	1,816	280,953	2028/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,450	2,487	384,792	2032/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,900	3,934	608,660	2028/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	4,050	4,085	631,976	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,950	3,980	615,809	2032/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,000	1,002	155,144	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,700	3,735	577,847	2035/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,000	2,011	311,220	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	1,008	156,037	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,250	1,259	194,770	2032/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	2,300	2,275	352,033	2055/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	700	699	108,248	2032/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,800	3,785	585,594	2028/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,900	3,890	601,849	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,050	1,047	161,992	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	650	658	101,820	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,350	2,348	363,277	2028/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,700	1,694	262,191	2030/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	4,000	3,996	618,271	2032/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,174	336,302	2035/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,600	2,598	401,892	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,400	1,357	210,017	2055/11/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,000	1,049	162,279	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	523	81,015	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	344	53,325	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,200	1,224	189,346	2038/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	182	28,239	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	100	98	15,182	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	301	46,573	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	296	45,846	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,012	156,567	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	885	136,953	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	463	71,706	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	579	89,590	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	917	141,857	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	292	45,284	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,100	992	153,500	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	828	128,108	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	824	127,486	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	645	99,836	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,000	773	119,696	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	230	35,729	2042/11/15
	小計		－	664,990	624,334	96,578,276	－
				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	250	274	30,812	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	300	349	39,261	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	400	456	51,270	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	312	35,135	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,040	1,007	113,258	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,094	123,019	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	800	782	88,006	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,000	699	78,654	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	689	77,501	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	850	835	93,871	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	1,800	1,674	188,250	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,200	1,063	119,537	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,250	1,153	129,677	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,100	708	79,594	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	400	394	44,320	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,300	1,187	133,495	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	300	293	32,992	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,180	1,101	123,766	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	350	351	39,457	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	1,070	1,023	115,031	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	970	938	105,504	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	380	385	43,327	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	646	72,622	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	880	877	98,681	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,700	1,764	198,297	2029/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	900	878	98,785	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	700	709	79,790	2034/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,770	1,811	203,619	2029/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,800	1,784	200,604	2034/12/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	420	417	46,938	2030/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	1,207	135,744	2027/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,930	1,907	214,398	2035/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	830	779	87,589	2057/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	702	78,960	2027/05/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,700	1,684	189,360	2030/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	3,100	3,097	348,192	2027/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,130	1,112	125,058	2035/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	700	699	78,569	2027/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	680	671	75,473	2031/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	370	367	41,270	2028/02/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	547	61,527	2064/12/01
	小計		—	40,250	38,445	4,321,233	—
				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,140	1,108	113,580	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,050	1,049	107,511	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,100	999	102,352	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,000	850	87,177	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,300	2,246	230,161	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,000	1,672	171,386	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,300	1,246	127,667	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	862	88,323	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	600	577	59,202	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,400	1,328	136,102	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	1,400	1,304	133,639	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	600	455	46,674	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,250	1,941	198,953	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	1,700	1,400	143,459	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	253	26,015	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	1,560	1,288	131,971	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	980	821	84,181	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,190	1,066	109,263	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,100	1,033	105,906	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,850	1,692	173,355	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	600	584	59,872	2034/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	100	96	9,859	2035/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	800	768	78,709	2036/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	590	564	57,787	2036/10/21
	小計		—	28,310	25,213	2,583,115	—
				千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	630	645	77,424	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	600	627	75,290	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	550	582	69,876	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	390	423	50,755	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	207	24,929	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	890	955	114,680	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	670	686	82,388	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	350	351	42,178	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	300	294	35,342	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	420	434	52,125	2032/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	206	24,797	2028/08/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	104	12,512	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	200	217	26,141	2034/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	800	951	114,158	2054/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.5000	70	71	8,637	2030/04/01
	小計		－	6,370	6,762	811,240	－
				千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	900	920	82,273	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.5000	170	162	14,489	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	984	87,966	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,250	1,100	98,393	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,120	739	66,062	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	200	186	16,651	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	461	41,284	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,120	986	88,189	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	270	267	23,949	2034/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	720	742	66,322	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	670	672	60,088	2035/05/15
	小計		－	8,120	7,223	645,673	－
				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	650	690	143,321	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,300	1,310	272,062	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	679	141,087	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	995	206,588	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	1,448	300,674	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	1,322	274,562	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,200	1,212	251,755	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,050	984	204,447	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,037	215,391	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	781	162,306	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	563	116,894	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	600	602	125,183	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,300	1,051	218,259	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	555	115,392	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	944	196,148	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,230	958	199,019	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,300	930	193,144	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,250	1,000	207,814	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.5000	900	497	103,306	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,000	522	108,572	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	700	515	107,028	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.2500	900	865	179,776	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	900	850	176,530	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	1,150	618	128,418	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	232	48,274	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	800	717	148,964	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,100	931	193,446	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	800	476	98,935	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	1,200	311	64,655	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,800	1,675	347,907	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	1,100	769	159,789	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,070	871	180,990	2031/07/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	UK GILT	国債証券	0.8750	400	186	38,756	2046/01/31
	UK GILT	国債証券	1.2500	1,400	614	127,574	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.8750	1,300	1,013	210,507	2033/07/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	1,350	1,222	253,735	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.5000	700	318	66,153	2053/07/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	1,400	1,166	242,233	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	1,300	416	86,529	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	1,600	1,606	333,484	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	790	714	148,410	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,650	1,547	321,210	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,300	1,013	210,432	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4.0000	600	479	99,480	2063/10/22
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,150	1,169	242,769	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4.6250	1,800	1,828	379,553	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,650	1,579	327,890	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	1,199	249,101	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	530	461	95,784	2054/07/31
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,870	1,858	385,807	2031/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	2,200	2,217	460,395	2029/07/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	2,410	2,376	493,364	2034/07/31
	UK GILT	国債証券	4.3750	1,110	1,048	217,764	2040/01/31
	UK GILT	国債証券	4.3750	1,920	1,943	403,565	2028/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	1,600	1,625	337,453	2030/03/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,950	1,947	404,320	2035/03/07
	UK GILT	国債証券	5.3750	500	510	106,002	2056/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	700	709	147,234	2035/10/22
	UK GILT	国債証券	4.0000	500	501	104,119	2029/05/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	300	300	62,404	2031/03/07
	UK GILT	国債証券	5.2500	500	514	106,770	2041/01/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	600	386	80,301	2039/01/31
小計			－	69,280	59,405	12,333,762	－
				千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル		
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	3,600	3,287	157,596	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	800	782	37,494	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	1,900	1,822	87,370	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	2,400	2,138	102,488	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	1,700	1,302	62,418	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	1,860	1,593	76,363	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,600	1,597	76,558	2029/02/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.0000	1,800	1,800	86,313	2035/03/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,000	998	47,870	2027/09/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.6000	280	287	13,776	2029/08/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.1000	1,550	1,560	74,787	2028/07/31
小計			－	18,490	17,170	823,037	－
				千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	7,200	8,475	206,123	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	3,200	3,121	75,907	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	2,400	2,253	54,806	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,900	925	22,502	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	100	87	2,118	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	3,010	2,937	71,445	2033/11/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	450	430	10,468	2035/11/15
	小計		—	18,260	18,230	443,372	—
				千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	2,400	2,340	35,552	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,700	2,588	39,320	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	5,000	4,636	70,423	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	3,100	2,769	42,074	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	1,200	1,075	16,336	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	2,100	1,959	29,759	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	2,300	2,132	32,392	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	3,600	3,488	52,991	2034/04/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,100	1,067	16,212	2035/06/12
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	1,000	946	14,375	2039/05/31
	小計		—	24,500	23,004	349,438	—
				千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	4,600	4,870	80,945	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	5,020	4,858	80,753	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	5,200	4,901	81,457	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	2,040	1,802	29,955	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	3,250	3,043	50,588	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	2,300	2,198	36,545	2035/05/11
	小計		—	22,410	21,675	360,246	—
				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
メキシコ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	19,500	19,446	167,415	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	9,000	9,522	81,975	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	37,000	37,132	319,666	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	37,338	321,442	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	19,600	18,761	161,512	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	31,000	28,604	246,249	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	13,000	11,202	96,438	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	14,000	13,652	117,533	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,000	1,704	14,677	2053/07/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	18,500	17,096	147,182	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	4,000	3,704	31,892	2035/05/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	6,900	6,874	59,182	2030/02/28
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	3,700	3,416	29,415	2036/02/21
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	4,900	4,157	35,789	2055/04/29
	小計		—	223,100	212,614	1,830,373	—
				千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
中国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	3,000	3,128	68,762	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	42,200	53,142	1,168,192	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	29,500	31,783	698,670	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	22,000	22,942	504,333	2029/03/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	9,000	9,135	200,824	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	11,000	11,179	245,744	2027/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	19,000	19,765	434,483	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	19,800	21,208	466,213	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	17,000	19,566	430,108	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	31,500	32,330	710,681	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	8,700	9,163	201,422	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	10,900	11,755	258,409	2033/02/25

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	27,000	27,781	610,704	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	14,000	14,878	327,060	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	8,000	9,334	205,184	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	29,600	30,949	680,327	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	38,000	38,998	857,272	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	11,000	11,583	254,633	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	32,000	33,496	736,326	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	28,000	28,911	635,533	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	15,000	15,986	351,424	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	13,500	15,333	337,052	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	16,200	16,656	366,134	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	27,000	28,217	620,290	2030/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	58,900	59,398	1,305,712	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	28,000	28,911	635,527	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	22,000	22,897	503,337	2034/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	25,000	25,454	559,532	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	11,000	11,077	243,517	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	20,000	20,691	454,840	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	14,500	14,696	323,053	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	48,800	49,024	1,077,671	2027/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	28,600	29,246	642,902	2034/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	22,300	22,529	495,240	2031/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	34,600	34,869	766,505	2029/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	15,000	15,241	335,036	2034/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	17,000	17,023	374,211	2027/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0600	1,200	1,197	26,314	2026/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	25,500	25,360	557,477	2030/01/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	15,500	15,313	336,616	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	13,700	13,428	295,191	2035/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	5,900	5,445	119,701	2055/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5900	24,500	24,578	540,295	2027/03/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	9,000	9,021	198,311	2028/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	60,600	60,958	1,339,988	2032/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	48,200	48,337	1,062,556	2028/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	39,500	39,008	857,482	2035/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5500	12,600	12,586	276,667	2030/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	4,000	4,759	104,618	2050/03/16
	小計		—	1,088,800	1,128,286	24,802,101	—
				千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	5,100	5,145	194,958	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	4,000	4,193	158,876	2030/04/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,700	7,446	282,130	2046/03/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.5820	2,500	2,513	95,224	2032/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6960	2,200	2,433	92,185	2042/10/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.5040	700	729	27,649	2029/04/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0540	800	824	31,252	2039/04/18
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9170	500	494	18,720	2055/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9000	3,100	3,130	118,620	2026/11/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8280	1,000	1,018	38,596	2034/07/05
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.7570	1,400	1,395	52,860	2040/05/22
	小計		—	28,000	29,325	1,111,075	—

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	1,600	1,672	72,101	2029/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	4,000	3,898	168,038	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,150	2,027	87,408	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	7,850	6,729	290,086	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	2,750	2,980	128,502	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,800	2,973	128,170	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	2,700	2,668	115,051	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,500	2,533	109,221	2029/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,700	1,731	74,636	2030/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,780	2,769	119,382	2030/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	－	3,900	3,597	155,058	2028/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,100	1,079	46,519	2035/10/25
小計			－	35,830	34,661	1,494,179	－
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	597	108,555	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	900	708	128,824	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	256	46,609	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	840	814	148,071	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	250	224	40,782	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	400	376	68,405	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	500	479	87,128	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	327	59,500	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	100	97	17,708	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	360	308	56,082	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	130	121	22,097	2043/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.6000	610	590	107,245	2034/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.1500	100	88	16,152	2055/10/18
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	746	135,725	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	325	59,129	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	1,361	247,408	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	590	107,309	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,170	1,935	351,697	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	391	71,198	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,600	1,541	280,103	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	650	603	109,580	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	970	667	121,251	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,500	1,339	243,310	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	500	489	88,941	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	700	477	86,696	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	450	419	76,222	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,200	1,041	189,262	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	500	362	65,780	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	550	538	97,868	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	150	150	27,302	2030/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	290	283	51,515	2044/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	590	572	104,051	2034/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	640	615	111,758	2035/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.5000	180	177	32,191	2056/01/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,000	1,071	194,649	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,137	206,624	2035/03/28

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	680	715	129,946	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	300	319	58,014	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	600	580	105,470	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	197	35,884	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	600	545	99,200	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	550	455	82,822	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	650	420	76,471	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	292	53,210	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	784	142,559	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	322	58,683	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	540	434	79,003	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	700	675	122,703	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	900	797	144,947	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	900	853	155,082	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	1,000	624	113,461	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	700	625	113,689	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	440	275	50,030	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	390	374	68,139	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	400	117	21,358	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	720	612	111,224	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	1,100	934	169,770	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7500	610	552	100,327	2039/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	900	896	162,974	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	500	469	85,248	2043/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.8500	840	815	148,176	2034/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.5000	60	52	9,469	2055/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7000	450	452	82,283	2029/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.1000	600	589	107,076	2035/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	200	189	34,346	2042/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.6000	380	378	68,732	2030/10/22
フランス	FRANCE O.A.T.	国債証券	5.5000	1,650	1,804	327,947	2029/04/25
	FRANCE O.A.T.	国債証券	5.7500	400	464	84,414	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	1,220	1,344	244,364	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,370	1,280	232,597	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,550	1,581	287,415	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,900	2,017	366,609	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,400	1,283	233,274	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,650	2,673	485,754	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	900	794	144,393	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	3,020	2,992	543,836	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,650	2,466	448,243	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,850	1,473	267,814	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	396	71,999	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,000	1,563	284,147	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,000	1,966	357,387	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,000	1,354	246,173	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	2,500	2,405	437,080	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	3,000	2,539	461,457	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,400	3,237	588,214	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,070	1,199	217,893	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,000	2,799	508,677	2029/05/25

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分		銘柄	種類	期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
		FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,620	2,364	429,686	2029/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,940	852	154,832	2052/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,616	475,380	2030/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	813	147,757	2040/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	500	124	22,671	2072/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	750	403	73,325	2044/06/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,750	2,310	419,805	2031/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,100	1,072	194,889	2027/02/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,670	2,198	399,558	2032/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,400	1,049	190,675	2038/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,700	3,576	649,911	2028/02/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	3,150	2,928	532,153	2032/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,100	885	160,838	2043/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,300	1,005	182,782	2054/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,600	1,577	286,593	2033/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,850	2,869	521,488	2029/02/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	2,700	2,739	497,760	2033/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,400	1,406	255,515	2027/09/24
		FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	570	464	84,404	2049/06/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	900	727	132,198	2055/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,440	2,444	444,254	2030/02/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	2,280	2,206	400,999	2034/11/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.6000	1,100	1,041	189,285	2042/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.4000	2,600	2,597	472,020	2028/09/24
		FRANCE OAT.	国債証券	3.2000	2,730	2,668	484,817	2035/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.7500	900	795	144,593	2056/05/25
		FRANCE OAT.	国債証券	2.7000	1,610	1,597	290,230	2031/02/25
		FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	900	896	162,883	2035/11/25
	ドイツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,066	193,795	2027/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,069	194,291	2028/01/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	638	115,949	2028/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	500	574	104,410	2030/01/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,028	186,844	2031/01/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	691	125,579	2034/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,300	1,426	259,183	2037/01/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	700	787	143,039	2039/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,450	1,716	311,888	2040/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	800	798	145,168	2042/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	900	798	145,155	2044/07/04
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,500	1,309	237,902	2046/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	100	98	17,807	2027/02/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	2,046	371,814	2027/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,650	1,091	198,361	2048/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	1,000	966	175,591	2028/02/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,500	1,426	259,212	2028/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,200	1,128	204,990	2029/02/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,350	1,242	225,735	2029/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,520	657	119,384	2050/08/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,500	1,361	247,404	2030/02/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,600	1,226	222,910	2035/05/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,800	1,612	292,947	2030/08/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	600	576	104,808	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,000	882	160,382	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	800	591	107,435	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,440	625	113,736	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,100	1,032	187,660	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,130	205,495	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	400	348	63,253	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,250	504	91,670	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,800	1,541	280,073	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,600	1,259	228,791	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	1,950	1,845	335,289	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	1,400	1,387	252,094	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	1,200	848	154,186	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,600	1,563	284,156	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	410	400	72,841	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	1,000	708	128,803	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	900	894	162,461	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	1,100	1,097	199,377	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	2,200	2,113	383,983	2034/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,000	827	150,310	2054/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	1,850	1,709	310,645	2041/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	1,680	1,656	301,078	2034/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,210	2,154	391,539	2035/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.9000	800	714	129,890	2056/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	300	292	53,199	2035/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	800	783	142,390	2035/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	350	346	63,028	2032/11/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.2000	1,830	1,832	333,058	2027/03/11
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	1.7000	520	517	93,964	2027/06/10
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	1.9000	210	209	38,019	2027/09/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	1,050	1,022	185,727	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	2,800	2,761	501,751	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	1,200	1,183	215,062	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	1,200	1,201	218,300	2028/04/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	500	502	91,320	2028/10/19
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.1000	1,000	994	180,643	2029/04/12
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.1000	600	596	108,400	2029/04/12
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.5000	1,050	1,056	191,892	2029/10/11
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	1,720	1,719	312,509	2030/04/18
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	730	721	131,118	2030/10/10
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	500	537	97,758	2037/04/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	300	314	57,153	2045/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.8750	400	423	76,865	2030/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1250	300	308	55,972	2027/04/14
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.1250	750	749	136,153	2028/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.9000	300	243	44,184	2035/10/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.0000	300	159	28,973	2052/04/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5000	310	311	56,691	2038/06/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.6500	360	335	60,975	2032/07/16
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.9500	700	692	125,774	2029/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.2500	400	378	68,693	2034/04/18

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	410	404	73,437	2034/10/20
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.1500	350	242	44,150	2042/04/11
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.3000	320	279	50,809	2031/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.7000	450	439	79,793	2027/10/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.4750	240	218	39,635	2030/10/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.6250	100	94	17,115	2054/06/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.0000	380	375	68,223	2035/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.3750	410	400	72,789	2040/06/15
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	730	809	147,067	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	1,050	754	137,160	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,000	1,172	213,027	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,050	1,126	204,746	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	960	1,093	198,725	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	900	1,005	182,619	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	1,616	293,650	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,400	1,649	299,663	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	700	680	123,707	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,700	1,465	266,370	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	1,116	202,917	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	450	446	81,087	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	700	668	121,517	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	810	799	145,315	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,500	1,471	267,448	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	750	613	111,409	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,200	1,173	213,187	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,100	2,035	369,944	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	600	531	96,629	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	150	139	25,377	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,600	1,465	266,273	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,100	1,076	195,685	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	800	428	77,824	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	1,900	1,780	323,487	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	1,300	1,132	205,811	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	182	33,102	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	1,500	1,432	260,285	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	500	375	68,318	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,400	1,229	223,401	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	500	331	60,149	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	1,810	1,586	288,223	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,080	1,017	184,972	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	350	342	62,154	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	700	667	121,261	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	1,550	1,565	284,514	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	700	721	131,099	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	1,200	1,240	225,406	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	1,500	1,551	281,960	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5000	1,400	1,406	255,610	2027/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2500	2,400	2,420	439,815	2034/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	580	570	103,673	2054/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,600	1,632	296,658	2034/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1000	1,650	1,678	304,942	2031/07/30

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	1,230	1,236	224,734	2030/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.4000	1,150	1,153	209,511	2028/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	550	546	99,254	2035/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	350	341	61,971	2041/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2000	740	734	133,541	2035/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	1,832	332,902	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	950	1,007	183,125	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,540	1,459	265,147	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,000	757	137,581	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	1,200	1,387	252,198	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	1,981	360,061	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,570	1,766	321,045	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,000	2,081	378,298	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	2,033	369,519	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	1,918	348,663	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,200	1,313	238,605	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	1,000	1,033	187,755	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,100	969	176,141	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	950	761	138,382	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	443	80,508	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	700	500	90,981	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	600	569	103,491	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	900	900	163,709	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,000	900	163,549	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	600	598	108,837	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	1,000	923	167,763	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,120	1,114	202,487	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,300	1,314	238,856	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	1,120	1,118	203,248	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,100	1,048	190,460	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	1,230	1,249	227,001	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	700	644	117,153	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	900	852	154,904	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	900	888	161,421	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,200	1,107	201,312	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	400	329	59,926	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	1,300	950	172,709	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	783	142,350	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	912	165,790	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	1,810	328,949	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	1,300	1,146	208,242	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	830	739	134,437	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	750	704	127,929	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,800	1,582	287,599	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	1,500	1,480	268,980	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,000	1,008	183,238	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	800	765	139,099	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	400	402	73,219	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	1,170	1,229	223,377	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,000	1,045	189,965	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	1,190	1,285	233,663	2033/05/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	200	205	37,426	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	600	634	115,348	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	1,900	1,976	359,183	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	1,250	1,294	235,191	2028/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	1,500	1,571	285,514	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	2,000	2,017	366,621	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	1,000	1,030	187,308	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1500	300	310	56,418	2039/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	600	615	111,839	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,120	1,162	211,289	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	790	811	147,469	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0500	400	415	75,426	2037/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	350	356	64,799	2027/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,350	1,397	253,872	2035/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	1,450	1,469	266,999	2029/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3000	700	695	126,459	2054/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1500	1,130	1,141	207,334	2031/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	650	655	119,024	2027/10/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6500	970	985	179,025	2035/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	500	500	90,961	2046/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5500	1,200	1,205	218,967	2027/02/25
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	500	497	90,379	2040/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	2,110	2,123	385,800	2028/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	600	605	109,963	2030/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,250	1,262	229,465	2032/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6000	1,250	1,262	229,449	2035/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	800	796	144,792	2030/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	850	848	154,104	2027/08/26
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	700	705	128,150	2032/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.6500	300	313	56,989	2055/10/01
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	202	36,831	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	700	616	112,032	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	800	723	131,499	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	640	419	76,139	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	700	680	123,644	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	285	51,932	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	279	50,751	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	700	437	79,517	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	400	353	64,293	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	187	34,011	2038/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	550	551	100,165	2033/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.8750	250	253	46,112	2029/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	580	576	104,825	2034/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	260	259	47,176	2030/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	280	276	50,185	2035/09/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	620	659	119,827	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	300	325	59,077	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	600	595	108,149	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	500	468	85,061	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	647	618	112,312	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	500	338	61,576	2047/02/20

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	700	686	124,658	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	581	105,750	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	1,220	1,151	209,234	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	800	721	131,056	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	461	83,949	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	200	93	16,923	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	250	75	13,675	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	179	32,561	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	990	864	157,053	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	420	306	55,642	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	260	243	44,314	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	600	536	97,522	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	601	601	109,371	2033/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	150	152	27,727	2029/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	350	309	56,310	2053/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.4500	200	207	37,724	2030/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	626	621	113,000	2034/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	580	566	102,929	2039/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.5000	290	290	52,784	2029/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9500	666	658	119,687	2035/02/20
小計			－	367,890	343,048	62,335,345	－
合計			－	－	－	210,822,473	－

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

（2025年12月17日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	210,822,473	98.5
コール・ローン等、その他	3,123,305	1.5
投資信託財産総額	213,945,779	100.0

※期末における外貨建資産（213,128,038千円）の投資信託財産総額（213,945,779千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.69円、1カナダ・ドル＝112.40円、1オーストラリア・ドル＝102.45円、1シンガポール・ドル＝119.97円、1ニュージーランド・ドル＝89.38円、1イギリス・ポンド＝207.62円、1イスラエル・シュケル＝47.934円、1デンマーク・クローネ＝24.32円、1ノルウェー・クローネ＝15.19円、1スウェーデン・クローナ＝16.62円、1メキシコ・ペソ＝8.608円、1オフショア・人民元＝21.982円、1マレーシア・リンギット＝37.887円、1ポーランド・ズロチ＝43.107円、1ユーロ＝181.71円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月17日現在）

項目	期末
(A) 資産	**213,945,779,469円**
コール・ローン等	1,220,653,152
公社債(評価額)	210,822,473,723
未収入金	23,000,000
未収利息	1,750,299,309
前払費用	129,353,285
(B) 負債	**150,668,050**
未払解約金	150,668,050
(C) 純資産総額(A－B)	**213,795,111,419**
元本	84,413,501,650
次期繰越損益金	129,381,609,769
(D) 受益権総口数	**84,413,501,650口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**25,327円**

※当期における期首元本額84,486,373,501円、期中追加設定元本額16,209,057,236円、期中一部解約元本額16,281,929,087円です。

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

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年12月18日　至2025年12月17日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**6,132,281,722円**
受取利息	6,132,239,596
その他収益金	42,126
(B) 有価証券売買損益	**9,585,138,108**
売買益	13,203,376,806
売買損	△ 3,618,238,698
(C) その他費用等	**△ 78,452,843**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**15,638,966,987**
(E) 前期繰越損益金	**113,752,606,116**
(F) 解約差損益金	**△ 22,093,372,542**
(G) 追加信託差損益金	**22,083,409,208**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**129,381,609,769**
次期繰越損益金(H)	**129,381,609,769**

※**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。

※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・ＤＣ外国債券インデックスファンドＳ	30,126,458,670円
三井住友・ＤＣ年金バランス30（債券重点型）	1,079,084,317円
三井住友・ＤＣ年金バランス50（標準型）	2,878,042,740円
三井住友・ＤＣ年金バランス70（株式重点型）	1,874,792,840円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	119,873,876円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2020（４資産タイプ）	5,153,827円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2025（４資産タイプ）	17,990,511円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2030（４資産タイプ）	60,820,433円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2035（４資産タイプ）	225,253,742円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2040（４資産タイプ）	198,101,000円
三井住友・ＤＣターゲットイヤーファンド2045（４資産タイプ）	350,584,536円
三井住友・ＤＣ年金バランスゼロ（債券型）	14,644,603円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	42,735,018円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	84,557,430円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	54,177,595円
イオン・バランス戦略ファンド	36,697,145円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2050	84,092,847円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	463,810,109円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	303,013,682円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	1,031,394,962円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	352,494,350円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	205,294,463円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	415,384,778円
三井住友ＤＳ・外国債券インデックス年金ファンド	2,036,805,477円
三井住友ＤＳ・年金バランス30（債券重点型）	54,129,863円
三井住友ＤＳ・年金バランス50（標準型）	217,525,698円
三井住友ＤＳ・年金バランス70（株式重点型）	157,729,448円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2060	25,456,197円
日興ＦＷＳ・先進国債インデックス（為替ヘッジなし）	5,518,602,509円
三井住友ＤＳ・先進国債インデックス・ファンド	319,174,723円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2035	55,583,283円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2040	32,304,518円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2045	33,983,540円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2055	24,744,133円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2065	20,773,822円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	2,348,465円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	73,168,536円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル３（安定成長型）	86,535,256円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	96,797,313円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル５（積極成長型）	50,977,457円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	100,266円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	136,046円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	311,063円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	506,709円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2070	279,478円
ＳＭＡＭ・年金外国債券パッシブ・ファンド＜適格機関投資家限定＞	8,106,483,222円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ安定成長型＜適格機関投資家限定＞	10,777,457円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	1,951,351,529円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ37.5＜適格機関投資家専用＞	2,936,356,265円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	7,426,938,935円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ30＜適格機関投資家限定＞	21,841,820円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ50＜適格機関投資家限定＞	58,491,467円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ75＜適格機関投資家専用＞	641,652,687円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＬ国際分散型＜適格機関投資家限定＞	89,546,171円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ25＜適格機関投資家専用＞	698,327,690円
ＳＭＡＭ・インデックス・バランスＶＡ50＜適格機関投資家専用＞	1,056,546,587円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ40＜適格機関投資家専用＞	936,088,586円
ＳＭＡＭ・バランスファンドＶＡ35＜適格機関投資家専用＞	2,695,264,734円
ＳＭＡＭ・外国債券パッシブファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	4,644,851,882円
三井住友・外国債券インデックスファンド・ＶＡＳ（適格機関投資家専用）	250,844,553円
ＳＭＡＭ・グローバルバランス４０ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	78,325,853円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ａ＜適格機関投資家専用＞	34,510,331円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ３５Ａ＜適格機関投資家専用＞	15,345,114円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ５０Ａ＜適格機関投資家専用＞	12,253,626円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ｌ＜適格機関投資家専用＞	40,308,878円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２５Ｌ＜適格機関投資家専用＞	243,556,445円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２０Ａ２＜適格機関投資家専用＞	44,658,026円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ３５Ａ２＜適格機関投資家専用＞	24,485,694円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ５０Ａ２＜適格機関投資家専用＞	5,515,115円
ＳＭＡＭ・アセットバランスファンドＶＡ２５Ｌ２＜適格機関投資家専用＞	564,901,814円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（標準型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	373,889,723円
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（債券重視型）ＶＡ＜適格機関投資家限定＞	412,606,288円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	179,276,488円
ＳＭＡＭ・世界バランスファンドＶＡ２＜適格機関投資家限定＞	142,322,325円
ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド＜適格機関投資家限定＞	188,285,480円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジーファンド2016－04＜適格機関投資家限定＞	96,409,348円
ＳＭＡＭ・マルチアセットストラテジー・オープン＜適格機関投資家限定＞	149,046,125円
ＳＭＡＭ・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ＜適格機関投資家限定＞	1,159,404,400円
ＳＭＤＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド（リスク３％）＜適格機関投資家限定＞	290,609,718円

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

SMAM・マネーインカムファンド〈適格機関投資家限定〉

【運用報告書(全体版)】

(2024年４月16日から2025年４月14日まで)

第 17 期

決算日 2025年４月14日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2008年３月31日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 **マネーインカム・マザーファンド** 円貨建の短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下の運用を行います。 ■主として、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。
組入制限	**当ファンド** ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ■外貨建資産への投資は行いません。 **マネーインカム・マザーファンド** ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年１回（毎年４月13日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

三井住友DSアセットマネジメント
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額			（参考指数）無担保コール翌日物		公社債組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
13期（2021年４月13日）	10,049	0	△0.1	100.76	△0.0	76.3	898
14期（2022年４月13日）	10,044	0	△0.0	100.73	△0.0	76.7	864
15期（2023年４月13日）	10,041	0	△0.0	100.69	△0.0	76.0	803
16期（2024年４月15日）	10,038	0	△0.0	100.67	△0.0	68.0	757
17期（2025年４月14日）	10,045	0	0.1	100.90	0.2	57.0	584

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※無担保コール翌日物は、設定時を100として日々の無担保コール翌日物で運用したと仮定した当社計算値です。
※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

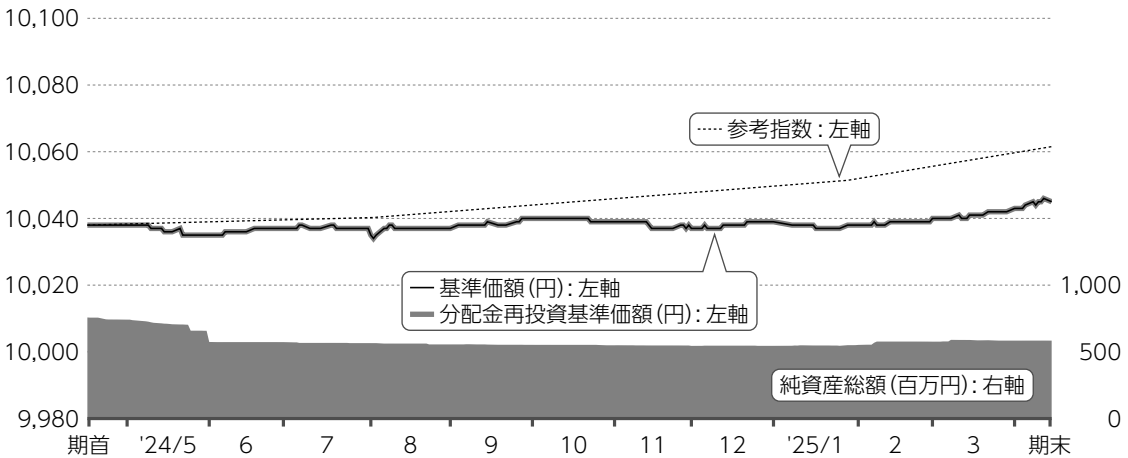
年月日	基準価額		（参考指数）無担保コール翌日物		公社債組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2024年４月15日	10,038	－	100.67	－	68.0
４月末	10,038	0.0	100.67	0.0	65.2
５月末	10,035	△0.0	100.68	0.0	60.0
６月末	10,037	△0.0	100.68	0.0	60.4
７月末	10,035	△0.0	100.69	0.0	60.8
８月末	10,037	△0.0	100.71	0.0	64.7
９月末	10,040	0.0	100.73	0.1	63.8
10月末	10,039	0.0	100.75	0.1	65.0
11月末	10,037	△0.0	100.76	0.1	74.0
12月末	10,039	0.0	100.78	0.1	59.2
2025年１月末	10,038	0.0	100.81	0.1	60.5
２月末	10,040	0.0	100.84	0.2	56.3
３月末	10,043	0.0	100.88	0.2	59.2
（期末）					
2025年４月14日	10,045	0.1	100.90	0.2	57.0

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	10,038円
期　末	10,045円 （既払分配金0円（税引前））
騰 落 率	＋0.1％ （分配金再投資ベース）

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金（税引前）を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。（以下、同じ）

※当ファンドの参考指数は、無担保コール翌日物です。
※無担保コール翌日物は、日々の無担保コール翌日物で運用したと仮定した当社計算値です。

基準価額の主な変動要因（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

上昇要因

●日銀が2024年３月にマイナス金利を解除し、７月や2025年１月に追加利上げを行ったことを受け、短期公社債や短期金融商品の利回りが上昇したこと

投資環境について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

短期金利は上昇しました。

円安進行などの影響から物価上昇率が高止まりし、ＣＰＩコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比＋２％以上での推移となりました。日銀は物価目標の実現が見通せる状況が維持されていると判断し、７月の金融政策決定会合で利上げを決定し、無担保コール翌日物の誘導目標を0.25％程度としました。また、１月の金融政策決定会合でも追加利上げを決定し、無担保コール翌日物の誘導目標を0.50％程度まで引き上げました。

国庫短期証券３ヵ月物利回りは、期初はゼロ近傍で始まった後、７月の利上げ後には利回りは上昇しました。その後は、日銀の資金供給オペの担保として国庫短期証券へのニーズが強まったことに加え、発行額が段階的に減額されたことから、利回りの上昇幅が縮小しました。しかし、11月以降は追加利上げ観測が高まり、実際に日銀が１月に追加利上げを決定したことから利回りは上昇基調となりました。その後は、決算期末に向けた運用ニーズの高まりや、米トランプ政権の関税政策推進姿勢を受けたリスク回避の動きの強まりにより、利回りの上昇は一服し、期末にかけては一進一退の動きとなりました。

ポートフォリオについて（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

当ファンド

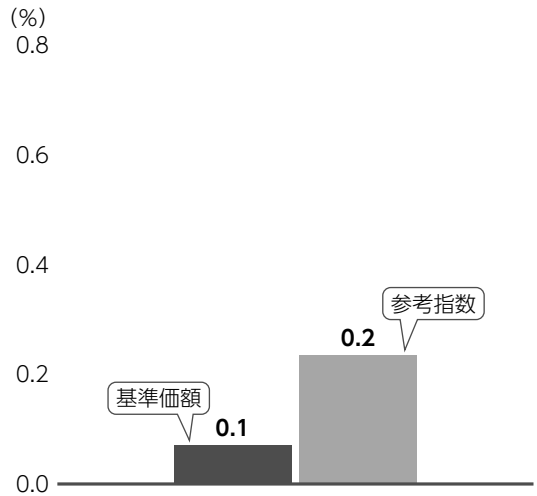
期を通じて、「マネーインカム・マザーファンド」を高位に組み入れました。

マネーインカム・マザーファンド

残存１年３ヵ月までの円建ての公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、短期公社債や短期金融商品の利回りがプラスに転じたことから、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

ベンチマークとの差異について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数として無担保コール翌日物を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第17期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00%）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,523

期間の１万口当たりの分配金（税引前）は、分配可能額および基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「マネーインカム・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

マネーインカム・マザーファンド

国内景気は足踏みが見られるものの、賃金上昇による消費の下支えや堅調な設備投資意欲、海外経済の底堅さを背景に、先行きは緩やかな成長軌道をたどる見通しです。ＣＰＩコア(生鮮食品除く消費者物価指数)の前年比伸び率は、コストプッシュ圧力の減衰が見込まれる一方で賃金上昇に伴いサービス価格が上昇することにより、教育無償化の拡充による一時的な下押しの影響を除けば、＋２％程度の伸び率を維持できる見通しです。物価安定の目標達成が視野に入り、上振れリスクも意識される中で日銀が利上げを継続する姿勢を示していることは金利の上昇要因です。一方で、米トランプ政権の政策運営やグローバル景気の先行きに不確実性が高まっていることが金利の低下要因となるため、短期金利は一進一退の動きとなる見通しです。

引き続き、残存１年３ヵ月までの円建ての公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持し、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

3 お知らせ

約款変更について

●投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）

運用担当者に係る事項について（2025年１月１日現在）

運用担当部署の概要

運用部円債アクティブグループ

ファンドマネージャー数11名、平均運用経験年数18年

1万口当たりの費用明細（2024年4月16日から2025年4月14日まで）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	11円	0.110%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は10,038円です。
（投　信　会　社）	(4)	(0.044)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販　売　会　社）	(6)	(0.055)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	(1)	(0.011)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	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）	(－)	(－)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株　　式）	(－)	(－)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公　社　債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	－	－	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保　管　費　用）	(－)	(－)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（監　査　費　用）	(－)	(－)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ　の　他）	(－)	(－)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	11	0.110	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
マネーインカム・マザーファンド	53,751	54,180	226,605	228,208

利害関係人との取引状況等（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

利害関係人との取引状況

ＳＭＡＭ・マネーインカムファンド＜適格機関投資家限定＞

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネーインカム・マザーファンド

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	2,097	278	13.3	－	－	－

※平均保有割合　31.3％

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社です。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年４月14日現在）

親投資信託残高

種類	期首（前期末）	期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネーインカム・マザーファンド	752,116	579,261	584,359

※マネーインカム・マザーファンドの期末の受益権総口数は1,964,464,849口です。

投資信託財産の構成

（2025年４月14日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
マネーインカム・マザーファンド	584,359	100.0
コール・ローン等、その他	241	0.0
投資信託財産総額	584,600	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年４月14日現在）

項目	期末
(A) 資産	**584,600,352円**
コール・ローン等	1,129
マネーインカム・マザーファンド(評価額)	584,359,223
未収入金	240,000
(B) 負債	**529,327**
未払解約金	240,000
未払信託報酬	289,327
(C) 純資産総額(A－B)	**584,071,025**
元本	581,428,524
次期繰越損益金	2,642,501
(D) 受益権総口数	**581,428,524口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,045円**

※当期における期首元本額754,706,094円、期中追加設定元本額59,590,309円、期中一部解約元本額232,867,879円です。

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

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年４月16日　至2025年４月14日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**179円**
受取利息	179
(B) 有価証券売買損益	**832,322**
売買益	884,263
売買損	△　51,941
(C) 信託報酬等	**△　437,725**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**394,776**
(E) 前期繰越損益金	**△ 1,349,612**
(F) 追加信託差損益金	**3,597,337**
(配当等相当額)	(　59,788,003)
(売買損益相当額)	(△56,190,666)
(G) 合計(D＋E＋F)	**2,642,501**
次期繰越損益金(G)	**2,642,501**
追加信託差損益金	3,597,337
(配当等相当額)	(　59,800,012)
(売買損益相当額)	(△56,202,675)
分配準備積立金	28,793,541
繰越損益金	△29,748,377

※**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。

※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,187,206円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	59,800,012
(d) 分配準備積立金	27,606,335
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	88,593,553
１万口当たり当期分配対象額	1,523.72
(f) 分配金	0
１万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

マネーインカム・マザーファンド

第17期（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

信託期間	無期限（設定日：2008年３月31日）
運用方針	主として、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数）無担保コール翌日物		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
13期（2021年４月13日）	10,084	△0.1	100.76	△0.0	76.3	2,276
14期（2022年４月13日）	10,079	△0.0	100.73	△0.0	76.7	1,950
15期（2023年４月13日）	10,076	△0.0	100.69	△0.0	76.0	2,004
16期（2024年４月15日）	10,073	△0.0	100.67	△0.0	68.0	1,871
17期（2025年４月14日）	10,088	0.1	100.90	0.2	56.9	1,981

※無担保コール翌日物は、設定時を100として日々の無担保コール翌日物で運用したと仮定した当社計算値です。
※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

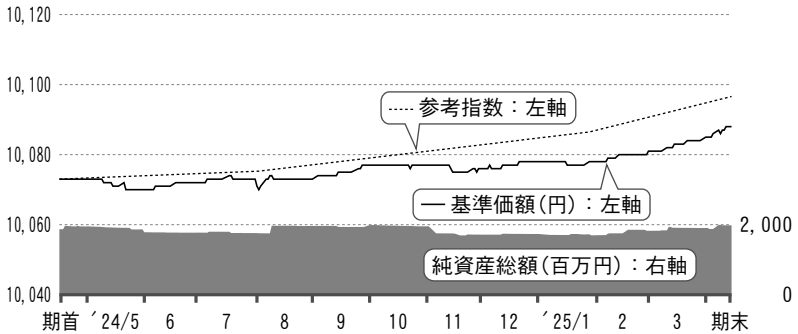
年月日	基準価額		（参考指数）無担保コール翌日物		公社債組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2024年４月15日	10,073	－	100.67	－	68.0
４月末	10,073	0.0	100.67	0.0	65.2
５月末	10,070	△0.0	100.68	0.0	60.0
６月末	10,072	△0.0	100.68	0.0	60.4
７月末	10,071	△0.0	100.69	0.0	60.8
８月末	10,073	0.0	100.71	0.0	64.6
９月末	10,077	0.0	100.73	0.1	63.8
10月末	10,077	0.0	100.75	0.1	65.0
11月末	10,076	0.0	100.76	0.1	74.0
12月末	10,078	0.0	100.78	0.1	59.2
2025年１月末	10,078	0.0	100.81	0.1	60.4
２月末	10,081	0.1	100.84	0.2	56.3
３月末	10,085	0.1	100.88	0.2	59.2
（期末）					
2025年４月14日	10,088	0.1	100.90	0.2	56.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

基準価額等の推移



期　首	10,073円
期　末	10,088円
騰 落 率	＋0.1％

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、無担保コール翌日物です。
※無担保コール翌日物は、日々の無担保コール翌日物で運用したと仮定した当社計算値です。

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

上昇要因	・日銀が2024年３月にマイナス金利を解除し、７月や2025年１月に追加利上げを行ったことを受け、短期公社債や短期金融商品の利回りが上昇したこと

▶投資環境について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

短期金利は上昇しました。

円安進行などの影響から物価上昇率が高止まりし、ＣＰＩコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比＋２％以上での推移となりました。日銀は物価目標の実現が見通せる状況が維持されていると判断し、７月の金融政策決定会合で利上げを決定し、無担保コール翌日物の誘導目標を0.25％程度としました。また、１月の金融政策決定会合でも追加利上げを決定し、無担保コール翌日物の誘導目標を0.50％程度まで引き上げました。

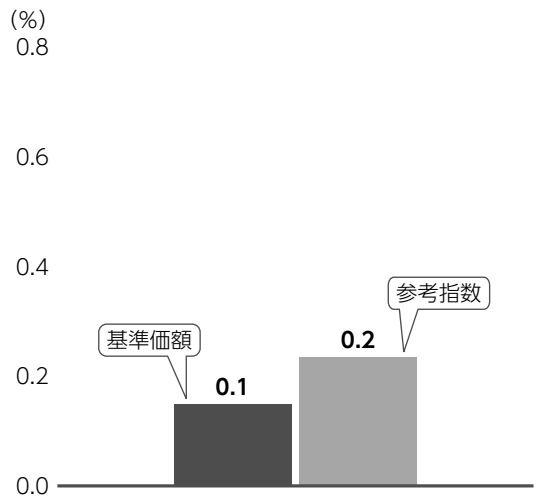
国庫短期証券３ヵ月物利回りは、期初はゼロ近傍で始まった後、７月の利上げ後には利回りは上昇しました。その後は、日銀の資金供給オペの担保として国庫短期証券へのニーズが強まったことに加え、発行額が段階的に減額されたことから、利回りの上昇幅が縮小しました。しかし、11月以降は追加利上げ観測が高まり、実際に日銀が１月に追加利上げを決定したことから利回りは上昇基調となりました。その後は、決算期末に向けた運用ニーズの高まりや、米トランプ政権の関税政策推進姿勢を受けたリスク回避の動きの強まりにより、利回りの上昇は一服し、期末にかけては一進一退の動きとなりました。

▶ポートフォリオについて（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

残存１年３ヵ月までの円建ての公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、短期公社債や短期金融商品の利回りがプラスに転じたことから、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

▸ ベンチマークとの差異について（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数として無担保コール翌日物を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

❷ 今後の運用方針

国内景気は足踏みが見られるものの、賃金上昇による消費の下支えや堅調な設備投資意欲、海外経済の底堅さを背景に、先行きは緩やかな成長軌道をたどる見通しです。ＣＰＩコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、コストプッシュ圧力の減衰が見込まれる一方で賃金上昇に伴いサービス価格が上昇することにより、教育無償化の拡充による一時的な下押しの影響を除けば、＋２％程度の伸び率を維持できる見通しです。物価安定の目標達成が視野に入り、上振れリスクも意識される中で日銀が利上げを継続する姿勢を示していることは金利の上昇要因です。一方で、米トランプ政権の政策運営やグローバル景気の先行きに不確実性が高まっていることが金利の低下要因となるため、短期金利は一進一退の動きとなる見通しです。

引き続き、残存１年３ヵ月までの円建ての公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持し、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

1万口当たりの費用明細（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

当期中における記載すべき項目はありません。

当期中の売買及び取引の状況（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	2,097,641	－ (1,240,000)
	特殊債券	－	－ (1,000,000)

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

利害関係人との取引状況等（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	2,097	278	13.3	－	－	－

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社です。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年４月16日から2025年４月14日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2025年４月14日現在）

公社債

A　債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	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	1,130,000 (1,130,000)	1,128,381 (1,128,381)	56.9 (56.9)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	56.9 (56.9)
合計	1,130,000 (1,130,000)	1,128,381 (1,128,381)	56.9 (56.9)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	56.9 (56.9)

※（ ）内は非上場債で内書きです。
※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B　個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種類	銘柄	期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	1226国庫短期証券	－	200,000	199,987	2025/04/21
	144　５年国債	0.1000	300,000	299,850	2025/06/20
	1257国庫短期証券	－	350,000	349,417	2025/09/22
	1276国庫短期証券	－	280,000	279,126	2025/12/22
小計		－	1,130,000	1,128,381	－
合計		－	1,130,000	1,128,381	－

投資信託財産の構成

（2025年４月14日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,128,381	56.9
コール・ローン等、その他	854,153	43.1
投資信託財産総額	1,982,534	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年４月14日現在）

項目	期末
(A) 資産	**1,982,534,578円**
コール・ローン等	854,058,849
公社債(評価額)	1,128,381,350
未収利息	71,914
前払費用	22,465
(B) 負債	**814,950**
未払解約金	814,950
(C) 純資産総額(A－B)	**1,981,719,628**
元本	1,964,464,849
次期繰越損益金	17,254,779
(D) 受益権総口数	**1,964,464,849口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,088円**

※当期における期首元本額1,858,052,855円、期中追加設定元本額922,291,925円、期中一部解約元本額815,879,931円です。

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

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

SMAM・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	321,172,336円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020（4資産タイプ）	96,479,755円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025（4資産タイプ）	292,199,270円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030（4資産タイプ）	200,278,394円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035（4資産タイプ）	56,386,338円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）	44,529,263円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045（4資産タイプ）	75,215,806円
米国小型ハイクオリティファンド（毎月決算型）	99,128円
米国小型ハイクオリティファンド（資産成長型）	297,384円
SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	579,261,720円
SMAM・FGマネーファンドVA<適格機関投資家限定>	298,545,455円

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2024年４月16日　至2025年４月14日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,157,208円**
受取利息	5,157,208
(B) 有価証券売買損益	**△ 2,716,640**
売買益	130,600
売買損	△ 2,847,240
(C) 当期損益金(A＋B)	**2,440,568**
(D) 前期繰越損益金	**13,652,912**
(E) 解約差損益金	**△ 6,092,118**
(F) 追加信託差損益金	**7,253,417**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**17,254,779**
次期繰越損益金(G)	**17,254,779**

※**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。

※**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

＜約款変更について＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年４月１日）