

バランスセレクト30

バランスセレクト50

バランスセレクト70

運用報告書(全体版)

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

		バランスセレクト30	バランスセレクト50	バランスセレクト70
商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合／インデックス型			
信 託 期 間	2001年5月11日以降、無期限とします。			
運 用 方 針	内外の株式および公社債に実質的に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 各マザーファンドへの投資比率は以下を基本とし、原則として3ヵ月毎にリバランスを行ないます。			
	国内 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	20%	30%	45%
	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	10%	20%	25%
	国内 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	55%	40%	20%
	外国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	15%	10%	10%
主な投資対象	バランスセレクト30/50/70	「国内株式マザーファンド」受益証券、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」受益証券、「国内債券マザーファンド」受益証券および「外国債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 なお、株式および公社債に直接投資する場合もあります。		
	国内 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	わが国の株式を主要投資対象とします。		
	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。		
	国内 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	わが国の公社債を主要投資対象とします。		
	外国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	外国の公社債を主要投資対象とします。		
主な投資制限	株 式 へ の 実 質 投 資 割 合	信託財産の純資産総額の50%未満	信託財産の純資産総額の70%未満	制限を設けません。
	外 貨 建 資 産 へ の 実 質 投 資 割 合	信託財産の純資産総額の30%以内	信託財産の純資産総額の40%以内	信託財産の純資産総額の50%以内
	国内 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。		
	外国株式MSCI-KOKUSAI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。		
	国内 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	外貨建資産への投資は行ないません。		
	外国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。			

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

<バランスセレクト30>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	中 期 騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 書 組 入 比 率	総 額
	(分配)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率									
20期(2021年5月10日)	円	円	%			%	%	%	%	%	%	百万円
	16,426	80	11.1	19,863.61	11.8	29.2	0.7	68.6	—	—	0.2	1,419
21期(2022年5月10日)	16,179	80	△ 1.0	19,785.87	△ 0.4	28.6	0.5	70.2	—	—	0.2	1,367
22期(2023年5月10日)	16,616	85	3.2	20,521.77	3.7	29.3	0.6	69.3	—	—	0.2	1,380
23期(2024年5月10日)	18,067	100	9.3	22,620.36	10.2	29.3	0.6	69.4	—	—	0.2	1,378
24期(2025年5月12日)	17,703	85	△ 1.5	22,353.93	△ 1.2	29.6	0.6	69.1	—	—	0.2	1,089

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数は、「国内株式マザーファンド」（ベンチマーク＝東証株価指数（TOPIX）（配当込み））、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」（ベンチマーク＝MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし））、「国内債券マザーファンド」（ベンチマーク＝NOMURA-BPI国債）、「外国債券マザーファンド」（ベンチマーク＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の各ベンチマークから、基本投資比率（国内株式20%、外国株式10%、国内債券55%、外国債券15%）に基づいて独自に合成した指数です。設定時を10,000として指数化しております。
* MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCIが開発したMSCI-KOKUSAI指数を当社が独自に円換算したものです。円換算にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
* FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数値をもとにしております。
(出所) MSCI、FTSE Fixed Income LLC、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、株式会社 J P X 総研、ブルームバーグ

○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	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託	中 期 騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 書 組 入 比 率	総 額
	(期 首)	円	%									
2024年 5月10日	18,067	—	22,620.36	—	29.3	0.6	69.4	—	—	0.2	0.2	
5月末	18,018	△0.3	22,572.44	△0.2	29.1	0.6	69.4	—	—	0.2	0.2	
6月末	18,290	1.2	22,928.45	1.4	29.7	0.5	69.0	—	—	0.2	0.2	
7月末	18,048	△0.1	22,677.96	0.3	29.0	0.5	69.6	—	—	0.2	0.2	
8月末	17,966	△0.6	22,538.36	△0.4	29.3	0.6	69.3	—	—	0.2	0.2	
9月末	17,957	△0.6	22,533.32	△0.4	29.4	0.6	69.2	—	—	0.2	0.2	
10月末	18,213	0.8	22,844.78	1.0	29.4	0.6	69.3	—	—	0.2	0.2	
11月末	18,070	0.0	22,699.90	0.4	29.4	0.4	69.5	—	—	0.2	0.2	
12月末	18,354	1.6	23,035.46	1.8	29.9	0.4	69.0	—	—	0.2	0.2	
2025年 1月末	18,225	0.9	22,901.28	1.2	29.9	0.4	69.0	—	—	0.2	0.2	
2月末	17,862	△1.1	22,461.89	△0.7	28.5	0.4	70.2	—	—	0.2	0.2	
3月末	17,734	△1.8	22,307.00	△1.4	28.3	0.7	70.2	—	—	0.2	0.2	
4月末	17,678	△2.2	22,222.44	△1.8	29.0	0.7	70.1	—	—	0.2	0.2	
(期 末)												
2025年 5月12日	17,788	△1.5	22,353.93	△1.2	29.6	0.6	69.1	—	—	0.2	0.2	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<バランスセレクト50>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配) 円	税 込 配 分 金 円	期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %						
20期(2021年5月10日)	18,650	95	19.0	22,789.45	19.8	48.6	1.1	48.9	—	0.4	百万円 2,124
21期(2022年5月10日)	18,535	100	△ 0.1	22,925.59	0.6	48.0	0.8	50.4	—	0.5	2,063
22期(2023年5月10日)	19,505	110	5.8	24,412.29	6.5	48.6	0.9	49.5	—	0.4	2,148
23期(2024年5月10日)	22,581	140	16.5	28,705.58	17.6	48.7	1.0	49.4	—	0.4	2,154
24期(2025年5月12日)	22,382	125	△ 0.3	28,769.25	0.2	49.1	0.9	49.2	—	0.4	2,065

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数は、「国内株式マザーファンド」（ベンチマーク＝東証株価指数（TOPIX）（配当込み））、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」（ベンチマーク＝MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし））、「国内債券マザーファンド」（ベンチマーク＝NOMURA-BPI国債）、「外国債券マザーファンド」（ベンチマーク＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の各ベンチマークから、基本投資比率（国内株式30％、外国株式20％、国内債券40％、外国債券10％）に基づいて独自に合成した指数です。設定時を10,000として指数化しております。
* MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCIが開発したMSCI-KOKUSAI指数を当社が独自に円換算したものです。円換算にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
* FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数値をもとにしております。
(出所) MSCI、FTSE Fixed Income LLC、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、株式会社 J P X 総研、ブルームバーグ

○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		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %	円	騰 落 率 %					
(期 首)	円	%	円	%	%	%	%	%	%
2024年 5月10日	22,581	—	28,705.58	—	48.7	1.0	49.4	—	0.4
5月末	22,622	0.2	28,777.78	0.3	48.7	0.9	49.4	—	0.4
6月末	23,084	2.2	29,392.39	2.4	49.3	0.8	49.1	—	0.4
7月末	22,679	0.4	28,919.92	0.7	48.6	0.8	49.6	—	0.4
8月末	22,469	△0.5	28,607.50	△0.3	48.8	1.0	49.3	—	0.4
9月末	22,435	△0.6	28,581.14	△0.4	48.7	0.9	49.5	—	0.4
10月末	22,935	1.6	29,219.63	1.8	49.2	1.0	49.0	—	0.4
11月末	22,805	1.0	29,087.05	1.3	48.7	0.7	49.8	—	0.4
12月末	23,309	3.2	29,724.53	3.5	49.5	0.7	49.1	—	0.4
2025年 1月末	23,202	2.8	29,623.99	3.2	49.4	0.7	49.1	—	0.3
2月末	22,574	△0.0	28,841.52	0.5	48.1	0.7	50.3	—	0.4
3月末	22,347	△1.0	28,573.29	△0.5	47.5	1.1	50.6	—	0.4
4月末	22,198	△1.7	28,371.00	△1.2	48.2	1.1	50.3	—	0.4
(期 末)									
2025年 5月12日	22,507	△0.3	28,769.25	0.2	49.1	0.9	49.2	—	0.4

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<バランスセレクト70>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産
	(分配)	税 込 配 金	期 騰 落 率								
20期(2021年5月10日)	円	円	%	25,231.06	28.0	67.8	1.6	29.1	—	0.5	1,998
21期(2022年5月10日)	20,300	110	26.9	25,522.06	1.2	67.6	1.2	30.3	—	0.6	2,009
22期(2023年5月10日)	20,259	120	0.4	27,972.06	9.6	68.2	1.3	29.6	—	0.5	2,171
23期(2024年5月10日)	21,901	135	8.8	35,222.46	25.9	68.1	1.5	29.6	—	0.5	2,477
24期(2025年5月12日)	27,136	185	24.7	35,813.40	1.7	68.4	1.3	29.4	—	0.5	2,362

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数は、「国内株式マザーファンド」（ベンチマーク＝東証株価指数（TOPIX）（配当込み））、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」（ベンチマーク＝MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし））、「国内債券マザーファンド」（ベンチマーク＝NOMURA-BPI 国債）、「外国債券マザーファンド」（ベンチマーク＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の各ベンチマークから、基本投資比率（国内株式45%、外国株式25%、国内債券20%、外国債券10%）に基づいて独自に合成した指数です。設定時を10,000として指数化しております。
* MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCIが開発したMSCI-KOKUSAI指数を当社が独自に円換算したものです。円換算にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
* FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、基準価額への反映を考慮して営業日前日の指数値をもとにしております。
(出所) MSCI、FTSE Fixed Income LLC、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、株式会社 J P X 総研、ブルームバーグ

○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	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産	株 式 株 式 債 券 債 券 投 資 信 託 純 資 産
	騰 落 率	騰 落 率							
(期 首)	円	%	25,231.06	28.0	67.8	1.6	29.1	—	0.5
2024年5月10日	27,136	—	35,222.46	—	68.1	1.5	29.6	—	0.5
5月末	27,339	0.7	35,515.94	0.8	68.2	1.3	29.4	—	0.5
6月末	28,024	3.3	36,439.28	3.5	68.7	1.2	29.3	—	0.5
7月末	27,439	1.1	35,730.05	1.4	68.0	1.2	29.9	—	0.5
8月末	26,964	△0.6	35,072.01	△0.4	68.2	1.5	29.5	—	0.5
9月末	26,859	△1.0	34,959.88	△0.7	68.2	1.3	29.7	—	0.5
10月末	27,661	1.9	36,019.40	2.3	68.5	1.4	29.3	—	0.5
11月末	27,527	1.4	35,890.13	1.9	68.4	1.0	29.8	—	0.5
12月末	28,362	4.5	36,972.72	5.0	68.9	0.9	29.4	—	0.4
2025年1月末	28,280	4.2	36,916.65	4.8	68.9	0.9	29.4	—	0.4
2月末	27,316	0.7	35,684.58	1.3	67.8	1.0	30.4	—	0.4
3月末	27,056	△0.3	35,373.45	0.4	66.9	1.6	30.6	—	0.4
4月末	26,793	△1.3	35,030.12	△0.5	67.6	1.6	30.3	—	0.4
(期 末)	円	%	35,813.40	1.7	68.4	1.3	29.4	—	0.5
2025年5月12日	27,388	0.9	35,813.40	1.7	68.4	1.3	29.4	—	0.5

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<バランスセレクト30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：18,067円

期 末：17,703円（既払分配金（税込み）：85円）

騰落率：△1.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年5月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。参考指数は、作成期首（2024年5月10日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする4本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内債券（－3.9%）、外国債券（－0.5%）が下落し、外国株式（＋3.6%）、国内株式（＋3.0%）は上昇しました。

国内債券や外国債券の下落が主な値下がり要因となりました。

<バランスセレクト30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

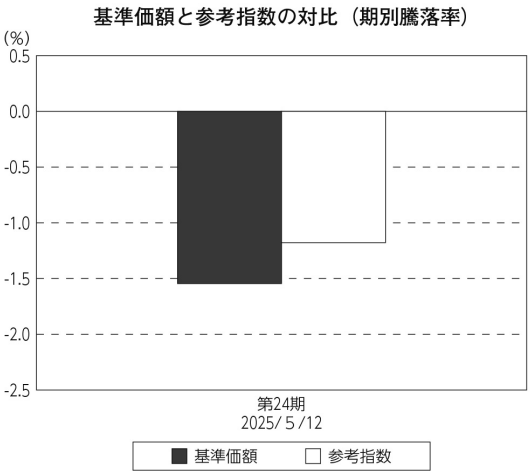
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数（基本投資比率に基づいて各マザーファンドのベンチマークより合成）の騰落率が－1.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は－1.5%となりました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、及び各マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担です。

また、外国資産のマザーファンドとそのベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることなどから、基準価額と参考指数の騰落率に評価上の差異が生じる場合があります。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。

○分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。
(2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

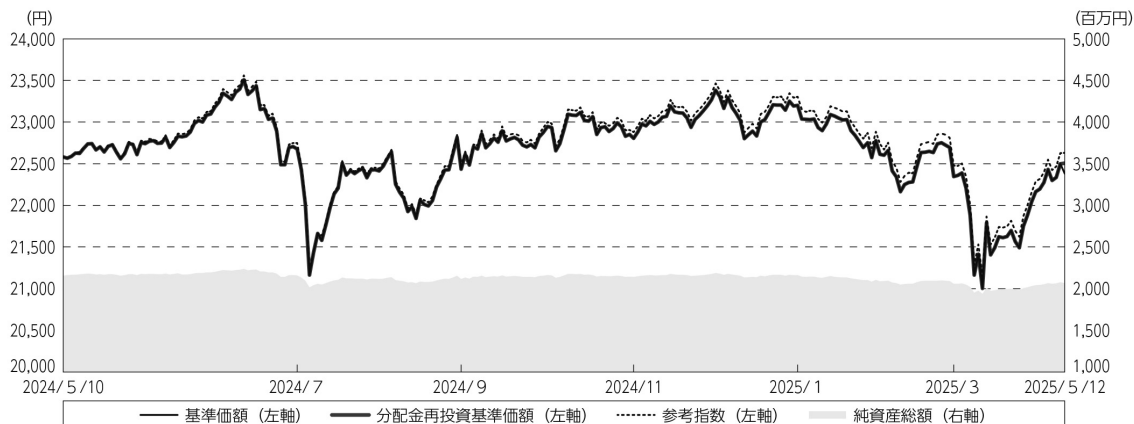
項 目	第24期
	2024年 5 月 11 日～ 2025年 5 月 12 日
当期分配金 (対基準価額比率)	85 0.478%
当期の収益	85
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,116

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

<バランスセレクト50>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：22,581円

期 末：22,382円（既払分配金（税込み）：125円）

騰落率：△0.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2024年5月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。参考指数は、作成年首（2024年5月10日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする4本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国株式（+3.6%）、国内株式（+3.0%）が上昇し、国内債券（-3.9%）、外国債券（-0.5%）は下落しました。

各資産の値動きは合計するとプラスに寄与しましたが、信託報酬等によるコスト負担から基準価額は値下がりとなりました。

<バランスセレクト50>

○当ファンドのベンチマークとの差異

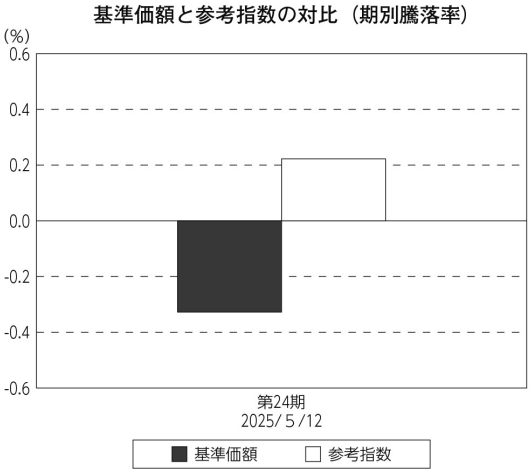
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数（基本投資比率に基づいて各マザーファンドのベンチマークより合成）の騰落率が+0.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は-0.3%となりました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、及び各マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担です。

また、外国資産のマザーファンドとそのベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることなどから、基準価額と参考指数の騰落率に評価上の差異が生じる場合があります。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。
(2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第24期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	125 0.555%
当期の収益	125
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,501

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

<バランスセレクト70>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首 : 27,136円

期 末 : 27,218円 (既払分配金 (税込み) : 170円)

騰落率 : 0.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首 (2024年5月10日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。参考指数は、作成年首 (2024年5月10日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする4本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国株式 (+3.6%)、国内株式 (+3.0%) が上昇し、国内債券 (-3.9%)、外国債券 (-0.5%) は下落しました。

国内株式や外国株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

<バランスセレクト70>

○当ファンドのベンチマークとの差異

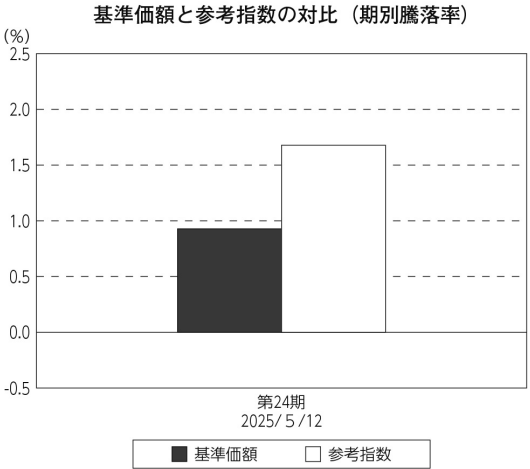
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数（基本投資比率に基づいて各マザーファンドのベンチマークより合成）の騰落率が+1.7%となったのに対し、基準価額の騰落率は+0.9%となりました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、及び各マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担です。

また、外国資産のマザーファンドとそのベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることなどから、基準価額と参考指数の騰落率に評価上の差異が生じる場合があります。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。
(2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第24期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	170 0.621%
当期の収益	170
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	19,812

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

<バランスセレクト30/50/70>

○投資環境

資産	変動要因等
国内債券	2024年7月に日銀が金融政策決定会合で利上げと国債買い入れの減額計画を決定したことや、2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続が警戒されたことなどから国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。
外国債券	米国において2024年9月以降利下げが続いたこと、欧州において2024年6月以降利下げが続いたこと、中国における景気悪化懸念や中国人民銀行による緩和的な金融政策への変更などを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。為替レートは、内外金利差の縮小などを背景に主要通貨は対円で下落（円高）しました。
国内株式	2025年4月、米トランプ大統領による相互関税の発表を受け、企業収益への悪影響が警戒されたことなどから大きく下落する局面もありましたが、期を通じては国内金利の上昇を受け金融関連株が上昇したことや外国株式市場の上昇などを背景に、国内株式市場は上昇しました。
外国株式	2025年2月下旬以降、米国の関税政策の行方を巡り景気減速懸念が高まったことなどから大きく下落する局面もありましたが、期を通じては米欧での利下げ開始や、米国で各種の経済指標から景気の底堅さが意識されたことなどを背景に外国株式市場は米国を中心に上昇しました。為替レートは、内外金利差の縮小などを背景に主要通貨は対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

各マザーファンド受益証券の日々の基準価額の動きの違いなどにより基本とする投資比率からの乖離が生じますが、原則として3ヵ月毎のリバランス（投資比率の再調整）や資金の追加解約に対応した売買などにより、当ファンドの基本とする投資比率からの乖離が小さくなるように運用を行ないました。

なお、実質外貨建資産については、為替ヘッジを行なっておりません。

マザーファンドの運用経過については、11ページをご参照ください。

<バランスセレクト30/50/70>

◎今後の運用方針

引き続き、内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とし、これらに分散投資するバランス運用を行なうことで、キャピタルゲイン（値上がり益）とインカムゲイン（利子収入）を総合したトータルリターンの獲得を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎マザーファンドの運用経過

[国内株式マザーファンド]

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

[外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド]

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指し、株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がMSCI-KOKUSAI指数の中で占める比率にほぼ一致させ、MSCI-KOKUSAI指数の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、また資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

[国内債券マザーファンド]

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した日本国債に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

<バランスセレクト30/50/70>

[外国債券マザーファンド]

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

配当込みTOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」といいます。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

<バランスセレクト30>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	116	0.641	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.254)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(60)	(0.332)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.006	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	117	0.648	
期中の平均基準価額は、18,034円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

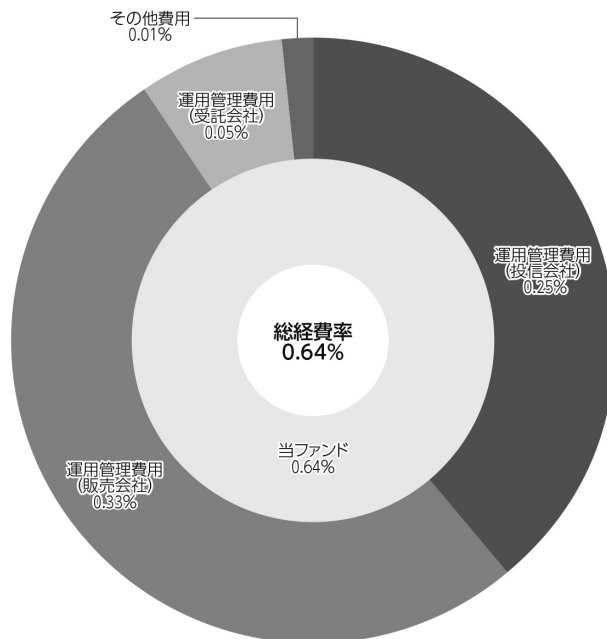
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜バランスセレクト30＞

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.64%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 当ファンドのその他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。

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

<バランスセレクト30>

○売買及び取引の状況 (2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	7,708	22,311	28,010	88,728
国内債券マザーファンド	52,579	66,054	160,543	198,168
外国債券マザーファンド	3,246	9,729	17,388	52,414
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	1,444	10,315	6,111	45,620

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	国内株式マザーファンド	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	164,477,683千円	533,932,880千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	737,852,592千円	2,576,145,387千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.20

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

利害関係人との取引状況

<バランスセレクト30>
該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	119,694	240	0.2	44,782	503	1.1
貸付有価証券(株式)	289,650	78,556	27.1	294,087	79,637	27.1

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。
* 貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

<バランスセレクト30>

<外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド>
該当事項はございません。

<国内債券マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,843	百万円 2,125	% 19.6	百万円 10,009	百万円 3,216	% 32.1

平均保有割合 3.9%

<外国債券マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 217,836	百万円 616	% 0.3	百万円 111,492	百万円 377	% 0.3

平均保有割合 0.0%

利害関係人の発行する有価証券等

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 未 保 有 額
株式	百万円 370	百万円 101	百万円 2,749

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

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 327

<バランスセレクト30>

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.012千円
(B) / (A)	0.5%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	89,813	69,511	219,953
国内債券マザーファンド	595,089	487,125	593,367
外国債券マザーファンド	69,172	55,031	164,119
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	20,072	15,404	110,643

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	219,953	20.0
国内債券マザーファンド	593,367	54.0
外国債券マザーファンド	164,119	14.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	110,643	10.1
コール・ローン等、その他	10,831	1.0
投資信託財産総額	1,098,913	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%です。

* 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,827,426,312千円）の投資信託財産総額（2,836,986,951千円）に対する比率は99.7%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スイスフラン=174.89円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1ズロチ=38.78円、1香港ドル=18.76円、1シンガポールドル=112.44円、1リンギ=33.9392円、1人民元=20.1623円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円、1メキシコペソ=7.5116円。

<バランスセレクト30>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	1,098,913,953
コール・ローン等	10,750,878
国内株式マザーファンド(評価額)	219,953,831
国内債券マザーファンド(評価額)	593,367,698
外国債券マザーファンド(評価額)	164,119,055
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	110,643,492
未収入金	78,856
未収利息	143
(B) 負債	9,378,094
未払収益分配金	5,231,369
未払解約金	54,344
未払信託報酬	4,071,382
その他未払費用	20,999
(C) 純資産総額(A－B)	1,089,535,859
元本	615,455,219
次期繰越損益金	474,080,640
(D) 受益権総口数	615,455,219口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,703円

(注) 期首元本額は763,110,294円、期中追加設定元本額は45,796,090円、期中一部解約元本額は193,451,165円、1口当たり純資産額は1.7703円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	10,853
受取利息	10,853
(B) 有価証券売買損益	△ 9,556,135
売買益	20,356,362
売買損	△ 29,912,497
(C) 信託報酬等	△ 8,601,208
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 18,146,490
(E) 前期繰越損益金	279,975,877
(F) 追加信託差損益金	217,482,622
(配当等相当額)	(276,403,048)
(売買損益相当額)	(△ 58,920,426)
(G) 計(D＋E＋F)	479,312,009
(H) 収益分配金	△ 5,231,369
次期繰越損益金(G＋H)	474,080,640
追加信託差損益金	217,482,622
(配当等相当額)	(276,506,347)
(売買損益相当額)	(△ 59,023,725)
分配準備積立金	284,596,108
繰越損益金	△ 27,998,090

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

(注) 分配金の計算過程（2024年5月11日～2025年5月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,851,600円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	276,506,347円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	279,975,877円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	566,333,824円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,201円
g. 分配金	5,231,369円
h. 分配金(1万口当たり)	85円

<バランスセレクト30>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	85円
-----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドの信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年11月15日>
- ③「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

<バランスセレクト50>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	163	0.719	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(65)	(0.288)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(85)	(0.376)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(13)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.005	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	164	0.725	
期中の平均基準価額は、22,721円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

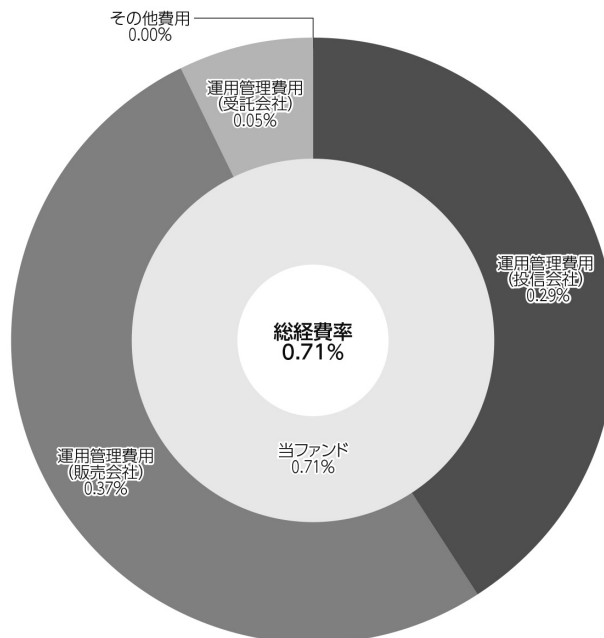
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<バランスセレクト50>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.71%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 当ファンドのその他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。

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

<バランスセレクト50>

○売買及び取引の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	12,407	35,431	25,759	80,668
国内債券マザーファンド	55,422	69,634	60,981	76,361
外国債券マザーファンド	3,604	10,774	6,097	18,150
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	6,639	46,054	10,944	81,976

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年5月11日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	国内株式マザーファンド	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	164,477,683千円	533,932,880千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	737,852,592千円	2,576,145,387千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.20

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<バランスセレクト50>
該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	119,694	240	0.2	44,782	503	1.1
貸付有価証券(株式)	289,650	78,556	27.1	294,087	79,637	27.1

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

<バランスセレクト50>

<外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド>
該当事項はございません。

<国内債券マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,843	百万円 2,125	% 19.6	百万円 10,009	百万円 3,216	% 32.1

平均保有割合 4.6%

<外国債券マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 217,836	百万円 616	% 0.3	百万円 111,492	百万円 377	% 0.3

平均保有割合 0.0%

利害関係人の発行する有価証券等

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 370	百万円 101	百万円 2,749

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

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 327

<バランスセレクト50>

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	7千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.029千円
(B) / (A)	0.4%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細 (2025年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	210,367	197,015	623,416
国内債券マザーファンド	674,724	669,165	815,110
外国債券マザーファンド	71,789	69,296	206,663
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	62,468	58,162	417,747

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	623,416	29.9
国内債券マザーファンド	815,110	39.1
外国債券マザーファンド	206,663	9.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	417,747	20.0
コール・ローン等、その他	22,361	1.1
投資信託財産総額	2,085,297	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%です。

* 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,827,426,312千円）の投資信託財産総額（2,836,986,951千円）に対する比率は99.7%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スイスフラン=174.89円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1ズロチ=38.78円、1香港ドル=18.76円、1シンガポールドル=112.44円、1リンギ=33.9392円、1人民元=20.1623円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円、1メキシコペソ=7.5116円。

<バランスセレクト50>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	2,085,297,209
コール・ローン等	22,128,813
国内株式マザーファンド(評価額)	623,416,684
国内債券マザーファンド(評価額)	815,110,893
外国債券マザーファンド(評価額)	206,663,563
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	417,747,094
未収入金	229,867
未収利息	295
(B) 負債	19,561,978
未払収益分配金	11,536,825
未払解約金	460,863
未払信託報酬	7,529,596
その他未払費用	34,694
(C) 純資産総額(A－B)	2,065,735,231
元本	922,946,035
次期繰越損益金	1,142,789,196
(D) 受益権総口数	922,946,035口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,382円

(注) 期首元本額は954,296,454円、期中追加設定元本額は36,078,594円、期中一部解約元本額は67,429,013円、1口当たり純資産額は2,2382円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	19,024
受取利息	19,024
(B) 有価証券売買損益	7,592,231
売買益	44,244,411
売買損	△ 36,652,180
(C) 信託報酬等	△ 15,386,143
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 7,774,888
(E) 前期繰越損益金	810,160,507
(F) 追加信託差損益金	351,940,402
(配当等相当額)	(517,612,473)
(売買損益相当額)	(△ 165,672,071)
(G) 計(D＋E＋F)	1,154,326,021
(H) 収益分配金	△ 11,536,825
次期繰越損益金(G＋H)	1,142,789,196
追加信託差損益金	351,940,402
(配当等相当額)	(517,727,050)
(売買損益相当額)	(△ 165,786,648)
分標準備積立金	820,679,759
繰越損益金	△ 29,830,965

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

(注) 分配金の計算過程（2024年5月11日～2025年5月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,056,077円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	517,727,050円
d. 信託約款に定める分標準備積立金	810,160,507円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,349,943,634円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,626円
g. 分配金	11,536,825円
h. 分配金(1万口当たり)	125円

<バランスセレクト50>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	125円
-----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドの信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年11月15日>
- ③「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

<バランスセレクト70>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	219	0.796	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(88)	(0.321)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(115)	(0.420)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(15)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.006	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.002)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	221	0.803	
期中の平均基準価額は、27,468円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

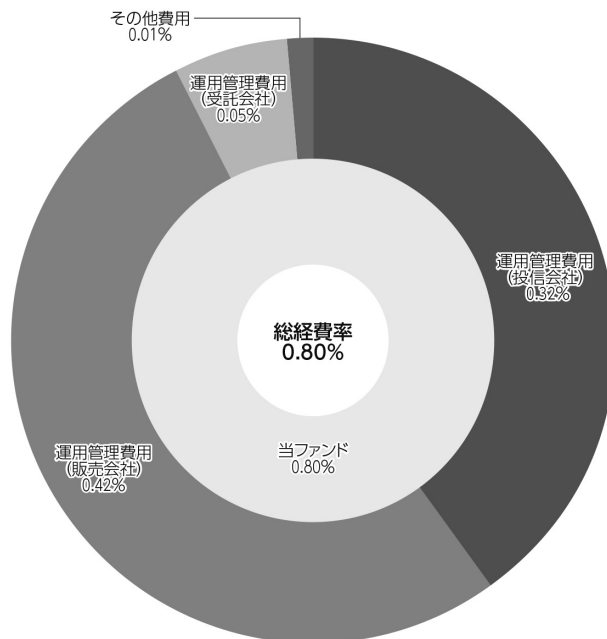
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<バランスセレクト70>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.80%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 当ファンドのその他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。

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

<バランスセレクト70>

○売買及び取引の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	15,180	45,136	41,553	131,104
国内債券マザーファンド	35,540	44,608	42,444	52,937
外国債券マザーファンド	6,708	19,980	10,161	30,167
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	7,353	51,733	14,194	105,725

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年5月11日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	国内株式マザーファンド	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	164,477,683千円	533,932,880千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	737,852,592千円	2,576,145,387千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.20

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<バランスセレクト70>

該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	119,694	240	0.2	44,782	503	1.1
貸付有価証券(株式)	289,650	78,556	27.1	294,087	79,637	27.1

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

*貸付有価証券(株式)の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

<バランスセレクト70>

<外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド>
該当事項はございません。

<国内債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 10,843	百万円 2,125	% 19.6	百万円 10,009	百万円 3,216	% 32.1

平均保有割合 2.6%

<外国債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 217,836	百万円 616	% 0.3	百万円 111,492	百万円 377	% 0.3

平均保有割合 0.0%

利害関係人の発行する有価証券等

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 370	百万円 101	百万円 2,749

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

<国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 327

<バランスセレクト70>

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	11千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.05千円
(B) / (A)	0.4%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	362,905	336,532	1,064,888
国内債券マザーファンド	387,911	381,007	464,104
外国債券マザーファンド	82,365	78,911	235,338
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	89,588	82,747	594,329

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	1,064,888	44.6
国内債券マザーファンド	464,104	19.4
外国債券マザーファンド	235,338	9.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	594,329	24.9
コール・ローン等、その他	28,679	1.2
投資信託財産総額	2,387,338	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%です。

* 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,827,426,312千円）の投資信託財産総額（2,836,986,951千円）に対する比率は99.7%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スイスフラン=174.89円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1ズロチ=38.78円、1香港ドル=18.76円、1シンガポールドル=112.44円、1リンギ=33.9392円、1人民元=20.1623円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円、1メキシコペソ=7.5116円。

<バランスセレクト70>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	2,387,338,649
コール・ローン等	28,041,411
国内株式マザーファンド(評価額)	1,064,888,799
国内債券マザーファンド(評価額)	464,104,899
外国債券マザーファンド(評価額)	235,338,550
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	594,329,077
未収入金	635,538
未収利息	375
(B) 負債	25,139,866
未払収益分配金	14,753,892
未払解約金	809,341
未払信託報酬	9,536,958
その他未払費用	39,675
(C) 純資産総額(A－B)	2,362,198,783
元本	867,876,056
次期繰越損益金	1,494,322,727
(D) 受益権総口数	867,876,056口
1万口当たり基準価額(C／D)	27,218円

(注) 期首元本額は913,182,673円、期中追加設定元本額は42,355,690円、期中一部解約元本額は87,662,307円、1口当たり純資産額は2,7218円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	23,604
受取利息	23,604
(B) 有価証券売買損益	40,089,705
売買益	65,671,635
売買損	△ 25,581,930
(C) 信託報酬等	△ 19,482,841
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	20,630,468
(E) 前期繰越損益金	1,079,902,568
(F) 追加信託差損益金	408,543,583
(配当等相当額)	(625,522,338)
(売買損益相当額)	(△ 216,978,755)
(G) 計(D＋E＋F)	1,509,076,619
(H) 収益分配金	△ 14,753,892
次期繰越損益金(G＋H)	1,494,322,727
追加信託差損益金	408,543,583
(配当等相当額)	(625,682,833)
(売買損益相当額)	(△ 217,139,250)
分配準備積立金	1,093,813,153
繰越損益金	△ 8,034,009

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

(注) 分配金の計算過程（2024年5月11日～2025年5月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	28,664,477円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	625,682,833円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,079,902,568円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,734,249,878円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	19,982円
g. 分配金	14,753,892円
h. 分配金(1万口当たり)	170円

<バランスセレクト70>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	170円
-----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドの信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年11月15日>
- ③「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

国内株式マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証株価指数（TOPIX）（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ないます。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク 東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額	
	期 騰 落 率	期 騰 落 率					
	円	%		%	%	百万円	
20期(2021年5月10日)	20,400	34.7	3,078.66	34.6	97.5	2.5	385,597
21期(2022年5月10日)	19,930	△ 2.3	3,006.57	△ 2.3	98.0	2.0	416,408
22期(2023年5月10日)	22,945	15.1	3,461.63	15.1	98.0	1.9	511,454
23期(2024年5月10日)	30,710	33.8	4,630.87	33.8	97.5	2.5	704,962
24期(2025年5月12日)	31,643	3.0	4,772.11	3.0	97.5	2.5	788,628

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

配当込みTOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」といいます。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク 東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	
		騰 落 率				騰 落 率
(期 首)	円	%		%	%	
2024年 5 月10日	30,710	－	4,630.87	－	97.5	2.5
5 月末	31,220	1.7	4,710.15	1.7	97.4	2.1
6 月末	31,673	3.1	4,778.56	3.2	98.1	1.9
7 月末	31,502	2.6	4,752.72	2.6	98.1	1.8
8 月末	30,589	△0.4	4,615.06	△0.3	97.9	2.1
9 月末	30,120	△1.9	4,544.38	△1.9	97.7	2.3
10月末	30,687	△0.1	4,629.83	△0.0	97.8	2.2
11月末	30,528	△0.6	4,606.07	△0.5	98.6	1.5
12月末	31,757	3.4	4,791.22	3.5	99.0	1.0
2025年 1 月末	31,803	3.6	4,797.95	3.6	98.8	1.1
2 月末	30,598	△0.4	4,616.34	△0.3	98.5	1.5
3 月末	30,660	△0.2	4,626.52	△0.1	97.1	2.7
4 月末	30,769	0.2	4,641.96	0.2	97.1	2.9
(期 末)						
2025年 5 月12日	31,643	3.0	4,772.11	3.0	97.5	2.5

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

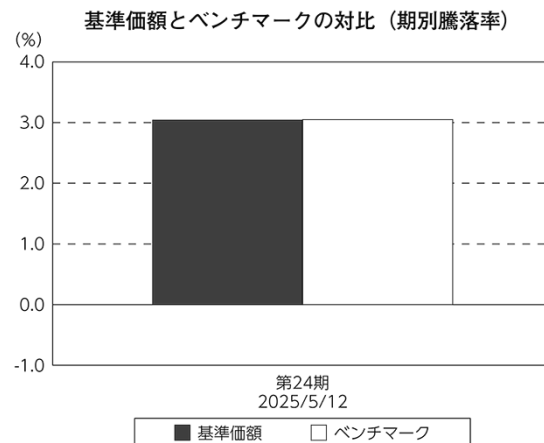
実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、先物を含む実質の株式組入比率は高位に維持しました。現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.0%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の+3.0%と同水準となりました。



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、30,992円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 54,161 (58,365)	千円 119,694,703 ()	千株 21,486	千円 44,782,980

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。

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 95,376	百万円 93,982	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年5月11日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	164,477,683千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	737,852,592千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月11日～2025年5月12日)

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	119,694	240	0.2	44,782	503	1.1
貸付有価証券(株式)	289,650	78,556	27.1	294,087	79,637	27.1

* 貸付有価証券(株式)の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 370	百万円 101	百万円 2,749

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
株式	百万円 327

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,559千円
うち利害関係人への支払額 (B)	34千円
(B) / (A)	1.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	10.3	11.6	53,882
ニッスイ	250.2	276.7	241,725
マルハニチロ	37.1	41.1	135,424
ユキグニファクトリー	21.3	23.6	25,983
カネコ種苗	7.1	7.8	11,076
サカタのタネ	28.5	34.3	114,905
ホクト	20	24.6	45,042
ホクリヨウ	1.4	—	—
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	31.8	34.7	25,122
日鉄鉱業	10	11.1	73,815
三井松島ホールディングス	14.8	—	—
I N P E X	840.3	836.4	1,556,958
石油資源開発	29	151.7	165,353
K&Oエナジーグループ	11.3	12.5	36,337
建設業 (2.3%)			
ショーボンドホールディングス	34.1	36.4	181,563
ミライト・ワン	75.5	87.6	208,926
タマホーム	15.7	17.4	69,426
サンヨーホームズ	1	—	—
日本アクア	3.5	—	—
ファーストコーポレーション	2.4	—	—
ベステラ	2	—	—
キャンディル	1.5	—	—
ダイセキ環境ソリューション	1.7	—	—
第一カッター興業	7.2	7.1	10,145
安藤・間	145	160.3	237,564
東急建設	78.4	86.7	73,261
コムシスホールディングス	79.9	98.2	325,533
ビーアールホールディングス	36.7	40.6	13,641
高松コンストラクショングループ	18.6	20.6	60,461
東建コーポレーション	6.3	6	83,520
ソネック	0.9	—	—
ヤマウラ	12.7	14	17,206

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリエンタル白石	92.6	102.4	39,219
大成建設	160.3	175.7	1,399,274
大林組	625.9	639	1,475,131
清水建設	496.3	528.9	826,406
飛島建設	18	—	—
長谷工コーポレーション	160.6	177.6	363,991
松井建設	16.3	18.1	18,190
銭高組	0.9	—	—
鹿島建設	388.1	429.2	1,545,978
不動テトラ	12.1	12.2	26,876
大末建設	2.3	—	—
鉄建建設	12.5	12.2	34,904
西松建設	33.4	30.8	164,102
三井住友建設	130.3	156.1	84,606
大豊建設	6	26.7	21,813
佐田建設	3.7	—	—
ナカノフドー建設	4.1	—	—
奥村組	28.4	34.2	153,045
東鉄工業	21.7	21.3	69,544
イチケン	1.5	—	—
富士ビー・エス	2.6	—	—
浅沼組	12.9	77.5	57,970
戸田建設	236.9	238.1	217,694
熊谷組	28.9	31.9	139,562
北野建設	1.1	—	—
植木組	1.7	—	—
矢作建設工業	23.8	26.3	43,605
ビーエス・コンストラクション	22.2	14	22,372
日本ハウスホールディングス	37.4	41.3	13,298
新日本建設	24.6	27.2	46,104
東亜道路工業	34.8	33.5	49,513
日本道路	20.5	19.5	42,042
東亜建設工業	54	58.4	85,030
日本国土開発	49.8	59.3	28,938
若築建設	6.1	5.7	23,427

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋建設	44.1	55.7	77,757
五洋建設	248.1	253.3	229,287
世紀東急工業	22.5	27.6	42,835
福田組	6.6	7.3	38,909
住友林業	151.3	167.3	713,869
日本基礎技術	3.5	—	—
巴コーポレーション	7.3	—	—
大和ハウス工業	484	584.1	3,054,843
ライト工業	34.8	36.9	99,962
積水ハウス	530.8	587.2	1,974,753
日特建設	16.7	18.5	19,998
北陸電気工事	12	13.3	16,452
ユアテック	38.6	35.7	66,973
日本リーテック	13.7	15.1	25,398
四電工	7.3	24.3	31,954
中電工	27.2	30	102,750
関電工	109.6	106.1	305,621
きんでん	121.7	132.8	507,296
東京エネシス	16.3	20.6	23,669
トーエネック	5.8	32.1	35,919
住友電設	16.6	15.8	86,268
日本電設工業	32.9	36.3	88,136
エクシオグループ	171.1	200.2	374,173
新日本空調	11.3	25.1	55,646
九電工	37.8	41.8	211,340
三機工業	37.8	40.3	153,744
日揮ホールディングス	173.2	191.6	225,609
中外炉工業	5.7	6.3	24,601
ヤマト	4.9	—	—
太平電業	10.9	12.7	63,246
高砂熱学工業	46.9	46.7	310,881
三晃金属工業	0.8	—	—
朝日工業社	16.3	18.1	37,973
明星工業	33.9	32.5	47,482
大気社	20.2	49.6	119,635
ダイダン	23	33.9	142,380
日比谷総合設備	12.7	15.8	57,670
飛島ホールディングス	—	19.9	35,680
フィル・カンパニー	2.7	3.8	3,074
テスホールディングス	37.7	46.9	15,523

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インフロニア・ホールディングス	201.8	202.8	254,716
レイズネクスト	25.3	28	42,112
食料品 (3.2%)			
ニッポン	52.6	64	143,936
日清製粉グループ本社	162.5	193.1	357,428
日東富士製粉	3.1	3.5	25,690
昭和産業	17	16.4	49,282
鳥越製粉	5.2	—	—
中部飼料	24.3	26.9	40,565
フィード・ワン	25.7	28.4	26,468
東洋精糖	1.1	—	—
日本甜菜製糖	10.2	10.2	23,643
DM三井製糖	17.4	19.3	63,690
塩水港精糖	7.7	—	—
ウエルネオシュガー	8.8	10.9	25,484
森永製菓	74.2	77.9	194,711
中村屋	4.4	4.9	15,753
江崎グリコ	50.3	55.6	259,874
名糖産業	6.9	8.6	17,991
井村屋グループ	10.5	10.6	26,977
不二家	12	13.3	32,199
山崎製パン	117.6	130.1	437,786
第一屋製パン	1.1	—	—
モロゾフ	5.7	18.8	33,633
亀田製菓	10.1	12.4	48,484
寿スピリッツ	83.1	114.9	262,259
カルビー	80.4	89	257,833
森永乳業	61.4	72.3	236,782
六甲バター	12.9	14.2	17,565
ヤクルト本社	251.1	277.7	825,602
明治ホールディングス	215.4	249.9	808,676
雪印メグミルク	42.5	52.2	135,302
プリマハム	23.6	26.1	60,238
日本ハム	75.6	80.4	428,049
林兼産業	2	—	—
丸大食品	17.7	19.6	35,162
S F o o d s	19.4	21.4	57,073
柿安本店	6.9	8.3	23,173
伊藤ハム米久ホールディングス	26.8	29.7	148,351
サッポロホールディングス	57.8	64	509,376

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アサヒグループホールディングス	406	1,459.3	2,943,408
キリンホールディングス	731.9	809.5	1,753,781
シマダヤ	—	5.6	10,427
宝ホールディングス	118.5	131	150,060
オエノンホールディングス	52.5	62.9	31,324
養命酒製造	5.8	6.4	19,052
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	137.7	121.7	301,024
ライフドリンク カンパニー	3.5	42.4	71,359
サントリー食品インターナショナル	123.7	136.8	707,119
ダイドーグループホールディングス	19.9	22	64,504
伊藤園	59.5	65.1	212,811
キーコーヒー	19.7	21.8	44,188
ユニカフェ	1.9	—	—
ジャパンフーズ	0.9	—	—
日清オイリオグループ	24.8	27.4	133,986
不二製油	40.9	38.8	125,983
かどや製油	0.7	—	—
J-オイルミルズ	20.1	22.3	44,287
キッコーマン	582.2	643.9	895,664
味の素	417.6	890.6	2,894,450
ブルドックソース	9.3	10.3	17,870
キュービー	94.4	104.4	345,877
ハウス食品グループ本社	60.5	65.4	186,520
カゴメ	75.6	83.2	249,766
焼津水産化学工業	0.7	—	—
アリアケジャパン	17.5	19.4	121,638
ビエトロ	0.8	—	—
エバラ食品工業	4.2	4.9	13,009
やまみ	0.8	—	—
ニチレイ	80.5	151.7	297,938
東洋水産	88.8	90	863,280
イートアンドホールディングス	8.3	10	20,860
大冷	0.8	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8	10.6	9,985
日清食品ホールディングス	185.3	245.7	798,279
永谷園ホールディングス	8.6	—	—
一正蒲鉾	2.5	—	—
フジッコ	18	20	32,440
ロック・フィールド	21.5	21.7	32,853
日本たばこ産業	1,067.7	1,180.9	5,321,135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケンコーマヨネーズ	12.1	12.2	23,460
わらべや日洋ホールディングス	11.8	13	28,730
なとり	11	12.2	24,961
イフジ産業	1.1	—	—
ファーマフーズ	23.3	25.8	24,535
ユーグレナ	109.4	120.7	55,642
紀文食品	15.2	16.8	18,076
ビックルスホールディングス	10.3	11.4	10,670
ミヨシ油脂	2.3	—	—
理研ビタミン	15.2	15.3	39,351
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	16.5	18.2	39,894
グンゼ	12.7	28.1	73,931
東洋紡	77.3	85.4	77,799
ユニチカ	57.8	63.9	10,607
富士紡ホールディングス	7.8	7.5	37,500
倉敷紡績	12.7	13.3	86,184
シキボウ	10.6	14.2	14,058
日本毛織	45.8	50.7	75,390
ダイトウボウ	9.7	—	—
トーア紡コーポレーション	2.3	—	—
ダイドーリミテッド	7.4	—	—
帝国繊維	20.2	22.4	59,024
帝人	171.7	189.9	218,669
東レ	1,197.6	1,444.9	1,386,092
SUMINOE	1.2	—	—
日本フエルト	3.3	—	—
イチカワ	0.7	—	—
日東製網	0.6	—	—
アツギ	4.2	—	—
ダイニック	1.9	—	—
セーレン	34.5	38.2	87,516
ソトー	1.9	—	—
東海染工	0.6	—	—
小松マテーレ	25.9	28.7	21,352
ワコールホールディングス	36.6	41	198,604
ホギメディカル	23.6	26.6	110,789
クラウディアホールディングス	1.6	—	—
T S I ホールディングス	58.1	62.5	66,875
マツオカコーポレーション	1.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワールド	25.2	30.5	76,036
三陽商会	7.6	10.2	27,948
ナイガイ	2	—	—
オンワードホールディングス	105.4	128.2	71,535
ルックホールディングス	5.6	6.3	15,372
ゴールドウイン	31.7	35	289,275
デサント	30.8	—	—
キング	2.2	—	—
ヤマトインターナショナル	4.7	—	—
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	9.8	9.6	35,904
王子ホールディングス	744.6	748.7	490,248
日本製紙	100.9	103	109,386
三菱製紙	8.1	—	—
北越コーポレーション	87.8	111	122,211
中越パルプ工業	2.4	—	—
大王製紙	79	99.8	87,923
阿波製紙	1.6	—	—
レンゴー	162.8	180	136,242
トーモク	10.3	11.4	29,913
ザ・バック	13.3	14.7	47,995
化学 (4.9%)			
北の達人コーポレーション	75.3	83.3	12,161
クラレ	260.5	263.7	453,827
旭化成	1,209.3	1,310.4	1,332,676
共和レザー	3.4	—	—
巴川コーポレーション	1.7	—	—
レゾナック・ホールディングス	172.7	177.4	497,784
住友化学	1,326.5	1,590	570,651
住友精化	8.4	9.3	43,570
日産化学	83.4	101	433,896
ラサ工業	6.9	7	19,215
クレハ	39.1	40.9	111,738
多木化学	6.9	7.7	24,332
テイカ	15.3	14.1	19,472
石原産業	29.6	32.8	58,220
片倉コープアグリ	1.4	—	—
日本曹達	21.1	41.9	113,968
東ソー	238.6	263.9	548,120
トクヤマ	57.7	63.8	180,904

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セントラル硝子	19.1	24.9	77,439
東亜合成	86	91.7	126,316
大阪ソーダ	12.5	69.1	100,540
関東電化工業	34.6	42.5	37,442
デンカ	65	71.9	139,593
信越化学工業	1,603	1,758	7,900,452
日本カーバイド工業	8.5	10.4	18,116
堺化学工業	13.6	13.8	35,714
第一稀元素化学工業	19.5	21.6	14,407
エア・ウォーター	168.7	186.5	375,331
日本酸素ホールディングス	173.4	191.8	927,353
日本化学工業	6.5	7.2	15,480
東邦アセチレン	6.3	—	—
日本パーカライジニング	79.6	88.1	109,772
高圧ガス工業	26	28.7	27,839
チタン工業	0.8	—	—
四国化成ホールディングス	20.2	22.4	41,955
戸田工業	4.1	4.5	4,693
ステラ ケミファ	9.7	10.5	38,272
保土谷化学工業	5.6	12.4	18,848
日本触媒	104.1	126.6	216,169
大日精化工業	12.4	13.4	41,138
カネカ	44	48.7	176,245
三菱瓦斯化学	130.5	156.2	352,231
三井化学	147.4	177.9	584,935
東京応化工業	85.3	94.3	337,876
大阪有機化学工業	15	16.5	41,613
三菱ケミカルグループ	1,306.8	1,445.2	1,054,996
KHネオケム	27.3	35.6	85,119
ダイセル	229.8	224.8	275,380
住友ベークライト	50.1	62.3	221,974
積水化学工業	359.2	393.7	990,549
日本ゼオン	122.5	143	202,273
アイカ工業	45.1	49.9	178,192
UBE	85	101.9	230,243
積水樹脂	26.7	25.8	48,787
タキロンシーアイ	45.6	—	—
旭有機材	11.9	13.2	51,480
ニチバン	9.7	12.2	24,363
リケンテクノス	33.5	35.4	36,108

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大倉工業	8.3	9.2	38,134
積水化成成品工業	25.1	27.7	9,473
群栄化学工業	4.2	4.6	14,720
タイガースポリマー	2.7	—	—
ミライアル	2	—	—
ダイキアクシス	2.5	—	—
ダイキョーニシカワ	39.5	43.6	24,808
竹本容器	2.3	—	—
森六	9.3	11	25,850
恵和	12.9	12.8	11,622
日本化薬	136.5	134	184,049
カーリット	19.3	19.5	20,845
日本精化	11.9	13.1	29,082
扶桑化学工業	19	18.3	67,435
トリケミカル研究所	21.7	21.6	58,860
ADEKA	62.3	68.9	185,685
日油	161.8	226.9	513,020
新日本理化	8.2	—	—
ハリマ化成グループ	12.5	15.4	12,258
花王	404.2	481.4	3,116,583
第一工業製薬	7.1	7.1	18,637
石原ケミカル	8	8.4	18,404
日華化学	2.4	—	—
ニイタカ	1.2	—	—
三洋化成工業	11	12.2	46,116
有機合成薬品工業	4.8	—	—
大日本塗料	19.8	21.9	28,163
日本ペイントホールディングス	949.2	874.8	957,906
関西ペイント	154.5	157.6	343,095
神東塗料	5	—	—
中国塗料	36.7	44.7	95,300
日本特殊塗料	4.3	—	—
藤倉化成	20.6	25	11,900
太陽ホールディングス	31.1	34.5	173,535
DIC	69.9	70.2	193,716
サカティンクス	39.8	44	81,268
artience	38.9	35.4	105,775
富士フィルムホールディングス	996.1	1,193.4	4,002,663
資生堂	373.7	413.3	1,017,751
ライオン	227.8	251.9	401,150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高砂香料工業	13.4	13.4	88,708
マンダム	38.7	39.2	54,684
ミルボン	24.3	31.8	87,354
ファンケル	78.3	—	—
コーセー	36.4	40.2	223,753
コタ	18.1	20.1	29,104
シーボン	0.8	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	91.7	101.5	139,917
ノエビアホールディングス	16	17.6	74,976
アジュバンホールディングス	1.4	—	—
新日本製薬	10.2	11.3	27,752
I n e	4.7	6.6	11,556
アクシージア	11.8	12.5	5,787
エステー	13.8	13.6	20,998
アグロ カネショウ	7.2	—	—
コニシ	51.7	62.4	71,011
長谷川香料	34.2	37.8	108,939
小林製薬	52.1	51.8	271,069
荒川化学工業	15.2	18.3	19,855
メック	14.7	16.3	42,396
日本高純度化学	4	4.9	14,602
タカラバイオ	48.2	62.2	50,506
JCU	19.8	21.5	70,412
新田ゼラチン	4	—	—
OATアグリオ	6.6	8.2	16,834
デクセリアルズ	44.2	169.3	297,968
アース製薬	16.3	18	90,900
北興化学工業	18	17.7	21,912
大成ラミックグループ	5.2	5.7	13,759
クミアイ化学工業	71.1	78.6	60,207
日本農薬	32.8	30.2	24,764
アキレス	11.3	10.7	14,766
有沢製作所	31.4	29.8	41,302
日東電工	115	625.9	1,683,358
レック	22.9	25.4	31,115
三光合成	22.5	24.9	15,462
きもと	9.9	—	—
ZACROS	14.1	15.6	60,996
前澤化成工業	11.5	13.9	25,381
未来工業	6.4	9.4	34,263

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ウェーブブロックホールディングス	2.2	—	—
J S P	12.6	16.2	31,314
エフビコ	33.9	43.7	127,079
天馬	13	16.5	59,070
信越ポリマー	38.6	42.7	67,380
東リ	13.2	—	—
ニフコ	53.5	74	260,628
バルカー	15	15.2	46,740
ユニ・チャーム	372.9	1,237.1	1,497,509
ショーエイコーポレーション	1.9	—	—
医薬品 (3.9%)			
協和キリン	216.2	232.8	498,192
武田薬品工業	1,584	1,761.3	7,045,200
アステラス製薬	1,569.9	1,736.3	2,330,114
住友ファーマ	132.8	176.2	161,046
塩野義製薬	225.6	656.6	1,478,991
わかもと製薬	6.3	—	—
日本新薬	46.9	51.8	170,111
中外製薬	560.2	619.6	4,525,558
科研製薬	30.7	33.9	131,091
エーザイ	217.7	258.3	1,004,787
ロート製薬	173.4	209.2	508,042
小野薬品工業	366.1	404.9	611,601
久光製薬	39.8	44	189,728
持田製薬	20	24.2	74,899
参天製薬	315.8	353.4	501,297
扶桑薬品工業	6.3	7.7	17,848
日本ケミファ	0.7	—	—
ツムラ	56.3	68	250,784
キッセイ薬品工業	29.6	31.8	127,995
生化学工業	30.3	37.7	27,219
栄研化学	32.1	31.3	68,703
鳥居薬品	9.6	10.6	67,098
J C R ファーマ	60.6	67	31,557
東和薬品	27.5	26.6	69,505
富士製薬工業	13.2	14.7	19,139
ゼリア新薬工業	24.8	31.4	68,200
ネクスセラファーマ	78.3	92.9	79,150
第一三共	1,559.2	1,830.9	5,965,072
杏林製薬	38.8	42.9	62,548

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大幸薬品	37.2	44.8	12,544
ダイト	13.6	13.6	28,152
大塚ホールディングス	372.3	488.9	3,273,185
ペプチドリーム	86.8	96	177,264
セルソース	6.6	13.2	8,606
あすか製薬ホールディングス	18.4	17	39,372
サワイグループホールディングス	40.9	116.4	229,308
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	181.6	200.8	17,670
ニチレキグループ	23.3	21	51,450
ユシロ	9.3	10.3	19,971
ビービー・カストロール	2.3	—	—
富士石油	52.2	51.9	14,324
MORESCO	2.1	—	—
出光興産	929.4	902.1	829,210
ENEOSホールディングス	2,833.5	3,357.5	2,363,344
コスモエネルギーホールディングス	53.1	65.2	400,262
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	90.5	100.1	327,126
TOYO TIRE	102.8	113.7	313,243
ブリヂストン	523.9	579.4	3,560,413
住友ゴム工業	175.5	194.1	366,751
藤倉コンボジット	15.5	19	26,239
オカモト	8.5	10.6	54,908
フコク	9.4	11.7	19,269
ニッタ	18.2	19.4	71,392
住友理工	27.8	38.4	64,819
三ツ星ベルト	20.8	27.5	100,237
パンドー化学	26.6	29.4	44,952
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日東紡績	22.7	22.3	96,224
AGC	159.6	192.6	838,002
日本板硝子	85.4	101.3	42,039
石塚硝子	1	—	—
日本山村硝子	2.2	—	—
日本電気硝子	73.1	66.1	229,367
オハラ	8.5	9.4	9,926
住友大阪セメント	29.8	34.3	131,883
太平洋セメント	105.8	122.1	481,684
日本ヒューム	15.7	17.3	29,444

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本コンクリート工業	34.7	38.4	12,902
三谷セキサン	7.5	7	48,300
アジアバイルホールディングス	25.4	28.1	25,374
東海カーボン	165.1	182.6	172,191
日本カーボン	9.5	11.4	48,165
東洋炭素	12.6	13.9	58,102
ノリタケ	19.8	21.4	77,575
TOTO	118.1	143.7	553,676
日本碍子	208.2	219.9	397,469
日本特殊陶業	149.9	161.8	797,674
ダントーホールディングス	4	—	—
MARUWA	6.6	8.2	272,568
品川リフラクトリーズ	22	24.4	41,480
黒崎播磨	14.6	13.5	34,465
ヨータイ	11	10.1	18,068
東京窯業	6.4	—	—
ニッカトー	2.7	—	—
フジミインコーポレーテッド	48.1	53.2	103,474
クニミネ工業	1.7	—	—
エーアンドエーマテリアル	1.2	—	—
ニチアス	45.3	50	247,350
ニチハ	22.4	24.8	73,135
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	824.6	1,031.1	2,972,661
神戸製鋼所	370.3	409.5	680,179
中山製鋼所	42.1	41.9	27,360
合同製鐵	10.3	11.4	43,605
J F Eホールディングス	512.1	613.5	1,035,281
東京製鐵	51.7	56.9	89,788
共英製鋼	21	19.9	38,964
大和工業	34.7	38.4	325,555
東京鐵鋼	8.1	9	50,850
大阪製鐵	8.5	9.4	22,795
淀川製鋼所	20.9	18.8	103,588
中部鋼板	12.1	16.5	35,805
丸一鋼管	56.1	62	227,974
モリ工業	4.2	25.8	25,155
大同特殊鋼	116	128.3	131,315
日本高周波鋼業	2.4	—	—
日本冶金工業	13.4	13.7	54,252

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山陽特殊製鋼	18.2	—	—
愛知製鋼	10.6	11.3	95,033
日本金属	1.6	—	—
大太平洋金属	15.7	18.8	32,035
新日本電工	91.6	121.6	31,494
栗本鐵工所	8.5	9.4	44,133
虹技	0.8	—	—
日本鑄鉄管	0.7	—	—
三菱製鋼	13.6	15.1	24,371
日亜鋼業	6.2	—	—
日本精線	14.6	16.2	17,269
エンビプロ・ホールディングス	16.3	20.1	9,768
シンニッタン	7.7	—	—
新家工業	1.3	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
J X 金属	—	513.9	421,398
大紀アルミニウム工業所	23.3	29	26,535
日本軽金属ホールディングス	53.8	59.5	91,451
三井金属鉱業	53.6	50.8	204,317
東邦亜鉛	11.8	—	—
三菱マテリアル	131.6	145.6	334,880
住友金属鉱山	213.5	257.6	820,713
DOWAホールディングス	45.5	54.9	257,810
古河機械金属	24.3	24.2	52,465
大阪チタニウムテクノロジーズ	31.9	35.3	59,127
東邦チタニウム	38	42.1	42,689
U A C J	25.8	27.4	136,726
CKサンエツ	4.4	4.9	18,620
古河電気工業	61.3	67.8	333,576
住友電気工業	688.8	703.2	1,731,278
フジクラ	217.2	218.4	1,322,630
SWCC	20.6	27.3	184,275
タツタ電線	32.8	—	—
カナレ電気	1.1	—	—
平河ヒューテック	11.8	13.7	18,960
リョービ	19.6	21.7	45,266
アーレストィ	6.6	—	—
AREホールディングス	69.2	82.4	147,743
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	10.2	11.3	19,842

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宮地エンジニアリンググループ	9.2	24.5	44,688
トーカロ	53.1	58.7	105,131
アルファC o	2.2	—	—
SUMCO	327.2	387.7	391,577
川田テクノロジーズ	13.1	12.9	43,086
R S T e c h n o l o g i e s	12.3	15.6	44,288
ジェイテックコーポレーション	1.1	—	—
信和	4	—	—
東洋製罐グループホールディングス	105.6	120.4	306,297
ホッカンホールディングス	9	10.9	21,047
コロナ	10.3	11.4	10,419
横河ブリッジホールディングス	28.8	35	92,995
駒井ハルテック	1.1	—	—
高田機工	0.4	—	—
三和ホールディングス	185	201	995,151
文化シャッター	48.2	53.3	115,128
三協立山	23.2	25.6	16,281
アルインコ	14	15.5	15,794
東洋シャッター	1.4	—	—
L I X I L	287.5	296.9	491,221
日本フィルコン	4	—	—
ノーリツ	29.2	28.7	51,545
長府製作所	18.3	22.7	40,928
リンナイ	88.1	106.2	384,975
ダイニチ工業	3.1	—	—
日東精工	26.7	29.5	17,464
三洋工業	0.7	—	—
岡部	32.9	36.4	31,122
ジーテクト	23.5	22.7	36,705
東プレ	32.4	35.9	65,661
高周波熱錬	27.3	28	26,348
東京製綱	11.9	12	15,336
サンコール	18.4	22.6	7,254
モリテック スチール	5.4	—	—
バイオラックス	22.9	27.3	58,613
エイチワン	18.9	21	23,877
日本発條	162.9	170.5	280,984
中央発條	13.6	13.2	20,460
アドバネクス	0.7	—	—
立川ブラインド工業	8.3	9.2	13,560

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三益半導体工業	16.6	—	—
機械 (5.6%)			
日本ドライケミカル	1.4	—	—
日本製鋼所	49.6	60.4	370,010
三浦工業	75.3	92.5	291,837
タクマ	60.9	65.4	123,017
ツガミ	40	42.5	78,625
オークマ	15.8	34.9	123,546
芝浦機械	18	25.6	94,336
アマダ	273.2	266.4	400,266
アイダエンジニアリング	41.7	44.6	41,076
F U J I	84.9	86.6	187,575
牧野フライス製作所	19.9	22	200,640
オーエスジー	79.4	87.8	148,601
ダイジェット工業	0.6	—	—
旭ダイヤモンド工業	41.6	49.8	39,242
DMG森精機	111.9	125.7	363,775
ソディック	43.9	52.6	43,184
ディスコ	86.8	96	3,159,360
日東工器	8.7	7.1	12,467
日進工具	16.7	16.6	11,620
パンチ工業	5.9	—	—
富士ダイス	12	14.8	10,493
豊和工業	3.3	—	—
リケンNPR	19.6	25	61,950
TOYOイノベックス	5	—	—
津田駒工業	1.1	—	—
エンシュウ	1.4	—	—
島精機製作所	28.7	31.7	28,466
オプトラン	29.6	32.7	48,232
NCホールディングス	1.4	—	—
イワキポンプ	12	13.3	31,600
フリュー	17	18.8	17,502
ヤマシンフィルタ	42.8	42.1	23,407
日阪製作所	19.7	21.2	21,412
やまびこ	29.4	32.6	74,099
野村マイクロ・サイエンス	24.4	33	82,830
平田機工	8.6	28.6	52,223
P E G A S U S	19.9	22	11,572
マルマエ	7.8	7.7	9,640

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タツモ	10.9	14.2	26,667
ナブテスコ	113.1	125.1	306,369
三井海洋開発	22.8	25.2	110,250
レオン自動機	20.8	21	25,851
SMC	53.9	59.7	2,897,241
ホソカワミクロン	12.6	15.1	59,871
ユニオンツール	7.9	8.8	33,660
瑞光	13	17	18,156
オイレス工業	24.4	27	58,212
日精エー・エス・ビー機械	6.1	7.9	38,552
サトー	25.6	24.8	50,864
技研製作所	16.9	18.7	27,171
日本エアータック	8.4	9.3	9,737
カワタ	1.9	—	—
日精樹脂工業	13.4	13.2	11,035
オカダアイヨン	2	—	—
ワイエイシイホールディングス	7.6	20.2	17,170
小松製作所	844.8	982.6	4,228,127
住友重機械工業	106.6	117.9	359,005
日立建機	71.8	79.4	351,821
日工	26.7	29.5	20,473
巴工業	7	23.3	32,829
井関農機	16.9	18.7	19,223
TOWA	20.1	61	91,500
丸山製作所	1	—	—
北川鉄工所	7.1	7.8	9,890
ローツェ	9.4	104.2	166,980
タカキタ	2	—	—
クボタ	942.3	1,019.3	1,643,111
荏原実業	9.5	9.5	32,347
三菱化工機	6.3	21	27,510
月島ホールディングス	24.4	26.1	55,149
帝国電機製作所	12.3	12.5	37,025
東京機械製作所	1.6	—	—
新東工業	36.4	44.3	37,610
澁谷工業	16.9	18.7	57,689
アイチ コーポレーション	24.9	33	45,507
小森コーポレーション	44.4	47.4	62,947
鶴見製作所	13.8	15.2	52,820
日本ギア工業	2.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
酒井重工業	3.2	7.8	16,231
荏原製作所	74	409.2	987,808
石井鐵工所	0.7	—	—
西島製作所	15.5	17.1	35,978
A I R M A N	18.1	20	36,380
ダイキン工業	215.2	259.6	4,192,540
オルガノ	21.7	30.8	226,380
トーヨーカネツ	6.1	7.1	26,092
栗田工業	100.8	111.5	590,169
椿本チエイン	24.7	86.2	159,211
大同工業	2.6	—	—
木村化工機	13.7	15.2	12,737
アネスト岩田	27.9	33.9	47,561
ダイフク	304.2	336.4	1,313,305
サムコ	4.3	5.3	13,128
加藤製作所	3.1	—	—
油研工業	1	—	—
タダノ	103.7	114.7	111,144
フジテック	42.1	64.1	371,331
CKD	49.9	55.1	122,046
平和	53.3	66.3	147,517
理想科学工業	14.4	31.9	36,812
SANKYO	173.5	230.3	524,047
日本金銭機械	21.8	24.1	24,100
マースグループホールディングス	9.1	13.4	40,146
ガリレイ	11.8	29.3	89,951
オーイズミ	2.3	—	—
ダイコク電機	8.9	8.7	22,193
竹内製作所	32.7	36.2	169,416
アマノ	51.2	56.6	237,323
J U K I	27.9	30.9	12,669
ジャノメ	18.2	16	19,248
マックス	25.4	24	107,640
グローリー	43.3	52.2	133,762
新晃工業	18.2	57.1	70,975
大和冷機工業	27.6	30.5	50,416
セガサミーホールディングス	161	178	563,014
T P R	22.9	25.3	54,015
ツバキ・ナカシマ	36.1	49.1	19,885
ホシザキ	106.3	128.3	758,124

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大豊工業	15.6	17.2	11,524
日本精工	333.7	369	233,208
NTN	390.9	471.6	105,874
ジェイテクト	160.4	164.6	189,043
不二越	13.3	14.7	45,423
日本トムソン	49.1	54.2	26,774
THK	104	115	426,420
Y U S H I N	14.3	18.4	11,684
前澤給装工業	12.9	14.3	18,647
イーグル工業	19.9	22	41,338
前澤工業	3.8	—	—
P I L L A R	16.7	18.5	70,762
キッツ	60.3	64.6	73,062
マキタ	205.6	248	1,120,960
三井E&S	89.4	106.5	206,503
カナデビア	159	163.3	155,135
三菱重工業	3,151.9	3,485.8	9,538,891
I H I	134.2	159.8	1,983,118
サノヤスホールディングス	8.8	—	—
スター精密	33.1	33.6	56,750
電気機器 (17.5%)			
キオクシアホールディングス	—	119.4	265,187
日清紡ホールディングス	135.5	149.9	132,406
イビデン	94	114.4	568,110
コニカミノルタ	402.5	445.2	201,007
ブラザー工業	240.8	266.3	648,839
ミネベアミツミ	313.5	346.7	745,058
日立製作所	866.2	5,070.7	19,456,275
三菱電機	2,006.1	2,027.5	5,793,581
富士電機	109.6	121.2	818,706
東洋電機製造	2.1	—	—
安川電機	195.8	216.5	698,429
シンフォニアテクノロジー	19.9	19.8	124,938
明電舎	33.4	33.6	146,160
オリジン	1.3	—	—
山洋電気	7.8	8.6	85,828
デンヨー	13.7	15.2	37,848
PHCホールディングス	33.7	37.3	35,845
KOKUSAI ELECTRIC	93.2	140.5	422,905
ソシオネクスト	131.2	199	352,926

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東芝テック	23.1	29.8	82,724
芝浦メカトロニクス	10.3	14.4	106,992
マブチモーター	88.6	86.6	188,268
ニデック	397.9	880.2	2,344,412
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11.3	12.5	4,462
トレックス・セミコンダクター	9.3	9.4	10,988
東光高岳	10.9	10.8	25,034
ダブル・スコープ	51.6	61.1	16,313
ダイヘン	17.1	18.6	122,946
ヤーマン	35	38.8	33,174
JVCケンウッド	142.3	157.4	197,379
ミマキエンジニアリング	17.1	16.6	25,464
I - P E X	12.5	—	—
大崎電気工業	39.5	42.7	37,917
オムロン	137.6	182.7	748,339
日東工業	24.3	26.9	81,372
I D E C	26.6	29.4	68,943
正興電機製作所	2	—	—
不二電機工業	1.2	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	70.3	89	227,706
サクサ	1.4	—	—
B U F F A L O	5.7	4.5	9,711
テクノメディカ	4.4	3.9	7,027
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	6.7	8.1	4,892
日本電気	236.7	1,409.6	5,267,675
富士通	1,658.5	1,834.3	6,106,384
沖電気工業	81.5	96.6	129,637
岩崎通信機	2.8	—	—
電気興業	7.3	8	14,664
サンケン電気	16.7	20.4	147,981
ナカヨ	1	—	—
アイホン	9.7	12.1	31,944
ルネサスエレクトロニクス	1,123.5	1,518.6	2,835,226
セイコーエプソン	231.2	248.1	493,719
ワコム	131.9	140.1	88,543
アルパック	39.5	43.7	226,715
アクセル	8.1	9.9	9,919
E I Z O	13.2	26	52,988
日本信号	41	45.4	44,492
京三製作所	37.7	46.4	22,689

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
能美防災	24.4	26.9	98,050
ホーチキ	13.5	11.7	31,239
星和電機	2.7	—	—
エレコム	43.1	47.6	83,633
パナソニック ホールディングス	2,129.2	2,354.9	4,008,039
シャープ	303.8	288	269,971
アンリツ	126.9	140.4	215,865
富士通ゼネラル	51.1	56.5	158,482
ソニーグループ	1,262.3	6,808.2	24,455,054
TDK	285.4	1,721.6	2,782,105
帝国通信工業	7.9	8.7	20,584
タムラ製作所	71.8	79.4	37,794
アルプスアルパイン	161	161.8	224,093
池上通信機	1.9	—	—
日本電波工業	21.6	18.8	15,228
鈴木	9.6	10.6	17,405
メイコー	17.9	19.8	137,214
日本トリム	4	4.5	19,170
ローランド ディー・ジー	9.9	—	—
フォスター電機	13.3	20.3	25,882
SMK	4.8	4.8	10,771
ヨコオ	15.9	17.6	21,736
ティアック	9.8	—	—
ホシデン	41	48.8	98,478
ヒロセ電機	26.6	29	489,520
日本航空電子工業	43.1	51.9	127,518
TOA	20.5	20.2	20,765
マクセル	39.8	38.1	67,056
古野電気	23.4	23.5	60,418
スミダコーポレーション	24.1	26.9	26,711
アイコム	6.9	7.7	21,267
リオン	7.4	8.2	20,336
横河電機	197.2	218.1	735,651
新電元工業	6.9	7.6	16,119
アズビル	122.8	537.9	688,243
東亜ディーケーケー	2.8	—	—
日本光電工業	76.5	176.6	306,930
チノール	7.4	8.2	16,572
共和電業	5.6	—	—
日本電子材料	11	12.1	24,466

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
堀場製作所	34.1	37.4	393,822
アドバンテスト	511.3	622	4,540,600
小野測器	2.4	—	—
エスベック	14.3	17.6	43,736
キーエンス	178.5	197.4	12,519,108
日置電機	8.4	10.4	60,008
シスメックス	462	511	1,349,040
日本マイクロニクス	32.1	32.5	114,562
メガチップス	14.1	15.2	74,860
OBARA GROUP	11.1	10.8	40,446
澤藤電機	0.7	—	—
原田工業	2.6	—	—
コーセル	19.1	24.3	26,778
イリソ電子工業	16.4	19.9	51,262
オブテックスグループ	32.7	36.2	56,182
千代田インテグレ	7	6.9	19,106
レーザーテック	81.8	76.5	1,130,287
スタンレー電気	114.2	112.2	302,435
ウシオ電機	78.9	75.1	136,456
岡谷電機産業	4.6	—	—
ヘリオス テクノホールディング	5.9	—	—
エノモト	1.6	—	—
日本セラミック	14.5	18.1	52,490
遠藤照明	2.7	—	—
古河電池	13.1	14.5	20,010
双信電機	2.4	—	—
山一電機	16	16.1	34,486
図研	14.8	18.1	95,206
日本電子	44.7	45.6	217,831
カシオ計算機	128.9	157.9	175,111
ファナック	870.2	955.1	3,610,278
日本シイエムケイ	41.8	57.8	23,351
エンプラス	5.2	5.7	22,429
大真空	26.6	21.3	10,884
ローム	329.9	357.6	504,573
浜松ホトニクス	143.2	341.2	496,104
三井ハイテック	15.8	87.4	61,791
新光電気工業	63.1	—	—
京セラ	1,108.8	1,226.3	2,160,740
太陽誘電	86.9	86.5	193,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	1,623.6	1,738.5	3,601,302
双葉電子工業	34	37.6	19,552
北陸電気工業	2.2	—	—
ニチコン	46.8	46.5	53,103
日本ケミコン	19	24.3	25,053
KOA	27	30.4	24,745
市光工業	32.1	35.6	14,489
小糸製作所	184.9	204.5	364,316
ミツバ	33.5	37	31,376
SCREENホールディングス	61	82.5	870,375
キャノン電子	19.7	18.7	47,834
キャノン	890.1	984.4	4,609,945
リコー	447.4	504.6	815,685
象印マホービン	48.4	58.9	82,342
MUTOHホールディングス	0.8	—	—
東京エレクトロン	377.7	417.7	9,561,153
イノテック	11.9	14.2	17,650
輸送用機器 (7.4%)			
トヨタ紡織	75.1	83.1	171,809
芦森工業	1.2	—	—
ユニプレス	32	33.2	33,897
豊田自動織機	152.2	168.3	2,909,065
モリタホールディングス	31.3	31.2	66,487
三櫻工業	27.2	27.4	17,262
デンソー	1,472.3	1,933.6	3,801,457
東海理化電機製作所	50.3	55.6	119,428
川崎重工業	145.7	148.7	1,286,552
名村造船所	50	56.3	115,133
日本車輛製造	5.9	7.6	16,051
三菱ロジスネクスト	28.5	31.5	64,291
近畿車輛	0.8	—	—
日産自動車	2,408.2	2,467	854,568
いすゞ自動車	518.8	579.3	1,149,331
トヨタ自動車	9,798.8	10,491.6	28,888,620
日野自動車	268.4	296.8	137,299
三菱自動車工業	696.2	754.5	313,117
エフテック	4.1	—	—
レシップホールディングス	2.6	—	—
GMB	1.2	—	—
ファルテック	1.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
武蔵精密工業	43.6	48.4	126,420
日産車体	18.1	30	32,820
新明和工業	51.4	56.8	77,872
極東開発工業	29.5	26.7	66,429
トビー工業	14.5	16	35,840
ティラド	4	4.4	17,380
タチエス	32.9	36.4	58,640
NOK	69.3	76.7	152,786
フタバ産業	47.8	59.5	46,410
カヤバ	16.8	33.5	100,399
大同メタル工業	34.9	38.6	19,994
プレス工業	71.3	73.8	41,475
ミクニ	7.5	—	—
太平洋工業	40.9	45.3	58,890
アイシン	137.7	418	769,120
マツダ	590.3	606.2	531,091
今仙電機製作所	3.8	—	—
本田技研工業	4,228.2	4,676.2	6,960,523
スズキ	1,311	1,594.9	2,870,820
SUBARU	553.4	595.1	1,626,408
安永	2.6	—	—
ヤマハ発動機	771.3	833.2	965,262
TBK	6.5	—	—
エクセディ	29.2	32.3	141,474
豊田合成	51.1	56.5	159,273
愛三工業	29.6	37.4	73,453
盟和産業	0.8	—	—
日本ブラスト	5.1	—	—
ヨロズ	16.7	20.3	19,792
エフ・シー・シー	31.6	34.6	97,745
シマノ	71.9	85.5	1,718,977
テイ・エス テック	63.5	80.3	132,013
ジャムコ	9.7	11.9	21,384
精密機器 (2.2%)			
リガク・ホールディングス	—	133	123,291
テルモ	994.8	1,311.3	3,627,711
クリエートメディック	1.9	—	—
日機装	41.5	51.1	61,473
日本エム・ディ・エム	14.1	15.6	8,439
島津製作所	237.1	284.1	1,047,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
JMS	16.5	18.3	7,960
クボテック	1.7	—	—
長野計器	13	12.9	24,200
ブイ・テクノロジー	9.4	9.6	21,321
東京計器	13.7	13.9	49,414
愛知時計電機	7.7	9.4	20,407
インターアクション	10.8	11.9	14,648
オーバル	5.2	—	—
東京精密	36.5	40.5	351,378
マニー	71.4	79	95,787
ニコン	258	295.4	421,092
トプコン	86.7	112	360,976
オリンパス	1,054.2	1,092.9	2,208,750
理研計器	25.3	27.9	79,152
タムロン	10.9	27.2	90,576
HOYA	351.3	382.9	6,788,817
シード	3.6	—	—
ノーリツ鋼機	16.9	18.7	81,064
A&Dホロンホールディングス	26	24.7	46,880
朝日インテック	217.5	240.6	536,658
シチズン時計	164.2	181.6	154,360
リズム	1.3	—	—
大研医器	5.1	—	—
メニコン	61.4	73.5	102,385
シンシア	0.7	—	—
松風	8.1	19.8	41,461
セイコーグループ	24.9	30.6	121,329
ニプロ	148.7	164.5	223,720
その他製品 (3.1%)			
三井松島ホールディングス	—	13.5	56,092
KYORITSU	8.9	—	—
中本パックス	2	—	—
スノーピーク	7.6	—	—
バラムウントベッドホールディングス	37.1	42.5	101,277
トランザクション	11.8	10.8	27,572
粧美堂	1.6	—	—
ニホンフラッシュ	16.7	16.6	13,794
前田工繊	15.4	40.2	82,168
永大産業	7	—	—
アートネイチャー	16.1	20.3	16,179

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フルヤ金属	5.6	16.9	43,720
バンダイナムコホールディングス	488.9	535.8	2,529,511
アイフィスジャパン	1.6	—	—
SHOEI	50.2	51.5	84,202
フランスベッドホールディングス	23.1	25.6	33,024
パイロットコーポレーション	25.1	30.2	122,581
萩原工業	11.9	13.2	19,338
フジシールインターナショナル	36.1	44.4	114,241
タカラトミー	81.2	82.9	252,927
広済堂ホールディングス	51.9	74.5	38,889
エステールホールディングス	1.4	—	—
タカノ	2.2	—	—
プロネクス	18.5	20.5	23,657
ホクシン	4.5	—	—
ウッドワン	2.2	—	—
TOPPANホールディングス	219.4	258.7	1,109,564
大日本印刷	185	387.1	800,522
共同印刷	5	22.2	24,797
NISSHA	30.5	33.8	44,582
光村印刷	0.5	—	—
TAKARA & COMPANY	10.5	10.7	36,808
アシックス	152	704.7	2,376,248
ツツミ	4.2	4.6	10,488
ローランド	13.2	14.5	47,777
小松ウオール工業	7.3	13.1	28,754
ヤマハ	112.5	352.7	354,639
河合楽器製作所	5.4	6	16,104
クリナップ	17.5	19.3	12,988
ビジョン	113.7	125.7	213,690
キングジム	15.7	17.4	15,138
リンテック	35.8	37.4	103,822
イトーキ	34	39.4	71,708
任天堂	1,126.7	1,246	14,428,680
三菱鉛筆	25.3	27	58,968
タカラスタンダード	36.5	44.7	103,167
コクヨ	73	94	280,731
ナカバヤシ	19.2	21.3	11,459
グローブライド	16	19.5	36,972
オカムラ	53.7	59.4	131,452
美津濃	17.7	58.8	151,292

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気・ガス業 (1.3%)			
グリムス	—	8.8	21,234
東京電力ホールディングス	1,608.6	1,660.5	695,583
中部電力	657.6	727.3	1,312,049
関西電力	689.1	962.7	1,651,993
中国電力	310	342.9	259,060
北陸電力	182.5	201.8	150,179
東北電力	469.8	519.6	540,384
四国電力	166.2	183.8	219,916
九州電力	411.4	455	600,372
北海道電力	172.4	206.6	159,164
沖縄電力	45.6	50.4	45,964
電源開発	146.6	148.6	371,574
エフオン	13	14.4	4,824
イーレックス	31.8	38.5	32,186
レノバ	47.6	53.9	36,113
東京瓦斯	347.4	373.1	1,799,834
大阪瓦斯	355.6	387.7	1,433,714
東邦瓦斯	77.3	72.5	307,835
北海道瓦斯	10.7	58.9	32,453
広島ガス	37.7	41.8	14,671
西部ガスホールディングス	18.6	20.6	36,523
静岡ガス	35.6	45	50,625
メタウォーター	21.4	26.1	54,470
陸運業 (2.5%)			
SBSホールディングス	15.9	17.6	51,620
東武鉄道	196	207.9	556,132
相鉄ホールディングス	63.9	65.2	144,711
東急	500.4	553.4	990,032
京浜急行電鉄	220.8	244.2	376,800
小田急電鉄	295.1	326.4	514,732
京王電鉄	85.8	104.4	412,066
京成電鉄	115.1	343.6	529,659
富士急行	22	24.3	50,689
東日本旅客鉄道	983.5	1,088.4	3,460,023
西日本旅客鉄道	423.4	486.7	1,528,238
東海旅客鉄道	687.4	760.2	2,336,854
東京地下鉄	—	440	802,120
西武ホールディングス	215.9	214.9	757,092
鴻池運輸	30.4	33.6	97,540

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西日本鉄道	47.7	57.1	127,789
ハマキョウレックス	15.2	67.4	88,631
サカイ引越センター	19.8	25	64,550
近鉄グループホールディングス	178.1	211.1	647,021
阪急阪神ホールディングス	237.6	261.4	1,081,934
南海電気鉄道	79.5	87.9	198,785
京阪ホールディングス	98.2	108.6	370,108
神戸電鉄	4.8	5.4	13,057
名古屋鉄道	183.8	217.8	365,250
山陽電気鉄道	13.4	14.8	29,984
アルプス物流	14.2	—	—
ヤマトホールディングス	216.5	239.5	491,214
山九	45.3	45	293,400
丸運	3.5	—	—
丸全昭和運輸	11	12.2	75,640
センコーグループホールディングス	94.3	129.7	225,548
トナミホールディングス	3.9	1.6	16,256
ニッコンホールディングス	54.9	112	341,712
日本石油輸送	0.6	—	—
福山通運	20.3	21.1	76,698
セイノーホールディングス	100.2	97	227,853
エスライングループ本社	1.7	—	—
神奈川中央交通	5	5.6	20,916
AZ-COM丸和ホールディングス	45.5	61.1	80,713
C&Fロジホールディングス	17.1	—	—
九州旅客鉄道	126	150.9	585,492
SGホールディングス	299.2	330.8	490,907
NIPPON EXPRESSホールディン	60.5	211.9	550,728
海運業 (0.6%)			
日本郵船	510.7	408.3	2,017,002
商船三井	386.9	374.9	1,774,401
川崎汽船	429.3	424.6	852,596
NSユナイテッド海運	9.6	12.4	45,694
明海グループ	6.5	—	—
飯野海運	65.4	72.3	71,432
共栄タンカー	1.1	—	—
乾汽船	20.9	25	32,825
空運業 (0.4%)			
日本航空	437.6	451.7	1,259,339
ANAホールディングス	484.8	536.1	1,532,977

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パスコ	1.2	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	5.2	—	—
日新	13.5	13.5	85,725
三菱倉庫	43.8	200.6	208,624
三井倉庫ホールディングス	16.7	60.9	210,105
住友倉庫	47.6	57.4	175,070
澁澤倉庫	8.1	9	33,210
東陽倉庫	1.6	—	—
日本トランスシティ	35.8	39.6	36,788
ケイヒン	1	—	—
中央倉庫	9.5	11.6	17,956
川西倉庫	1.1	—	—
安田倉庫	12.2	13.4	25,004
ファイズホールディングス	0.9	—	—
東洋埠頭	1.7	—	—
上組	82.3	86.5	312,524
サンリツ	1.4	—	—
キムラユニティー	2.8	—	—
キューソー流通システム	9.1	13.1	25,086
東海運	3.5	—	—
ユーアイティー	11.2	12.4	21,749
内外トランスライン	7.1	7.9	31,955
日本コンセプト	6.5	7.2	12,650
情報・通信業 (8.0%)			
NECネットエスアイ	69.8	—	—
クロスキャット	11.3	11.3	12,260
システナ	270.8	282.9	110,048
デジタルアーツ	11.3	12.5	81,500
日鉄ソリューションズ	30.5	67.5	256,635
キューブシステム	9.5	10.5	11,287
コア	7.9	8.8	16,086
手間いらず	3	2.9	9,802
ラクーンホールディングス	13.4	14.8	12,136
ソリトンシステムズ	9.2	10.2	12,576
ソフトクリエイトホールディングス	14.7	14.2	28,101
T I S	189.2	209.2	961,064
テクミラホールディングス	2.7	—	—
グリーホールディングス	60	66.3	35,271
GMOペパボ	2.2	2.4	3,504

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーエーテクモホールディングス	112.1	148.8	357,789
三菱総合研究所	8.8	9.5	43,130
ボルテージ	1.7	—	—
電算	0.7	—	—
A G S	2.5	—	—
ファインデックス	14.2	15.7	11,005
ブレインパッド	14.9	14.8	19,121
K L a b	32.9	53.6	5,896
ポールトゥウィンホールディングス	30.6	28.2	10,123
ネクソン	392.6	425.2	968,393
アイスタイル	59.8	60.5	29,282
エムアップホールディングス	21.9	24.2	44,794
エイチームホールディングス	11.9	13.1	14,305
セルシス	—	37.5	55,837
エニグモ	22.8	22	6,358
テクノスジャパン	5.3	—	—
e n i s h	6.1	—	—
コロブラ	60.8	67.3	33,919
オルトプラス	5.8	—	—
ブロードリーフ	84.9	79.5	57,001
クロス・マーケティンググループ	2.8	—	—
デジタルハーツホールディングス	11.2	14.1	14,241
メディアドゥ	8.1	9	15,390
じげん	52.2	49.5	22,374
ブイキューブ	21.5	27.2	4,977
エンカレッジ・テクノロジー	1.4	—	—
サイバーリンクス	2.3	—	—
ディー・エル・イー	4.3	—	—
フィックスターズ	18	27.3	50,668
CART A H O L D I N G S	8.4	11.2	17,886
オプティム	18.4	20.4	13,729
セレス	7.2	8.9	17,764
S H I F T	11.9	177.7	255,976
ティーガイア	18.7	—	—
セック	2.5	3.4	15,606
テクマトリックス	32.7	42.7	90,737
プロシップ	8.6	8.7	20,967
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	46.6	40.8	114,648
GMOペイメントゲートウェイ	40.9	39.6	364,161
ザッパラス	1.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
システムリサーチ	12.3	13.6	25,581	
インターネットイニシアティブ	85.6	108.2	304,745	
さくらインターネット	20.1	30.9	104,905	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.5	6	13,938	
SRAホールディングス	9.2	11.2	51,464	
システムインテグレータ	1.8	—	—	
朝日ネット	19.2	21.3	14,420	
eBASE	25.2	27.8	15,178	
アバントグループ	22.6	27.8	43,590	
アドソル日進	7.5	15.8	17,158	
ODKソリューションズ	1.1	—	—	
フリービット	7.8	10.4	15,776	
コムチュア	25.8	26.2	47,160	
アステリア	14	15.5	8,308	
アイル	10	11.1	26,884	
マークライNZ	9.7	11.7	26,839	
メディカル・データ・ビジョン	21.4	23.6	10,171	
gumi	29.1	36.5	17,994	
ショーケース	1.4	—	—	
モバイルファクトリー	1.3	—	—	
テラスカイ	7.7	7.6	19,296	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	9.3	11.4	28,636	
PCIホールディングス	2.4	—	—	
アイビーシー	0.9	—	—	
ネオジャパン	6	5.2	7,930	
PR TIMES	3.6	4	9,440	
ラクス	84.7	93.6	215,326	
ランドコンピュータ	2.9	—	—	
ダブルスタンダード	5.4	7	11,151	
オープンドア	10.4	13.8	7,396	
マイネット	1.9	—	—	
アカツキ	8.7	9.6	29,808	
ベネフィットジャパン	0.4	—	—	
Ubicomホールディングス	5.6	6.3	6,778	
カナミックネットワーク	22.5	24.9	10,856	
ノムラシステムコーポレーション	6.5	—	—	
チェンジホールディングス	39	49.1	68,249	
シンクロ・フード	3.8	—	—	
オークネット	6.6	18.3	23,588	
キャピタル・アセット・プランニング	1.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セグエグループ	5.5	—	—	
エイトレッド	0.9	—	—	
マクロミル	35.1	9	11,439	
ビーグリー	1.3	—	—	
オロ	6.5	8.3	21,106	
ユーザローカル	7.6	9.6	16,608	
テモナ	1.4	—	—	
ニーズウェル	3.3	—	—	
PKSHA Technology	—	23.6	70,021	
マネーフォワード	40	48.7	219,442	
サインポスト	2.3	—	—	
Sun Asterisk	12.7	14.2	8,165	
プラスアルファ・コンサルティング	22.6	25.1	41,339	
電算システムホールディングス	7.9	8.8	22,343	
Appier Group	61.3	60.4	80,452	
ビジョナル	20.9	23.5	208,421	
ソルクシーズ	4.8	—	—	
フェイス	1.7	—	—	
プロトコーポレーション	19.6	—	—	
ハイマックス	5.6	6.2	7,774	
野村総合研究所	387.6	429	2,490,345	
CEホールディングス	2.8	—	—	
日本システム技術	14.9	18.3	35,337	
インテージホールディングス	20.2	14.9	27,013	
東邦システムサイエンス	7.5	9.2	11,196	
ソースネクスト	81.9	102.7	21,669	
インフォコム	23.1	—	—	
シンプレクス・ホールディングス	27.2	39	139,035	
HEROZ	7	7.8	7,909	
ラクスル	43.2	39.3	46,649	
メルカリ	87.3	109.1	255,839	
I P S	5.2	5.7	13,115	
F I G	6.9	—	—	
システムサポートホールディングス	6.9	6.9	15,987	
ボードルア	—	2.7	16,902	
イーソル	12.9	13.3	8,059	
東海ソフト	1	—	—	
ウイングアーク1st	18.6	20.6	79,928	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	6	7.9	7,441	
サーバーワークス	3.7	3.5	8,123	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東名	0.6	—	—
ヴィッツ	0.6	—	—
トピラシシステムズ	1.7	—	—
S a n s a n	58.8	56	111,944
L i n k-Uグループ	1.1	—	—
ギフティ	15.7	17.5	29,295
メドレー	24	21.7	79,422
ペース	6.3	9.7	30,021
J M D C	30.5	24.1	80,566
フォーカスシステムズ	12	13.2	17,239
クレスコ	14.7	31	46,996
フジ・メディア・ホールディングス	171.9	190.1	556,042
オービック	59.8	367.5	1,929,007
ジャストシステム	25.7	28.4	96,844
T D C ソフト	33.5	33.4	43,052
L I N E ヤフー	2,548.2	3,168	1,726,243
トレンドマイクロ	84.6	104	1,072,240
I D ホールディングス	12.1	12.7	26,479
日本オラクル	34.2	37.9	661,544
アルファシステムズ	4.7	6.2	22,041
フューチャー	38.2	49.2	94,857
C A C H o l d i n g s	9.6	12.1	26,595
S B テクノロジー	7.6	—	—
トーセ	1.7	—	—
オービックビジネスコンサルタント	25.2	33.4	255,977
アイティフォー	22.9	22.7	35,888
東計電算	5	5.5	21,312
エクスネット	0.8	—	—
大塚商会	177.5	224.4	672,302
サイボウズ	24.6	27.3	84,493
電通総研	21.7	19.2	131,712
A C C E S S	18.6	20.6	16,562
デジタルガレージ	28.6	31.7	147,405
E M システムズ	29.8	31.2	23,836
ウェザーニューズ	5.5	15.7	57,540
C I J	44.6	54.2	26,558
ビジネスエン지니어リング	3.8	4.6	17,917
日本エンタープライズ	6.2	—	—
W O W O W	13.5	14.9	15,242
スカラ	16.6	18.4	7,691

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インテリジェント ウェイブ	3.2	—	—
ANYCOLOR	25.3	27	103,140
I M A G I C A G R O U P	17.9	19.8	12,988
ネットワンシステムズ	69.7	—	—
システムソフト	62.3	68.9	4,616
アルゴグラフィックス	16.4	18.1	100,817
マーベラス	29.1	36.7	17,616
エイベックス	30.5	37.2	46,016
B I P R O G Y	58.5	66.9	372,097
都築電気	9.4	11.2	31,035
T B S ホールディングス	90	97.8	454,378
日本テレビホールディングス	158.5	175.2	581,313
朝日放送グループホールディングス	16.7	24.7	16,697
テレビ朝日ホールディングス	43.5	48.1	126,310
スカパー J S A T ホールディングス	139	153.8	183,329
テレビ東京ホールディングス	12.9	12.2	48,678
日本BS放送	2.1	—	—
ビジョン	27	30.1	38,708
スマートバリュー	1.7	—	—
U-NEXT H O L D I N G S	20.1	66.6	139,726
ワイヤレスゲート	2.6	—	—
日本通信	176.2	159.2	23,880
クロップス	0.8	—	—
日本電信電話	53,238	58,878.6	9,220,388
K D D I	1,383	2,911.8	7,742,476
ソフトバンク	2,856.6	31,718.3	7,038,290
光通信	18	22.9	943,022
エムティーアイ	12.3	13.3	10,999
GMOインターネットグループ	65.6	63.9	222,563
ファイバーゲート	9.6	7.6	7,546
アйдママーケティングコミュニケーション	1.6	—	—
K A D O K A W A	94.6	101.3	361,742
学研ホールディングス	32.8	36.2	35,584
ゼンリン	30.6	33.8	40,560
昭文社ホールディングス	2.5	—	—
インプレスホールディングス	6	—	—
アイネット	10.8	11.4	21,899
松竹	9.3	11.3	147,013
東宝	99.6	123.9	933,462
東映	29.6	32.7	163,009

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N T Tデータグループ	468	517.6	2,060,048
ピー・シー・エー	10.3	13	24,024
ビジネスブレイン太田昭和	7	8.5	26,095
D T S	37.5	33.7	159,738
スクウェア・エニックス・ホールディングス	81.8	99.5	851,819
シーイーシー	22.6	24	57,120
カプコン	320.1	393.4	1,587,369
アイ・エス・ピー	9.1	9.3	12,852
ジャステック	11	—	—
S C S K	125.2	161.6	711,524
N S W	8	8.8	25,000
アイネス	13.9	15.4	25,302
T K C	31.9	30.9	126,226
富士ソフト	36	—	—
N S D	63.1	76.2	260,756
コナミグループ	67	74.1	1,429,759
福井コンピュータホールディングス	11.1	13.7	42,401
J B C Cホールディングス	11.9	52.5	68,250
ミロク情報サービス	16.3	16.7	31,813
ソフトバンクグループ	882.9	976.4	7,329,834
卸売業 (6.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	35.5	31.9	78,665
高千穂交易	6.7	8.3	34,984
オルパヘルスケアホールディングス	1	—	—
伊藤忠食品	4.2	4.7	45,966
エレマテック	16.9	—	—
あらた	28.9	31.9	107,184
トーマンデバイス	2.7	3	16,770
東京エレクトロン デバイス	18.8	20.8	61,235
円谷フィールズホールディングス	32.4	33.8	64,693
双日	210.2	232.5	832,815
アルフレッサ ホールディングス	189.5	183.5	398,929
横浜冷凍	47.5	52.5	45,045
神栄	0.9	—	—
ラサ商事	8.6	10.9	15,576
アルコニックス	24.9	29.8	46,458
神戸物産	146.1	161.5	716,252
ハイパー	1.4	—	—
あい ホールディングス	30.2	37.6	81,592
ディーブイエックス	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイワボウホールディングス	83.6	92.4	225,178
マクニカホールディングス	44.7	158.6	279,691
ラクト・ジャパン	7.4	8.9	30,349
グリムス	7.9	—	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	28.6	28.7	38,027
八洲電機	15.3	16.9	29,101
メディアスホールディングス	11	13.5	12,987
レスター	16.1	17.8	41,830
ジオリーヴグループ	1.4	—	—
大光	3.3	—	—
O C H I ホールディングス	1.4	—	—
T O K A I ホールディングス	102.5	113.4	113,853
M E R F	1.7	—	—
C o m i n i x	1.2	—	—
三洋貿易	19.4	25.7	36,365
ビューティガレージ	6	5.6	8,640
ウイン・パートナーズ	12.2	15.2	19,820
ミタチ産業	1.8	—	—
シップヘルスケアホールディングス	67.8	82.5	173,332
明治電機工業	7	10.4	16,348
デリカフーズホールディングス	2.7	—	—
スターティアホールディングス	1.6	—	—
コメダホールディングス	46.3	54.6	156,592
ビーバンドットコム	0.8	—	—
アセンテック	7.2	8.2	10,709
富士興産	1.8	—	—
協栄産業	0.6	—	—
フルサト・マルカホールディングス	16.8	16.7	38,059
ヤマエグループホールディングス	16.6	22.5	54,540
小野建	18.9	22.3	34,431
南陽	2.6	—	—
佐島電機	11.9	13.2	22,809
エコートレーディング	1.2	—	—
伯東	10.8	10.9	40,875
コンドーテック	14.5	16	23,296
中山福	3.3	—	—
ナガイレーベン	23.8	26.4	58,476
三菱食品	17.4	19.3	121,976
松田産業	14.4	15.9	53,821
第一興商	73.1	80.8	133,885

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メディバルホールディングス	192	226.5	560,700
S P K	8.4	8.5	18,385
萩原電気ホールディングス	8.1	9	28,620
アズワン	58.5	64.7	150,168
スズデン	6.6	11.9	20,325
尾家産業	1.5	—	—
シモジマ	12.6	14	18,774
ドウシシャ	17.5	19.3	44,042
小津産業	1.4	—	—
高速	11.2	12.4	31,682
たけびし	7.2	8.9	16,295
リックス	4.3	4.8	14,212
丸文	16.8	18.6	18,246
ハビネット	16	16	87,520
橋本総業ホールディングス	7.5	8.3	11,039
日本ライフライン	50.6	55.9	79,378
タカショー	16.4	16.9	7,030
I D O M	49.9	71	76,396
進和	11.5	12.8	39,808
エスケイジャパン	1.5	—	—
ダイトロン	7.4	9.1	31,304
シークス	26.9	29.8	32,154
田中商事	1.8	—	—
オーハシテクニカ	9.9	9.7	19,875
白銅	5.3	5.9	12,985
ダイコー通産	0.6	—	—
伊藤忠商事	1,269.2	1,403.7	10,510,905
丸紅	1,566.1	1,716	4,747,314
高島	4.3	—	—
長瀬産業	86.6	93.3	247,571
蝶理	11.8	11.2	43,008
豊田通商	165.4	627.1	1,896,977
三共生興	26.2	27.2	17,897
兼松	78.9	87.3	230,908
ツカモトコーポレーション	0.9	—	—
三井物産	1,414.1	3,001.9	8,737,029
日本紙パルプ商事	9	99.8	63,173
カメイ	20.1	19.5	39,019
東都水産	0.3	—	—
O U Gホールディングス	0.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スターゼン	13	43.2	49,809
山善	57.2	70.3	100,739
椿本興業	11.7	11.5	26,105
住友商事	1,142.7	1,251.4	4,605,152
内田洋行	7.6	7.7	63,063
三菱商事	3,625.4	3,859.3	10,788,673
第一実業	17.8	19.3	44,833
キヤノンマーケティングジャパン	43.7	41	223,696
西華産業	7.4	10	43,550
佐藤商事	13.1	14.5	22,243
東京産業	17.2	21.2	15,179
ユアサ商事	14.7	17.9	80,908
神鋼商事	4.7	13.7	26,550
トルク	4.5	—	—
阪和興業	33.9	34.4	177,160
正栄食品工業	12.6	13.9	56,086
カナデン	14.2	14.9	22,856
RYODEN	15.2	16	42,624
岩谷産業	43	207.5	302,431
ナイス	2	—	—
ニチモウ	2	—	—
極東貿易	11.3	12	18,984
アステナホールディングス	35.5	39.3	19,021
三愛オブリ	44	48.7	85,225
稲畑産業	37.3	56.5	182,212
G S I クレオス	10.1	11.2	21,660
明和産業	22.3	29.8	19,966
クワザワホールディングス	2.3	—	—
ワキタ	31.2	30.7	54,369
東邦ホールディングス	51	53.9	248,532
サンゲツ	43.5	52.4	150,440
ミツウロコグループホールディングス	24.1	25.3	52,877
シナネンホールディングス	5.2	5.3	34,980
伊藤忠エネクス	46.8	51.8	85,262
サンリオ	153.3	169.7	975,775
サンワテクノス	9.6	9.5	21,441
新光商事	25.4	28.1	25,599
トーヨー	7.3	8.9	28,257
三信電気	7.6	8.4	17,404
東陽テクニカ	17.4	19.3	27,328

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
モスフードサービス	27.8	30.7	113,283
加賀電子	17.2	42.4	113,377
ソーダニッカ	17.9	20.3	21,375
立花エレクトック	12.5	12.5	31,337
フォーバル	7.4	8.2	10,922
P A L T A C	25.4	32.5	137,735
三谷産業	33	36.5	12,227
太平洋興発	2.3	—	—
西本W i s m e t t a cホールディングス	4.8	—	—
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.5	—	—
コア商事ホールディングス	13.2	18.7	12,678
K P P グループホールディングス	48.9	39.7	26,757
ヤマタネ	8.3	8.4	41,496
丸紅建材リース	0.5	—	—
泉州電業	11.7	13.7	61,924
トラスコ中山	39.6	43.8	87,600
オートバックスセブン	65.7	72.7	107,087
モリト	13.5	16.6	23,721
加藤産業	23.4	25.8	142,932
北恵	1.6	—	—
イエローハット	30	70.8	108,607
J Kホールディングス	14.5	16	16,960
日伝	12.4	11.6	34,231
北沢産業	3.8	—	—
杉本商事	9.1	18.5	33,670
因幡電機産業	48.9	58.7	224,292
東テク	18.9	20.9	57,663
ミスミグループ本社	285.1	315.6	636,880
アルテック	3.3	—	—
タキヒヨー	1.5	—	—
蔵王産業	1.1	—	—
スズケン	67.4	63.9	334,197
ジェコス	11.3	12.5	14,287
グローセル	5.3	—	—
小売業 (4.9%)			
インターメスティック	—	15.8	36,498
サンエー	14.4	35.4	104,076
カワチ薬品	14.8	16.3	46,927
エービーシー・マート	82.6	91.4	260,490
ハードオフコーポレーション	7.5	8.2	15,006

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アスクル	45.6	49	75,852
ゲオホールディングス	21.2	23.5	38,352
アダストリア	22.8	28.8	82,224
ジーフット	5.1	—	—
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.8	—	—
くら寿司	22.1	24.4	76,128
キャンドウ	6.7	7.4	26,714
I Kホールディングス	2.2	—	—
パルグループホールディングス	37.1	47.8	174,470
エディオン	74.7	90.9	175,437
サーラコーポレーション	39.7	43.9	39,817
ワッツ	2.7	—	—
ハローズ	8.6	8.3	37,931
フジオフードグループ本社	21.2	26.1	32,050
あみやき亭	4.6	15.2	22,146
ひらまつ	15	—	—
大黒天物産	5.8	7.5	59,475
ハニーズホールディングス	16.8	18.5	29,933
ファーマライズホールディングス	1.4	—	—
アルペン	15.6	20.1	46,993
ハブ	2.1	—	—
クオールホールディングス	26	25.8	49,252
ジンズホールディングス	14.4	14.2	123,540
ビックカメラ	113	111.1	174,204
D C Mホールディングス	99.8	108.1	145,394
M o n o t a R O	267.7	296	874,088
東京一番フーズ	1.8	—	—
D Dグループ	4.1	—	—
きちりホールディングス	1.8	—	—
J．フロント リテイリング	216.7	239.6	434,874
ドトール・日レスホールディングス	33.5	37	99,641
マツキヨココカラ&カンパニー	343.5	368.1	1,094,729
ブロンコビリー	11.1	12.2	44,042
Z O Z O	120.3	465.7	749,544
トレジャー・ファクトリー	11.7	14.4	28,555
物語コーポレーション	31.5	40.5	144,382
三越伊勢丹ホールディングス	318.1	308.7	613,849
H a m e e	7.6	9.6	12,000
マーケットエンタープライズ	0.5	—	—
ウエルシアホールディングス	97.9	108.3	272,157

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クリエイトSDホールディングス	26.8	29.6	94,276
丸善CH1ホールディングス	7.4	—	—
ミサワ	1.3	—	—
ティーライフ	0.9	—	—
エー・ピーホールディングス	1.5	—	—
チムニー	1.9	—	—
シュッピン	17	20.6	22,557
オイシックス・ラ・大地	25.4	33.7	53,818
ネクステージ	43.1	47.7	76,033
ジョイフル本田	54.9	57.9	117,073
エターナルホスピタリティグループ	7	8.6	24,862
ホットランドホールディングス	14.5	16	35,168
すかいらくホールディングス	258.1	285.4	865,618
SFPホールディングス	9.1	11.8	25,594
綿半ホールディングス	14.6	16.2	25,822
ヨシックスホールディングス	4.4	6.9	18,416
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	52.7	89.2	81,082
ゴルフダイジェスト・オンライン	8.5	—	—
BEENOS	11.2	13.1	52,269
あさひ	17.5	17.4	24,099
日本調剤	12.4	13.7	42,949
コスモス薬品	16	41.3	365,381
トーエル	2.8	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	1,933	2,306.7	5,301,949
クリエイト・レストランツ・ホールディング	127.8	157.1	219,940
ツルハホールディングス	39.6	36.6	416,508
サンマルクホールディングス	15.2	20.5	51,803
フェリシモ	1.4	—	—
トリドールホールディングス	52.9	58.7	258,867
TOKYO BASE	20.1	22.5	6,345
ウイルプラスホールディングス	1.2	—	—
JMホールディングス	14.2	15	37,545
サツドラホールディングス	2.6	—	—
アレンザホールディングス	14.1	15.6	16,255
串カツ田中ホールディングス	5	6.3	8,870
ブロックジャパンリミテッド	14.7	24.4	17,812
クスリのアオキホールディングス	56.8	54.3	194,285
力の源ホールディングス	10.9	15.7	20,943
FOOD & LIFE COMPANIE	100.7	119.9	687,266
メディカルシステムネットワーク	20.4	20.4	9,159

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
一家ホールディングス	1.6	—	—
ジャパングラフトホールディングス	4.9	—	—
はるやまホールディングス	3	—	—
ノジマ	54.8	68.1	199,533
カップ・クリエイト	29.7	32.8	49,659
ライトオン	4.7	—	—
良品計画	224.8	227.9	1,114,203
パリミキホールディングス	7.9	—	—
アドヴァングループ	16.1	16.7	14,245
アルビス	6.2	6.8	20,162
コナカ	7.5	—	—
ハウス オブ ローゼ	0.8	—	—
G-7ホールディングス	20.6	22.8	32,330
イオン北海道	55.8	51.4	46,003
コジマ	36.4	34.5	37,846
ヒマラヤ	2.2	—	—
コーナン商事	23.1	23	88,205
エコス	7	7.7	18,841
ワタミ	19.9	25.2	27,064
マルシェ	2.2	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホ	381.3	421.9	1,894,752
西松屋チェーン	37.2	46.2	99,561
ゼンショーホールディングス	96.2	118.6	1,047,238
幸楽苑	14	18.1	18,805
ハークスレイ	1.9	—	—
サイゼリヤ	27.9	27	128,520
VTホールディングス	73.1	81.4	42,002
魚力	6.6	7.3	17,848
ポプラ	1.7	—	—
フジ・コーポレーション	9	9.5	18,981
ユナイテッドアローズ	22.2	22.3	47,744
ハイデイ日高	28	33.8	105,963
京都きもの友禅ホールディングス	3.5	—	—
コロワイド	81.2	117.9	215,992
壺番屋	74.6	82.5	77,797
トップカルチャー	2	—	—
PLANT	1.4	—	—
スギホールディングス	114.1	112.2	349,727
薬王堂ホールディングス	9.2	10.2	20,553
ダブルエー	—	5.6	7,576

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スクロール	28.1	30.5	32,513
ヨンドシーホールディングス	17.9	19.8	35,006
木曽路	28.6	31.6	76,408
S R Sホールディングス	31.1	34.4	41,658
千趣会	34.7	42.3	11,505
リテールパートナーズ	28	31	43,741
上新電機	18.7	20.7	47,858
日本瓦斯	100	99.9	256,743
ロイヤルホールディングス	33.3	36.8	96,416
東天紅	0.5	—	—
いなげや	18.4	—	—
チヨダ	18	19.9	23,621
ライフコーポレーション	19.8	43.8	91,673
リンガーハット	24.4	26.9	60,767
M r M a x H D	23.8	26.3	17,752
テンアライド	8.5	—	—
A O K I ホールディングス	40.5	44.8	66,348
オークワ	27.2	31	29,202
コメリ	29	28.1	84,440
青山商事	40.4	44.6	90,850
しまむら	44.3	49	473,585
はせがわ	3	—	—
高島屋	130.5	279.5	314,437
松屋	32	35.4	33,877
エイチ・ツー・オー リテイリング	83.6	101.6	196,392
近鉄百貨店	8.1	11.9	22,943
丸井グループ	125.3	138.6	401,801
アクシアル リテイリング	51.5	57	62,187
井筒屋	3	—	—
イオン	640.1	772.2	3,385,324
イズミ	33.5	31.7	105,180
平和堂	31.6	34.2	91,929
フジ	29	38.5	82,159
ヤオコー	22.4	24.7	242,405
ゼビオホールディングス	25.6	28.3	33,337
ケーズホールディングス	126.8	129.2	175,001
O l y m p i c グループ	2.8	—	—
日産東京販売ホールディングス	9.3	—	—
シルバーライフ	5.1	5.6	4,177
G e n k y D r u g S t o r e s	8.3	18.3	66,337

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナルミヤ・インターナショナル	1	—	—
ブックオフグループホールディングス	12.3	15.2	22,663
ギフトホールディングス	8	10.3	35,380
アインホールディングス	26	20.9	114,887
G e n k i G l o b a l D i n i n g	10.7	11.8	47,849
ヤマダホールディングス	580.7	642.2	282,311
アークランズ	56.2	62.1	104,949
ニトリホールディングス	68.7	76	1,296,180
グルメ杵屋	15.3	16.9	16,933
愛眼	4.6	—	—
ケーユーホールディングス	8.8	12.2	13,481
吉野家ホールディングス	69.5	81.7	259,969
松屋フーズホールディングス	8.9	9.8	58,016
サガミホールディングス	28.3	33.5	58,055
関西フードマーケット	12.8	—	—
王将フードサービス	14	41.2	142,140
ミニストップ	13.7	17.3	32,229
アークス	34.6	35.1	103,545
パローホールディングス	36	39.8	102,007
ベルク	9.4	10.4	75,088
大庄	10.2	14.1	15,904
ファーストリテイリング	106.2	140.9	6,856,194
サンドラッグ	63.7	70.5	343,053
サックスパー ホールディングス	15.9	19.8	16,988
ヤマザワ	1.3	—	—
やまや	1.3	—	—
ペルーナ	45.4	50.2	47,188
銀行業 (8.6%)			
いよぎんホールディングス	209.1	254.4	405,513
しずおかフィナンシャルグループ	390.5	428.2	674,200
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	148	163.6	258,815
楽天銀行	81.5	90.1	504,560
京都フィナンシャルグループ	222.7	244.7	612,728
島根銀行	1.7	—	—
じもとホールディングス	5.2	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	814.5	947	649,831
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.5	24.9	135,954
九州フィナンシャルグループ	340.1	342	238,305
ゆうちょ銀行	1,931.3	1,596.1	2,366,218
富山第一銀行	55.8	61.7	66,882

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コンコルディア・フィナンシャルグループ	943	1,013.7	937,773
西日本フィナンシャルホールディングス	98.4	118.8	254,350
三十三フィナンシャルグループ	15.7	17.4	47,345
第四北越フィナンシャルグループ	27.6	61	199,165
ひろぎんホールディングス	250.1	273.5	337,499
おきなわフィナンシャルグループ	15	15.3	42,075
十六フィナンシャルグループ	22.8	27.3	131,859
北國フィナンシャルホールディングス	18.5	19	93,290
ブロッレアホールディングス	20.1	22.2	35,675
あいちフィナンシャルグループ	36.1	36.3	98,155
あおぞら銀行	126.3	134.1	263,171
三菱UFJフィナンシャル・グループ	10,703.4	12,469	22,936,725
りそなホールディングス	2,032.6	2,383.9	2,771,283
三井住友トラストグループ	631.6	692.1	2,457,647
三井住友フィナンシャルグループ	1,249.6	4,013.6	13,871,001
千葉銀行	489.8	594.5	749,664
群馬銀行	341.1	329.5	392,269
武蔵野銀行	24.5	29.6	96,200
千葉興業銀行	37.4	45.9	56,732
筑波銀行	77.1	85.3	20,898
七十七銀行	51.2	62.2	302,292
秋田銀行	11.8	13	37,726
山形銀行	19.5	21.4	27,927
岩手銀行	11.1	12.3	36,863
東邦銀行	139	223.6	77,142
東北銀行	2.9	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	153.1	169.3	657,222
スルガ銀行	154.9	130.9	160,876
八十二銀行	377.1	437.3	504,644
山梨中央銀行	19.7	21.8	46,586
大垣共立銀行	33.5	37	89,762
福井銀行	15.7	17.4	29,806
清水銀行	7	7.7	10,602
富山銀行	1	—	—
滋賀銀行	29.2	29.4	179,340
南都銀行	26.4	29.2	117,092
百五銀行	165.3	182.9	128,944
紀陽銀行	62.9	69.5	171,804
ほくほくフィナンシャルグループ	108.8	109.3	301,340
山陰合同銀行	110	121.6	155,040

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鳥取銀行	2	—	—
百十四銀行	17.3	19	70,015
四国銀行	25.8	28.2	32,373
阿波銀行	24.6	26.6	72,006
大分銀行	10.6	11.3	40,284
宮崎銀行	10.6	12.3	40,651
佐賀銀行	10.3	11.2	23,755
琉球銀行	37.4	44.5	51,531
セブン銀行	550.9	696.3	178,461
みずほフィナンシャルグループ	2,372.3	2,597.4	9,605,185
高知銀行	2	—	—
山口フィナンシャルグループ	172.3	190.6	290,855
名古屋銀行	11.2	12.1	95,106
北洋銀行	266.3	265.1	137,056
大光銀行	1.9	—	—
愛媛銀行	23.7	28.4	29,450
トマト銀行	2.1	—	—
京葉銀行	72.4	87.3	76,736
栃木銀行	87.8	89	31,773
北日本銀行	5.7	6.8	21,216
東和銀行	32.3	35.7	26,096
福島銀行	6.2	—	—
大東銀行	2.5	—	—
トモニホールディングス	166.3	185.7	103,434
フィデアホールディングス	18.2	20.1	29,868
池田泉州ホールディングス	243.8	269.6	127,790
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	65.4	62.4	144,580
ジャパンインベストメントアドバイザー	28.5	31.5	52,951
マーキュリアホールディングス	3	—	—
S B I ホールディングス	282	313.1	1,220,150
日本アジア投資	4.3	—	—
ジャフコ グループ	52.4	57.9	141,536
大和証券グループ本社	1,361.5	1,389.9	1,322,211
野村ホールディングス	2,955.6	3,268.8	2,749,714
岡三証券グループ	154.3	153.6	103,372
丸三証券	58.5	64.7	56,741
東洋証券	46.6	49.1	22,193
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	208.7	230.8	108,014
光世証券	1.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水戸証券	51.9	53.3	28,675
いちよし証券	32.9	39.2	31,124
松井証券	86.5	133.9	97,211
マネックスグループ	172.1	187.2	128,980
極東証券	24.1	24.2	34,388
岩井コスモホールディングス	20	22.2	46,531
アイザワ証券グループ	25.4	23.3	29,194
マネーパートナーズグループ	6.1	—	—
スパークス・グループ	19.6	21.5	32,787
小林洋行	2.5	—	—
保険業 (3.4%)			
かんば生命保険	179	226.2	644,443
F P パートナー	4.7	8.5	21,284
S O M P O ホールディングス	793.2	950.3	4,540,533
アニコム ホールディングス	59.7	60.8	40,188
M S & A D インシュアランスグループホール	1,180.5	1,424.5	4,720,793
第一生命ホールディングス	826.4	3,550.4	3,816,680
東京海上ホールディングス	1,716	1,855.6	11,007,419
T & D ホールディングス	471.9	521.9	1,621,021
アドバンスクリエイト	13.5	—	—
その他金融業 (1.1%)			
N E X Y Z . G r o u p	1.9	—	—
全国保証	46	101.7	328,491
あんしん保証	2.5	—	—
ジェイリース	11.8	14.6	20,878
イントラスト	2.2	—	—
日本モーゲージサービス	3.2	—	—
C a s a	2.3	—	—
S B I アルヒ	16.9	19.8	15,147
プレミアグループ	29.7	32.9	71,360
ネットプロテクションズホールディングス	58.4	66	31,218
クレディセゾン	111.4	123.2	429,228
芙蓉総合リース	16.2	53.6	215,418
みずほリース	147.2	146	159,286
東京センチュリー	131.4	145.3	226,014
日本証券金融	64.6	71.4	122,736
アイフル	258.7	321.9	132,944
リコーリース	16.7	18.4	99,360
イオンフィナンシャルサービス	100.9	111.6	143,629
アコム	313.6	462.5	194,065

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャックス	18.7	23.3	89,938
オリエントコーポレーション	57.4	63.4	52,114
オリックス	1,054	1,115.8	3,288,262
三菱HCキャピタル	783.1	974.4	990,964
九州リースサービス	2.3	—	—
日本取引所グループ	453.1	1,156.4	1,947,955
イー・ギャランティ	28.6	31.8	56,922
アサックス	2.6	—	—
N E C キャピタルソリューション	8.6	9.5	38,095
不動産業 (2.0%)			
r o b o t h o m e	48.6	53.8	9,038
大東建託	64.4	66.2	1,079,060
いちご	202.4	164.5	63,826
日本駐車場開発	209.2	231.4	56,693
スター・マイカ・ホールディングス	20.4	20.1	19,436
S R E ホールディングス	7.6	7.2	26,136
A D ワークスグループ	14.9	—	—
ヒューリック	410	453.4	701,183
野村不動産ホールディングス	97.8	609.4	535,114
三重交通グループホールディングス	37.6	41.6	20,675
サムティ	28	—	—
ディア・ライフ	30	29.8	33,793
コーセーアールイー	1.9	—	—
地主	13.4	17.2	36,670
プレサンスコーポレーション	23.2	—	—
ハウスコム	0.9	—	—
J P M C	10.2	11.2	13,193
サンセイランディック	1.7	—	—
エストラスト	0.6	—	—
フージャースホールディングス	27.1	30	37,350
オープンハウスグループ	64.4	62.4	392,433
東急不動産ホールディングス	528.4	584.4	636,411
飯田グループホールディングス	168.4	186.2	421,743
イーグランド	0.9	—	—
ムゲンエステート	3.9	—	—
ビーロッド	4	—	—
ファーストブラザーズ	1.2	—	—
A n d D o ホールディングス	10.6	11.8	15,729
シーアールイー	7.8	10.8	18,316
ケイアイスター不動産	8.5	10.5	53,235

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アグレ都市デザイン	1	—	—
グッドコムアセット	16.3	15.8	19,797
ジェイ・エス・ビー	8.7	8.1	29,160
ロードスターキャピタル	11.4	11.1	29,137
イノベーションホールディングス	1.8	—	—
グローバル・リンク・マネジメント	1.1	—	—
フェイスネットワーク	1.6	—	—
霞ヶ関キャピタル	7.2	8	100,800
パーク24	114.1	151.5	307,999
バラカ	5.5	5.4	10,033
ミガロホールディングス	0.9	—	—
三井不動産	2,438.3	2,669.4	3,883,977
三菱地所	1,148.9	1,107.8	2,806,057
平和不動産	28.5	31.5	143,167
東京建物	153.5	169.8	445,045
京阪神ビルディング	32.8	32.4	50,414
住友不動産	254.2	316.2	1,732,459
テーオーシー	31.3	34.6	23,355
レオパレス21	175.9	170.2	93,950
スタートコーポレーション	25.2	31.9	133,661
フジ住宅	22.1	24.5	16,831
空港施設	24.7	27.4	20,933
明和地所	11.3	15.6	14,804
ゴールドクレスト	14.3	13.2	43,692
エスリード	8.3	9.1	42,997
日神グループホールディングス	28.2	31.2	15,631
日本エスコン	32.9	50.9	52,376
M1 RARTHホールディングス	80.7	113.9	58,658
AVANTIA	3.3	—	—
イオンモール	91.1	117.6	332,337
毎日コムネット	2.2	—	—
ファースト住建	2.4	—	—
カチタス	47.2	52.2	121,260
トーセイ	29.2	32.3	81,880
穴吹興産	1.4	—	—
サンフロンティア不動産	26	32.4	71,539
FJネクストホールディングス	18.5	20.5	25,379
インテリックス	1.4	—	—
ランドビジネス	2.1	—	—
サンネクスタグループ	1.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グランディハウス	14.8	18.2	10,046
日本空港ビルデング	62.2	68.7	300,768
サービス業 (4.6%)			
明豊ファシリティワークス	3.1	—	—
LIFULL	44.8	59.5	9,044
MIXI	39.4	38.1	119,253
ジェイエイシーリクルートメント	66.3	73.3	60,545
日本M&Aセンターホールディングス	292.3	298.4	187,156
メンバーズ	6.3	7.9	9,732
中広	1	—	—
UTグループ	23.8	26.5	53,053
アイティメディア	7	10.9	17,102
ケアネット	37.5	41.5	30,959
E・Jホールディングス	10.7	11.9	19,373
オープンアップグループ	55.1	67.8	120,480
コシダカホールディングス	54.9	55.7	57,371
アルトナー	2.6	—	—
パソナグループ	22.3	24.6	53,824
CDS	1.5	—	—
リンクアンドモチベーション	52.8	48.3	28,883
エス・エム・エス	64.3	77.5	106,213
サニーサイドアップグループ	2.1	—	—
パーソルホールディングス	1,867.5	1,849.7	495,534
リニカル	4	—	—
クックパッド	50.2	55.5	9,102
エスクリ	2.5	—	—
アイ・ケイ・ケイホールディングス	3	—	—
学情	9.3	10.3	17,654
スタジオアリス	9.2	10.1	21,300
エプロ	1.7	—	—
NJS	4	5	19,725
総合警備保障	306.4	338.9	393,632
カカココム	119.1	146.3	376,941
アイロムグループ	7.4	—	—
セントケア・ホールディング	13.3	12.9	10,036
サイネックス	1	—	—
ルネサンス	14.3	15.8	16,147
ディップ	28.1	35.5	76,680
デジタルホールディングス	9.5	10.3	15,038
新日本科学	16.7	21.5	28,036

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キャリアデザインセンター	1.1	—	—
エムスリー	362.5	400.9	766,721
ツカダ・グローバルホールディング	3.9	—	—
プラス	0.8	—	—
ウェルネット	5.4	—	—
ワールドホールディングス	8.3	8	16,312
ディー・エヌ・エー	65.2	81.1	246,138
博報堂D Yホールディングス	234	230	255,300
ぐるなび	34.2	37.8	10,054
タカミヤ	24.9	27.5	10,560
ファンコミュニケーションズ	25.7	24.4	10,467
ライク	6.8	10.6	15,836
A o b a - B B T	2.3	—	—
エスプール	52.7	64.1	19,614
WDBホールディングス	9.4	10.4	22,256
ティア	4.1	—	—
CDG	0.7	—	—
アドウェイズ	25.2	24.8	7,588
バリューコマース	16.1	17.8	13,599
インフォマート	190.4	191.5	73,536
J Pホールディングス	46.9	51.9	32,385
CLホールディングス	4.3	4.9	3,949
プレスステージ・インターナショナル	85.9	95	60,800
プロトコーポレーション	—	21.7	45,483
アミューズ	11.2	12.4	20,026
ドリームインキュベータ	6.3	4.9	16,488
クイック	12.7	13.9	29,565
T A C	3	—	—
電通グループ	180.3	215.8	663,800
テイクアンドギヴ・ニーズ	7.9	9.7	8,846
びあ	6.3	6.9	18,726
イオンファンタジー	6.6	8.8	22,924
シーティーエス	23.2	27.9	22,961
H. U. グループホールディングス	53.7	59.4	169,230
アルプス技研	17.4	16.8	46,452
日本空調サービス	19.7	21.8	22,432
オリエンタルランド	970.8	1,195.9	3,939,294
ダスキン	40	42.5	161,500
明光ネットワークジャパン	22.3	26.7	19,597
ファルコホールディングス	8.1	8	18,816

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
秀英予備校	1.3	—	—
ラウンドワン	172.8	191.6	184,702
リゾートトラスト	79.7	160.2	239,819
ビー・エム・エル	22.6	25	72,500
リソー教育	93.8	126.8	30,178
早稲田アカデミー	10.2	11.2	25,558
ユー・エス・エス	411.6	417.3	604,876
東京個別指導学院	21.7	24	7,296
サイバーエージェント	405.4	411.2	515,850
楽天グループ	1,574.1	1,433.1	1,267,147
クリーク・アンド・リバー社	9.2	10.2	15,198
S B I グローバルアセットマネジメント	35.9	39.7	25,765
テー・オー・ダブリュー	35.9	36.1	11,515
GMOインターネット	—	4.9	14,087
山田コンサルティンググループ	8	10.3	16,984
セントラルスポーツ	6.9	7.6	18,338
フルキャストホールディングス	17.5	15.6	27,346
エン・ジャパン	29.9	33	56,694
リソルホールディングス	0.6	—	—
テクノプロ・ホールディングス	107.4	123.4	412,279
アトラグループ	1.8	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	9.5	10.5	7,906
K e e P e r 技研	11.3	12.5	53,937
楽待	1.9	—	—
三機サービス	1.1	—	—
G u n o s y	14.6	16.1	9,772
デザインワン・ジャパン	1.8	—	—
イー・ガーディアン	8.8	6.2	13,447
リブセンス	2.8	—	—
ジャパンマテリアル	56.1	62.1	80,481
ベクトル	21.9	27.7	25,317
ウチヤマホールディングス	2.6	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	15.3	16.9	21,327
キャリアリンク	6.7	7.4	16,006
I B J	14	15.5	11,981
アサンテ	9.1	10	16,320
バリューHR	16	18.2	29,192
M&Aキャピタルパートナーズ	14.8	16.4	45,149
ライドオンエクスプレスホールディングス	7.3	8.1	8,156
E R I ホールディングス	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アビスト	1	—	—
シグマクシス・ホールディングス	24	59.1	63,887
ウィルグループ	15.3	17	16,490
エスクロー・エージェント・ジャパン	7.4	—	—
メドピア	14.7	16.2	7,630
レアジョブ	1.2	—	—
リクルートホールディングス	1,321.2	1,500.5	12,509,668
エラン	24.3	26.8	21,038
土木管理総合試験所	2.8	—	—
日本郵政	2,155.7	2,272.3	3,209,623
ベルシステム24ホールディングス	19.7	21.8	27,337
鎌倉新書	15.6	17.3	8,269
SMN	1.2	—	—
一蔵	0.8	—	—
グローバルキッズCOMPANY	1.1	—	—
エアトリ	13.4	16.5	16,054
アトラエ	13.9	15.7	11,398
ストライク	9	10	35,800
ソラスト	50.6	55.9	24,316
セラク	5.6	6.1	9,082
インソース	39.8	44	41,228
ベिकाレント	134.8	149.1	1,214,121
Orchestra Holdings	4	4.4	3,489
アイモバイル	23.3	30	16,320
ディスラプターズ	2.1	—	—
MS-Japan	7.5	11.1	10,300
船場	1.3	—	—
ジャパンエレベーターサービスホールディング	59.4	78.9	255,636
フルテック	0.9	—	—
グリーンズ	2.2	—	—
ツナググループ・ホールディングス	1.7	—	—
GameWith	2.6	—	—
MS&Consulting	0.8	—	—
ウェルビー	1.8	—	—
エル・ティエ・エス	2.1	2.8	6,039
ミダックホールディングス	11.1	12.3	27,465
キュービーネットホールディングス	10.5	11.6	12,794
オープングループ	24.9	32.3	9,722
スプリックス	1.8	—	—
マネジメントソリューションズ	7.9	9.9	19,087

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブロード・パートナーズ	4.5	5	2,080
and factory	1.8	—	—
テノ・ホールディングス	0.8	—	—
フロンティア・マネジメント	4.6	6.1	4,520
ピアラ	1.1	—	—
コプロ・ホールディングス	2	—	—
ギークス	0.8	—	—
アンビスホールディングス	39.3	43.4	19,096
カーブスホールディングス	50.1	55.4	38,170
フォーラムエンジニアリング	25	23.7	25,477
Fast Fitness Japan	6.3	6.9	10,136
Macbee Planet	—	7.6	22,876
ダイレクトマーケティングミックス	18.9	24.6	5,977
ポピンズ	2.7	3.8	4,457
LITALICO	14.3	18.4	24,343
コンフィデンス・インターワークス	0.5	—	—
アドバンテッジリスクマネジメント	3.1	—	—
リログループ	91.9	112.9	195,655
東祥	12.8	17	9,350
ID&Eホールディングス	11.1	—	—
ビーウィズ	3.7	5.2	8,886
サンウエルズ	—	10.4	5,522
TREホールディングス	35.1	46.6	72,882
人・夢・技術グループ	7.5	8.3	14,873
NISSOホールディングス	15.9	17.6	12,144
大栄環境	33.3	44.2	133,705
GENOVA	—	9.2	9,338
日本管財ホールディングス	19.2	21.3	58,127
M&A総研ホールディングス	19.5	26.3	34,558
エイチ・アイ・エス	53.3	64.8	104,911
ラックランド	8.3	8.4	14,204
共立メンテナンス	57.6	63.7	209,764
イチネンホールディングス	19.4	19.7	32,485
建設技術研究所	9.4	20.9	51,434
スペース	12	14.7	16,772
燦ホールディングス	17.2	17	24,650
スバル興業	6.4	7.9	26,386
東京テアトル	2.2	—	—
タナバコンサルティンググループ	7.1	16.9	13,029
ナガワ	5.7	5.4	34,020

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京都競馬	15.4	14.9	64,070
常磐興産	2.3	—	—
カナモト	28.4	31.5	99,697
ニシオホールディングス	15.2	16.8	65,184
トランス・コスモス	22.8	25.9	84,822
乃村工藝社	80	88.5	75,756
藤田観光	7.3	9	82,620
KNT-CTホールディングス	10.9	12.1	14,931
トーカイ	16.2	18	39,078
白洋舎	0.9	—	—
セコム	186.8	413.2	2,261,856
セントラル警備保障	9.9	10.9	28,372
丹青社	35.5	42.9	44,830
メイトックグループホールディングス	62.5	74.8	230,758
応用地質	17.1	18.3	49,062

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
船井総研ホールディングス	36.7	40.6	95,328
進学会ホールディングス	1.6	—	—
オオバ	4.1	—	—
いであ	1.7	—	—
学究社	7.3	8.1	18,208
イオンディライト	19.7	—	—
ナック	15.6	20.6	12,772
ダイセキ	37.4	48.9	183,864
ステップ	6.7	7.4	17,042
合 計	株 数 ・ 金 額	286,408	377,449
	銘柄数<比率>	2,123	1,677
			769,055,116
			<97.5%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい
ます。
*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。
*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円
			19,516 百万円 —

*単位未満は切り捨て。

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年5月12日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<株式>総株数 (野 村 證 券 株 式 会 社)	株 10,152,300 (960,600)

*（ ）内は利害関係人との貸付状況です。

〇投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	769,055,116 95.3
コール・ローン等、その他	37,876,403 4.7
投資信託財産総額	806,931,519 100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	806,773,084,986
コール・ローン等	27,200,625,589
株式(評価額)	769,055,116,590
未収入金	317,646,914
未収配当金	8,910,222,214
未収利息	363,840
その他未収収益	144,989,828
差入委託証拠金	1,144,120,011
(B) 負債	18,144,284,233
未払解約金	982,722,383
未払利息	2,688,887
受入担保金	17,158,872,963
(C) 純資産総額(A－B)	788,628,800,753
元本	249,223,624,224
次期繰越損益金	539,405,176,529
(D) 受益権総口数	249,223,624,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,643円

(注) 期首元本額は229,552,252,758円、期中追加設定元本額は47,727,510,456円、期中一部解約元本額は28,056,138,990円、1口当たり純資産額は3.1643円です。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,845,414,260
受取配当金	18,441,453,965
受取利息	86,665,862
その他収益金	373,443,190
支払利息	△ 56,148,757
(B) 有価証券売買損益	6,879,887,209
売買益	82,225,848,437
売買損	△ 75,345,961,228
(C) 先物取引等取引損益	466,045,889
取引益	1,757,535,802
取引損	△ 1,291,489,913
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,191,347,358
(E) 前期繰越損益金	475,410,059,734
(F) 追加信託差損益金	95,921,139,762
(G) 解約差損益金	△ 58,117,370,325
(H) 計(D+E+F+G)	539,405,176,529
次期繰越損益金(H)	539,405,176,529

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	42,349,433,890
マイバランス70(確定拠出年金向け)	30,863,044,433
マイバランス50(確定拠出年金向け)	21,890,704,054
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	18,264,503,118
のむラップ・ファンド(普通型)	16,448,080,331
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	14,459,033,562
野村世界6資産分散投信(成長コース)	12,905,294,801
のむラップ・ファンド(積極型)	12,699,387,710
マイバランスDC70	7,662,850,390
マイバランス30(確定拠出年金向け)	6,778,618,362
マイバランスDC50	6,001,074,562
野村6資産均等バランス	5,714,777,547
ノムラFOPs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	5,551,589,942
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	4,232,067,635
野村TOPIXインデックス(野村SMA・EW向け)	4,126,437,125
マイバランスDC30	3,123,275,408
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,928,228,085
のむラップ・ファンド(やや積極型)	2,725,504,680
野村インデックスファンド・TOPIX	2,436,825,419

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,406,907,506
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,150,342,587
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,094,452,515
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	2,071,435,551
マイ・ロード	1,821,967,426
のむラップ・ファンド(保守型)	1,441,270,484
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,422,166,939
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	1,333,196,113
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,264,277,508
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,138,566,895
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,108,907,776
野村DC運用戦略ファンド	1,103,040,259
はじめてのNISA・日本株式インデックス(TOPIX)	1,037,830,741
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,030,559,248
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	883,704,654
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	812,830,057
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	538,042,540
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	518,418,964
のむラップ・ファンド(やや保守型)	506,085,469

ファンド名	当期末
	元本額
	円
バランスセレクト70	336,532,187
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	230,370,493
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	227,979,489
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	198,830,919
バランスセレクト50	197,015,670
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	186,768,656
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	170,455,721
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	124,467,634
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家販売制限付)	117,937,378
野村資産設計ファンド2040	115,549,853
世界6資産分散ファンド	100,636,226
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	99,391,825
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	86,777,592
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	86,446,011
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	81,074,484
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	79,774,180
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	71,554,515
バランスセレクト30	69,511,055
野村資産設計ファンド2035	64,236,634
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	62,842,518
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	62,154,330
野村資産設計ファンド2030	60,713,192
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	56,216,563
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	55,018,819
インデックス・ブレンド(タイプV)	37,652,277
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	35,192,743
野村資産設計ファンド2025	33,578,820

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2060	31,346,093
野村資産設計ファンド2050	29,575,187
野村資産設計ファンド2045	27,257,231
野村資産設計ファンド2020	22,755,354
インデックス・ブレンド(タイプIII)	22,127,286
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	21,359,644
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	21,164,119
野村資産設計ファンド2015	20,934,130
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	19,065,671
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	18,961,863
ネクストコア	16,757,333
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	15,215,937
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	9,765,041
インデックス・ブレンド(タイプIV)	9,655,981
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	6,871,614
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	5,312,879
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	4,649,955
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	4,577,368
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,068,232
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	3,888,351
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	3,827,820
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,222,760
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	3,109,162
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,468,675
野村FOfs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	1,075,631
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	771,794
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	425,043

〇お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2025年4月1日＞

外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	期 騰 落 中 率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)				
	円	%		%	%	%	%	百万円
19期(2021年3月31日)	37,781	56.8	408.16	56.9	95.9	1.9	2.2	927,648
20期(2022年3月31日)	47,511	25.8	514.47	26.0	95.8	1.4	2.4	1,315,344
21期(2023年3月31日)	47,014	△ 1.0	510.32	△ 0.8	96.4	1.4	2.1	1,490,636
22期(2024年4月1日)	67,598	43.8	735.93	44.2	96.7	1.3	1.9	2,290,136
23期(2025年3月31日)	71,952	6.4	785.28	6.7	96.6	1.5	1.9	2,734,365

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。（以下同じ）

*MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。

ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

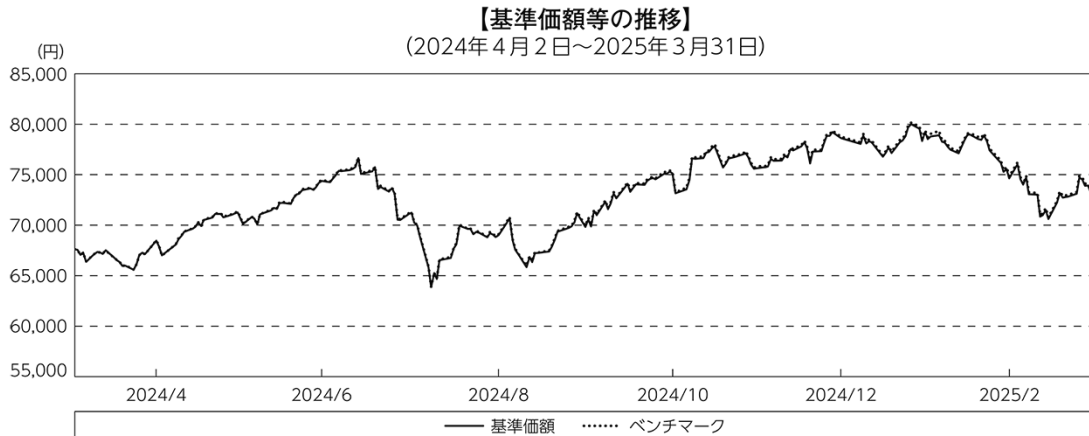
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2024年 4 月 1 日	円 67,598	% —	% 735.93	% —	% 96.7	% 1.3	% 1.9
4 月 末	68,475	1.3	745.72	1.3	96.7	1.4	1.8
5 月 末	70,100	3.7	763.82	3.8	96.6	1.3	1.8
6 月 末	74,376	10.0	810.74	10.2	97.0	1.2	1.8
7 月 末	70,242	3.9	765.29	4.0	96.5	1.6	1.9
8 月 末	69,019	2.1	752.24	2.2	96.0	2.0	1.9
9 月 末	69,821	3.3	761.51	3.5	96.9	1.1	2.0
10 月 末	75,122	11.1	819.52	11.4	96.2	1.8	1.9
11 月 末	75,587	11.8	824.33	12.0	96.6	1.5	1.9
12 月 末	78,610	16.3	857.49	16.5	96.4	1.8	1.7
2025年 1 月 末	78,781	16.5	860.45	16.9	96.6	1.6	1.7
2 月 末	74,633	10.4	814.72	10.7	96.5	1.6	1.8
(期 末) 2025年 3 月 31 日	71,952	6.4	785.28	6.7	96.6	1.5	1.9

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国株式の株価および為替の変動

○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から米国における早期利下げ期待が後退したことなどから下落しましたが、その後は、米企業の業績が市場予想を上回ったことや米CPI（消費者物価指数）や米PPI（生産者物価指数）が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇しました。2024年7月後半から8月上旬にかけては、米国政府が同盟各国に中国向け半導体輸出に関する規制強化を要請し米半導体メーカーの業績への悪影響が懸念されたことや米失業率が高水準となったことなどから景気悪化懸念が強まり下落しましたが、その後は、FOMC（米連邦公開市場委員会）において米政策金利の引き下げが決定されたことや米大統領選挙の結果を受けて規制緩和によるM&A（企業の合併・買収）の活発化や減税の恒久化への期待が高まったことなどから上昇しました。2025年2月下旬以降は、米国の関税政策の行方などを巡り下落しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルは、日銀が緩和的な金融政策を維持する見通しを示したことや米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり上昇（円安）しました。2024年7月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）しましたが、10月以降は、米国景気の底堅さなどから再び上昇（円安）しました。2025年1月以降は、日銀が利上げを決定したことなどをを受けて下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がMSCI-KOKUSAI指数の中で占める比率にほぼ一致させ、MSCI-KOKUSAI指数の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、また資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+6.4%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の+6.7%を0.3ポイント下回りました。

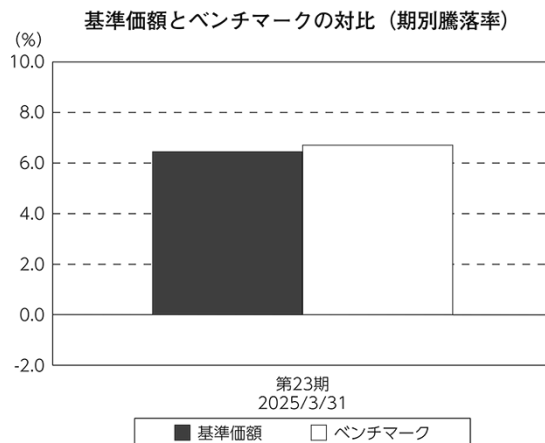
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他、差異を生じた要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。

◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	1	0.001	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.005	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.010	
期中の平均基準価額は、73,160円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 148,366 (84,864)	千米ドル 1,942,241 (2,716)	百株 37,920 (1,428)	千米ドル 261,861 (7,126)
	カナダ	15,566 (3,270)	千カナダドル 113,477 (ー)	3,368	千カナダドル 13,477
	イギリス	96,334 (6,077)	千英ポンド 76,905 (4,487)	38,415 (3,733)	千英ポンド 36,994 (1,445)
	スイス	5,638 (ー)	千スイスフラン 54,721 (△ 880)	1,866	千スイスフラン 8,446
	スウェーデン	12,834 (4,836)	千スウェーデンクローナ 257,329 (8,521)	6,800 (2,100)	千スウェーデンクローナ 55,723 (8,521)
	ノルウェー	2,101	千ノルウェークローネ 40,097	1,140	千ノルウェークローネ 15,309
	デンマーク	2,479 (38)	千デンマーククローネ 157,105 (ー)	179	千デンマーククローネ 11,479
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	10,004 (504)	55,774 (1,628)	1,573 (1,074)	8,087 (4,851)
	イタリア	20,853 (ー)	20,035 (△ 8)	3,020	3,801
	フランス	8,955 (983)	65,954 (△ 43)	3,226 (710)	8,153 (61)
	スイス	84 (ー)	961 (△ 72)	24	276
	オランダ	6,849 (645)	28,715 (2,252)	1,608	5,307
	スペイン	28,435 (32,732)	17,545 (884)	5,770 (31,992)	5,321 (893)
	ベルギー	628	4,417	617	1,143
	オーストリア	211	1,157	430	1,351
	ルクセンブルグ	614	1,210	ー	ー
	フィンランド	4,778 (5,440)	5,795 (ー)	ー	ー
	アイルランド	2,370	2,426	ー (680)	ー (2,892)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ポルトガル	380	579	0.37	0.00743
		(679)	(9)	(668)	(9)
	ジャージー	570	1,276	—	—
	香港	25,680	千香港ドル 76,117	15,200 (—)	千香港ドル 22,149 (32)
	シンガポール	15,866 (△ 96,205)	千シンガポールドル 11,080 (—)	8,396	千シンガポールドル 2,776
	オーストラリア	22,655 (2,387)	千豪ドル 66,609 (3,550)	21,847 (2,893)	千豪ドル 18,978 (4,570)
	ニュージーランド	7,360	千ニュージーランドドル 7,804	6,550	千ニュージーランドドル 3,573
	イスラエル	1,859	千新シェケル 16,334	—	千新シェケル —

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 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。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	1,223	5,400	634
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	9,000	327	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	18,300	3,810	1,600	362
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	36,000	697	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,000	1,108	—	—
	BXP INC	5,000	368	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,000	684	—	—
	CROWN CASTLE INC	14,200	1,469	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	18,700	2,899	—	—
	EQUINIX INC	4,370	3,686	370	290
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5,000	330	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	14,000	955	7,000	455
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,500	672	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	11,000	1,692	2,000	325
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,000	294	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	34,000	678	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	19,000	336	—	—
	INVITATION HOMES INC	9,000	325	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	13,800	1,391	3,000	321
	KIMCO REALTY CORP	31,000	650	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,500	706	—	—
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	—	31,850	700
		(31,850)	(650)		
	PROLOGIS INC	33,500	4,021	3,100	376
	PUBLIC STORAGE	6,400	1,949	—	—
	REALTY INCOME CORP	39,000	2,182	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	5,000	363	3,000	222
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3,200	671	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,000	1,998	1,600	251
	SUN COMMUNITIES INC	5,300	734	—	—
	UDR INC	15,000	593	—	—
	VENTAS INC	18,000	1,025	—	—
	VICI PROPERTIES INC	39,000	1,236	—	—
	WP CAREY INC	6,000	379	—	—
	WELLTOWER INC	39,900	4,860	2,400	277
	WEYERHAEUSER CO	33,000	1,033	—	—
	小計	532,670	45,357	61,320	4,217
		(31,850)	(650)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	21,000	820
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	28,000	522
	小計	—	—	49,000	1,342
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	SEGRO PLC	30,000	273	—	—
	小計	30,000	273	—	—
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	10,000	261	—	—
		(—)	(△ 6)		
	COVIVIO	5,700	288	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700 (-)	610 (△ 76)	—	—
	小 計	23,400 (-)	1,160 (△ 82)	—	—
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	45,000	921
	小 計	—	—	45,000	921
	ユ ー ロ 計	23,400 (-)	1,160 (△ 82)	45,000	921
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	130,000	4,696	—	—
	小 計	130,000	4,696	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	180,000 (84,001)	381 (171)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	— (84,001)	— (168)	— (84,001)	— (6)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	140,000 (-)	387 (△ 18)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (-)	— (△ 6)	860,029	1,143
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	— (-)	— (△ 2)	690,000	841
	小 計	320,000 (168,002)	769 (312)	1,550,029 (84,001)	1,984 (6)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	200,000	403	1,090,000	2,246
	GPT GROUP	90,000	392	—	—
	DEXUS/AU	58,000	449	310,000	2,169
	GOODMAN GROUP	153,000	5,101	—	—
	SCENTRE GROUP	310,000	1,008	—	—
	小 計	811,000	7,355	1,400,000	4,416

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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 514,768	百万円 500,686	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○株式売買比率

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	440, 406, 004千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2, 547, 581, 343千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 17

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年3月31日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC		1,358	1,489	16,349	2,444,535	保険
AES CORP		1,660	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC		17,560	20,060	56,529	8,452,228	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		4,246	4,848	63,421	9,482,788	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC		4,318	4,939	101,392	15,160,241	バイオテクノロジー
ADOBE INC		1,106	1,217	46,940	7,018,604	ソフトウェア
AECOM		345	377	3,488	521,639	建設・土木
ADVANCED MICRO DEVICES		3,951	4,536	46,820	7,000,614	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC		716	796	9,288	1,388,820	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A		1,060	1,222	14,748	2,205,168	ホテル・レストラン・レジャー
AIR PRODUCTS		549	620	18,120	2,709,413	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES		358	416	3,330	497,913	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP		275	333	2,403	359,435	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A		880	1,050	2,270	339,425	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC		178	191	3,040	454,677	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP		600	720	4,577	684,466	電力
ALLSTATE CORP		642	747	15,421	2,305,869	保険
ALLY FINANCIAL INC		660	730	2,733	408,765	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		305	354	9,503	1,420,960	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C		12,602	13,922	217,266	32,485,721	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A		14,475	16,332	252,051	37,686,778	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC		4,310	4,760	27,679	4,138,623	タバコ
AMAZON.COM INC		22,748	26,452	509,782	76,222,745	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		240	240	1,414	211,469	陸上運輸
AMEREN CORPORATION		637	730	7,278	1,088,221	総合公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		1,301	1,486	15,894	2,376,509	電力
AMERICAN EXPRESS CO		1,426	1,575	41,813	6,251,894	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		175	200	2,600	388,871	保険
AMERICAN INTL GROUP		1,720	1,760	14,717	2,200,503	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		480	555	8,116	1,213,552	水道
CENCORA INC		417	492	13,540	2,024,550	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		247	271	13,068	1,953,951	資本市場
AMETEK INC		571	655	11,160	1,668,724	電気設備
AMGEN INC		1,309	1,502	46,103	6,893,453	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A		1,452	3,360	22,374	3,345,396	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC		1,220	1,378	27,774	4,152,913	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		213	240	7,605	1,137,153	ソフトウェア
ELEVANCE HEALTH INC		577	652	28,166	4,211,440	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION		920	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		982	1,099	15,051	2,250,560	金融サービス
APPLE INC		35,927	42,033	915,899	136,945,228	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS		2,033	2,284	33,131	4,953,852	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A		460	583	15,879	2,374,340	ソフトウェア
ARCHER DANIELS MIDLAND		1,290	1,300	6,223	930,477	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A		400	518	7,505	1,122,270	資本市場
ARISTA NETWORKS INC		651	—	—	—	通信機器
ARISTA NETWORKS INC		—	2,980	23,226	3,472,769	通信機器
ASSURANT INC		129	146	3,012	450,373	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	372	458	9,983	1,492,799	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	365	440	6,708	1,003,016	ガス
AUTODESK INC.	521	600	15,697	2,347,135	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,003	1,144	34,414	5,145,723	専門サービス
AUTOZONE	43	47	17,836	2,666,962	専門小売り
AVANTOR INC	1,610	1,850	2,993	447,558	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	192	221	3,884	580,812	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	172	205	10,966	1,639,707	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	2,450	2,800	12,062	1,803,570	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	780	840	4,322	646,321	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	17,420	19,150	78,993	11,811,145	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,880	2,020	16,707	2,498,093	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	504	—	—	—	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	1,230	1,430	4,826	721,620	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	713	808	18,382	2,748,476	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	530	480	1,905	284,925	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	518	830	5,915	884,472	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	3,206	3,720	195,787	29,274,120	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	484	551	3,991	596,883	専門小売り
BILL HOLDINGS INC	224	—	—	—	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	51	51	1,239	185,300	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	462	550	3,929	587,493	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	355	418	5,783	864,803	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	379	420	2,466	368,815	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	363	—	—	—	資本市場
BLACKSTONE INC	1,747	2,005	27,691	4,140,366	資本市場
BLACKROCK INC	—	411	38,937	5,821,975	資本市場
BOEING CO	1,412	2,100	36,395	5,441,795	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	85	92	42,866	6,409,431	ホテル・レストラン・レジャー
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	309	351	3,695	552,525	専門サービス
BORGWARNER INC	560	—	—	—	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,570	4,120	40,936	6,120,798	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,000	5,690	34,151	5,106,314	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	288	329	7,814	1,168,361	専門サービス
BROADCOM INC	1,087	12,447	210,503	31,474,507	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	596	665	8,174	1,222,302	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	760	550	1,893	283,056	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	309	311	3,872	578,980	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	159	172	4,087	611,226	専門小売り
CBOE GLOBAL MARKETS INC	258	297	6,613	988,864	資本市場
CBRE GROUP INC	734	857	11,094	1,658,882	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	326	377	6,088	910,416	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	463	500	3,869	578,567	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	291	325	3,286	491,431	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	712	782	25,418	3,800,518	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	879	1,002	26,274	3,928,554	資本市場
CMS ENERGY CORP	730	830	6,156	920,585	総合公益事業
CSX CORP	4,830	5,440	15,835	2,367,774	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	3,163	3,500	23,499	3,513,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	1,880	2,000	5,726	856,151	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	664	764	19,611	2,932,254	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	530	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
THE CAMPBELL'S COMPANY	460	520	2,065	308,824	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	930	1,074	18,637	2,786,622	消費者金融

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CARDINAL HEALTH INC		607	673	9,182	1,372,954	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC		123	123	4,214	630,092	建設関連製品
CARMAX INC		400	450	3,419	511,291	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE		520	650	2,804	419,366	資本市場
CARNIVAL CORP		2,440	2,930	5,821	870,491	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP		1,980	2,280	14,439	2,158,955	建設関連製品
CARVANA CO		—	326	6,663	996,366	専門小売り
CATALENT INC		430	—	—	—	医薬品
CATERPILLAR INC DEL		1,245	1,350	44,508	6,654,858	機械
CELANESE CORP-SERIES A		246	—	—	—	化学
CELSIUS HOLDINGS INC		360	—	—	—	飲料
CENTENE CORP		1,300	1,400	8,405	1,256,805	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		1,510	1,860	6,742	1,008,138	総合公益事業
DAYFORCE INC		344	440	2,565	383,614	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES		126	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		232	258	9,520	1,423,537	メディア
CHENIERE ENERGY INC		583	634	14,342	2,144,562	石油・ガス・消耗燃料
EXPAND ENERGY CORP		261	595	6,600	986,971	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP		4,373	4,772	79,258	11,850,678	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		67	3,840	19,165	2,865,616	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC		600	698	7,615	1,138,726	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP		385	442	6,433	961,908	保険
CISCO SYSTEMS		9,939	11,130	67,737	10,128,063	通信機器
CINTAS CORP		223	1,011	20,545	3,071,969	商業サービス・用品
CITIGROUP		4,670	5,290	37,204	5,562,827	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		1,170	1,250	5,031	752,272	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC		1,290	—	—	—	金属・鉱業
CLOROX CO		304	352	5,149	769,886	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A		719	840	9,653	1,443,358	情報技術サービス
COCA COLA CO		10,042	11,440	80,503	12,036,850	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP		1,240	1,390	10,550	1,577,450	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		427	545	9,479	1,417,327	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.		1,926	2,160	20,049	2,997,744	家庭用品
COMCAST CORP-CL A		9,821	10,670	39,073	5,842,275	メディア
CONAGRA BRANDS INC		1,120	1,350	3,584	535,917	食品
CONFLUENT INC-CLASS A		470	—	—	—	ソフトウェア
CONOCOPHILLIPS		2,893	3,630	37,160	5,556,209	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC		858	973	10,583	1,582,418	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A		404	451	8,286	1,239,023	飲料
CONSTELLATION ENERGY		785	871	17,889	2,674,833	電力
COOPER COS INC/THE		472	535	4,481	670,103	ヘルスケア機器・用品
COPART INC		2,100	2,450	13,511	2,020,276	商業サービス・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC		650	760	2,383	356,359	金融サービス
CORNING INC		1,980	2,250	10,318	1,542,822	電子装置・機器・部品
CORPAY INC		179	181	6,275	938,251	金融サービス
CORTEVA INC		1,750	1,940	11,845	1,771,160	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION		1,085	1,240	115,352	17,247,462	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC		1,011	1,200	9,517	1,423,011	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		556	685	24,462	3,657,563	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC		301	337	2,972	444,424	容器・包装
CUMMINS INC		347	383	12,026	1,798,271	機械
DR HORTON INC		736	819	10,318	1,542,834	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY		493	578	7,893	1,180,272	総合公益事業
DANAHER CORP		1,717	1,817	37,402	5,592,488	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DARDEN RESTAURANTS INC	296	318	6,523	975,338	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	375	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	672	802	8,108	1,212,341	ソフトウェア
DAVITA INC	125	123	1,847	276,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	62	415	4,629	692,238	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	654	726	33,781	5,051,010	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	583	917	8,462	1,265,386	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	420	420	1,841	275,308	旅客航空輸送
DEVON ENERGY CORP	1,540	1,790	6,580	983,847	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	937	1,100	7,451	1,114,133	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	409	540	8,507	1,271,990	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	139	154	3,110	465,057	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	4,485	5,062	49,643	7,422,626	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	621	694	11,015	1,647,091	消費者金融
DOCUSIGN INC	500	560	4,658	696,476	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	545	630	5,424	811,041	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	516	551	4,008	599,354	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	2,050	2,320	12,757	1,907,528	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	86	93	4,158	621,736	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	643	977	17,840	2,667,585	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	349	387	6,758	1,010,598	機械
DOW INC	1,720	1,930	6,631	991,538	化学
DRAFTKINGS INC	1,020	1,200	4,234	633,187	ホテル・レストラン・レジャー
DROPBOX INC-CLASS A	660	—	—	—	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	1,898	2,171	25,923	3,876,143	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	1,089	1,190	8,809	1,317,206	化学
DYNATRACE INC	670	840	4,067	608,139	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	1,417	1,551	19,634	2,935,691	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	940	1,550	8,216	1,228,538	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	302	340	2,959	442,534	化学
EBAY INC	1,260	1,320	8,865	1,325,512	大規模小売り
ECOLAB INC	633	705	17,590	2,630,124	化学
EDISON INTERNATIONAL	933	1,060	6,167	922,101	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,496	1,650	11,700	1,749,406	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	624	700	10,097	1,509,778	娯楽
EMCOR GROUP INC	—	126	4,672	698,701	建設・土木
EMERSON ELEC	1,391	1,577	17,132	2,561,655	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	72	—	—	—	ソフトウェア
ENPHASE ENERGY INC	325	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	357	411	3,647	545,331	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	512	1,180	9,960	1,489,276	電力
EPAM SYSTEMS INC	138	154	2,601	388,979	情報技術サービス
EQUIFAX INC	301	349	8,387	1,254,101	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	840	840	4,339	648,833	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	62	69	2,833	423,672	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	660	760	2,986	446,472	水道
ETSY INC	280	—	—	—	大規模小売り
EVERGY INC	570	630	4,275	639,319	電力
EVERSOURCE ENERGY	870	1,050	6,417	959,559	電力
EXACT SCIENCES CORP	433	490	2,139	319,874	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	2,440	2,840	12,697	1,898,551	電力
EXPEDIA GROUP INC	338	338	5,681	849,539	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	348	404	4,837	723,241	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	9,776	12,285	144,631	21,625,272	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FMC CORP	284	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,429	6,094	351,465	52,551,100	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	90	105	4,711	704,535	資本市場
FAIR ISAAC CORP	60	67	12,332	1,844,002	ソフトウェア
FASTENAL CO	1,383	1,620	12,339	1,845,008	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	576	634	15,324	2,291,306	航空貨物・物流サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	552	8,860	1,324,769	商社・流通業
F5 INC	139	167	4,406	658,904	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1,440	1,480	10,900	1,629,797	金融サービス
FNF GROUP	640	750	4,854	725,770	保険
FIFTH THIRD BANCORP	1,690	1,870	7,257	1,085,136	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	25	26	4,936	738,093	銀行
FIRST SOLAR INC	247	275	3,501	523,514	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	1,476	1,597	34,515	5,160,826	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	1,330	1,490	5,968	892,475	電力
FORD MOTOR COMPANY	9,640	11,060	10,750	1,607,387	自動車
FORTINET INC	1,600	1,836	17,735	2,651,850	ソフトウェア
FORTIVE CORP	864	960	6,972	1,042,525	機械
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	310	350	2,128	318,283	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	610	610	3,338	499,177	メディア
FOX CORP-CLASS B	300	390	1,970	294,596	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	750	750	1,446	216,205	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	3,490	4,010	15,406	2,303,567	金属・鉱業
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	130	170	1,761	263,385	資本市場
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	994	1,290	10,321	1,543,239	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	533	695	23,682	3,541,055	保険
GARTNER INC	189	212	8,866	1,325,778	情報技術サービス
GE VERNOVA INC	—	767	23,234	3,474,056	電気設備
GENERAL DYNAMICS	565	652	17,544	2,623,181	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	2,662	3,025	60,463	9,040,532	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	1,386	1,550	9,162	1,369,909	食品
GENERAL MOTORS CO	3,320	3,040	14,190	2,121,796	自動車
GENUINE PARTS CO	337	381	4,513	674,889	販売
GILEAD SCIENCES INC	3,041	3,484	38,947	5,823,450	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	631	695	6,777	1,013,392	金融サービス
GLOBE LIFE INC	237	—	—	—	保険
GODADDY INC - CLASS A	345	401	7,173	1,072,520	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	796	877	47,631	7,121,880	資本市場
GRACO INC	399	470	3,920	586,229	機械
GRAINGER(W.W.) INC	108	124	12,090	1,807,752	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	400	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HCA HEALTHCARE INC	492	529	18,100	2,706,351	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	2,330	2,570	7,170	1,072,103	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	2,180	2,390	5,991	895,883	エネルギー設備・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	740	807	9,863	1,474,738	保険
HASBRO INC	317	—	—	—	レジャー用品
HEICO CORP	107	120	3,192	477,375	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	189	206	4,315	645,252	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	175	194	3,464	518,033	金融サービス
HERSHEY CO/THE	361	417	7,083	1,059,074	食品
HESS CORP	669	785	12,438	1,859,778	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,180	3,770	5,952	890,067	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	627	679	15,325	2,291,500	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC	579	624	3,826	572,118	ヘルスケア機器・用品

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HOME DEPOT	2,434	2,777	99,458	14,870,998	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,618	1,818	38,239	5,717,616	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	750	860	2,610	390,390	食品
HOWMET AEROSPACE INC	940	1,090	14,136	2,113,646	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	130	146	4,847	724,775	電気設備
HUBSPOT INC	118	135	7,858	1,175,000	ソフトウェア
HUMANA INC	299	335	8,863	1,325,260	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	205	224	3,273	489,392	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,630	4,110	6,078	908,885	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	95	—	—	—	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A	106	129	1,568	234,523	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	184	220	3,980	595,092	機械
IDEXX LABORATORIES INC	201	230	9,565	1,430,160	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	735	831	20,480	3,062,293	機械
ILLUMINA INC	391	460	3,680	550,233	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	450	470	2,848	425,862	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	995	1,130	8,976	1,342,199	機械
INSULET CORP	170	199	5,149	769,897	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	10,315	11,990	27,229	4,071,323	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	308	5,073	758,571	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,391	1,596	27,883	4,169,173	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2,233	2,585	63,074	9,430,824	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	618	730	5,583	834,776	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	790	1,360	7,236	1,082,010	容器・包装
INTERPUBIC GROUP	930	1,040	2,734	408,811	メディア
INTUIT INC	685	782	46,835	7,002,850	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	861	996	48,987	7,324,575	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	447	515	9,135	1,365,952	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	7,071	7,869	191,098	28,573,072	銀行
JABIL INC	310	310	4,215	630,329	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	312	335	4,060	607,181	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	5,887	6,730	110,176	16,473,639	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	800	890	3,214	480,658	通信機器
KLA CORP	331	372	25,057	3,746,660	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	1,419	1,751	20,111	3,007,144	資本市場
KELLANOVA	680	780	6,432	961,811	食品
KENVUE INC	4,270	5,300	12,561	1,878,120	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	2,710	3,420	11,539	1,725,323	飲料
KEYCORP	2,210	2,600	4,108	614,228	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	421	488	7,336	1,096,894	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	818	932	13,114	1,960,830	家庭用品
KINDER MORGAN INC	4,960	5,580	15,830	2,366,970	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	380	—	—	—	陸上運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	2,130	2,580	7,801	1,166,543	食品
KROGER CO	1,680	1,940	12,943	1,935,339	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	680	760	3,160	472,608	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	184	214	7,209	1,077,956	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	458	537	11,156	1,668,071	航空宇宙・防衛
LABCORP HOLDINGS INC	—	227	5,221	780,711	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	212	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	322	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	3,620	26,284	3,930,106	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	352	—	—	—	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	910	990	3,779	565,158	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP		350	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		564	626	4,095	612,328	パーソナルケア用品
LEAR CORP		137	—	—	—	自動車用部品
LEIDOS HOLDINGS INC		322	345	4,625	691,540	専門サービス
LENNAR CORP-A		612	673	7,667	1,146,442	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC		77	88	4,866	727,689	建設関連製品
LIBERTY BROADBAND CORP-C		271	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C		472	600	5,335	797,808	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW		430	—	—	—	メディア
ELI LILLY & CO.	1,973	2,255	185,476	27,732,372	医薬品	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	381	442	5,526	826,296	娯楽	
LOCKHEED MARTIN	545	593	26,180	3,914,486	航空宇宙・防衛	
LOEWS CORP	453	530	4,803	718,282	保険	
LOWES COS INC	1,407	1,585	36,204	5,413,307	専門小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	278	309	9,055	1,353,986	繊維・アパレル・贅沢品	
M & T BANK CORP	397	460	8,062	1,205,561	銀行	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	650	650	1,973	295,062	ホテル・レストラン・レジャー	
MSCI INC	193	219	12,230	1,828,703	資本市場	
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	153	165	2,862	427,989	ソフトウェア	
MARATHON OIL CORP	1,470	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MARATHON PETROLEUM CORP	922	889	12,810	1,915,424	石油・ガス・消耗燃料	
MARKEL GROUP INC	33	35	6,531	976,537	保険	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	98	—	—	—	資本市場	
MARSH & MCLENNAN COS	1,202	1,379	33,425	4,997,792	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	609	654	15,500	2,317,627	ホテル・レストラン・レジャー	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	153	174	8,317	1,243,587	建設資材	
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,100	2,440	15,137	2,263,397	半導体・半導体製造装置	
MASCO CORP	540	580	3,982	595,517	建設関連製品	
MASTERCARD INC	2,048	2,291	123,853	18,518,612	金融サービス	
MATCH GROUP INC	680	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MCCORMICK & CO INC.	620	710	5,783	864,772	食品	
MCDONALD' S CORP	1,774	2,003	61,510	9,196,994	ホテル・レストラン・レジャー	
MCKESSON CORP	328	357	23,849	3,566,013	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MERCADOLIBRE INC	112	128	26,256	3,925,835	大規模小売り	
MERCK & CO INC	6,198	7,071	63,094	9,433,894	医薬品	
METLIFE INC	1,542	1,630	12,914	1,930,974	保険	
METTLER-TOLEDO INTL	52	60	7,086	1,059,510	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MICROSOFT CORP	17,269	19,743	747,864	111,820,750	ソフトウェア	
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	633	18,319	2,739,154	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,337	1,480	7,207	1,077,680	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY	2,711	3,100	27,416	4,099,300	半導体・半導体製造装置	
MODERNA INC	779	890	2,769	414,122	バイオテクノロジー	
MOLINA HEALTHCARE INC	140	156	5,036	753,051	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	460	520	3,147	470,623	飲料	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,319	3,720	25,191	3,766,683	食品	
MONGODB INC	173	207	3,685	551,014	情報技術サービス	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	116	135	7,828	1,170,519	半導体・半導体製造装置	
MONSTER BEVERAGE CORP	1,900	2,050	11,861	1,773,501	飲料	
MOODYS CORP	402	459	21,177	3,166,436	資本市場	
MORGAN STANLEY	3,024	3,377	38,946	5,823,346	資本市場	
MOSAIC CO/THE	760	—	—	—	化学	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	407	471	20,393	3,049,285	通信機器	
NRG ENERGY INC	550	550	5,236	782,886	電力	
NVR INC	7	8	5,960	891,257	家庭用耐久財	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千円ドル	千円	
NASDAQ INC		840	1,210	9,064	1,355,265	資本市場
NATERA INC		—	356	5,124	766,179	バイオテクノロジー
NETAPP INC		491	584	5,162	771,905	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC		1,071	1,194	111,576	16,682,903	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		249	277	3,134	468,675	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		2,600	3,400	1,468	219,614	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		380	460	1,948	291,348	コングロマリット
NEWMONT CORP		2,820	3,210	15,433	2,307,643	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I		960	1,090	2,898	433,355	メディア
NEXTERA ENERGY INC		5,020	5,750	40,508	6,056,868	電力
NIKE INC-B		2,990	3,320	21,012	3,141,756	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC		1,140	1,340	5,349	799,824	総合公益事業
NORDSON CORP		136	149	2,986	446,594	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP		553	632	14,570	2,178,620	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP		517	556	5,401	807,638	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP		353	383	19,616	2,933,115	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC		1,410	1,540	4,070	608,579	ソフトウェア
NUCOR CORP		607	660	8,048	1,203,441	金属・鉱業
NUTANIX INC - A		—	720	5,113	764,561	ソフトウェア
NVIDIA CORP		6,041	68,454	750,735	112,249,899	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,		143	162	22,888	3,422,353	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP		1,610	1,980	9,668	1,445,610	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC		397	470	5,075	758,893	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		476	534	8,802	1,316,223	陸上運輸
OMNICOM GROUP		485	570	4,573	683,856	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION		1,047	1,150	4,708	703,955	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC		1,409	1,732	17,056	2,550,323	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION		4,034	4,691	66,082	9,880,598	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP		1,013	1,110	11,334	1,694,691	機械
OVINTIV INC		620	750	3,166	473,455	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC		211	228	3,251	486,233	建設関連製品
PG&E CORP		4,990	6,160	10,472	1,565,773	電力
PNC FINANCIAL		970	1,105	18,992	2,839,794	銀行
PPG INDUSTRIES		565	654	7,026	1,050,613	化学
PPL CORPORATION		1,850	2,060	7,356	1,099,907	電力
PTC INC		286	346	5,356	800,841	ソフトウェア
PACCAR		1,280	1,480	14,342	2,144,517	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA		220	255	4,985	745,394	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		4,510	5,884	50,514	7,552,874	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC		770	1,842	31,822	4,758,084	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP		312	358	21,531	3,219,344	機械
PAYCHEX INC		787	895	13,517	2,021,089	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		126	140	3,062	457,905	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP		105	—	—	—	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		2,510	2,647	17,245	2,578,503	金融サービス
PEPSICO INC		3,363	3,835	57,245	8,559,279	飲料
REVVITY INC		297	325	3,432	513,249	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC		13,815	15,840	39,932	5,970,728	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		3,797	4,346	67,432	10,082,512	タバコ
PHILLIPS 66		1,072	1,156	14,075	2,104,562	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A		1,470	1,640	5,161	771,684	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		569	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POOL CORP		95	105	3,306	494,411	販売
T ROWE PRICE GROUP INC		552	608	5,567	832,446	資本市場

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額	業種等	
			外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	571	650	5,398	807,243	保険
PROCTER & GAMBLE CO	5,765	6,583	110,614	16,539,027	家庭用品
PROGRESSIVE CO	1,426	1,637	45,649	6,825,495	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	893	989	10,885	1,627,663	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	1,220	1,400	11,428	1,708,744	総合公益事業
PULTEGROUP INC	536	560	5,697	851,881	家庭用耐久財
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	900	4,140	619,012	コンピュータ・周辺機器
QORVO INC	248	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	2,734	3,105	47,419	7,090,172	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	360	418	10,629	1,589,296	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	270	317	5,304	793,108	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	303	358	4,085	610,916	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	493	544	7,562	1,130,691	資本市場
RTX CORP	3,516	3,720	48,999	7,326,456	航空宇宙・防衛
REDDIT INC-CL A	—	192	2,068	309,212	インタラクティブ・メディアおよびサービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	263	301	19,184	2,868,471	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	2,230	2,520	5,397	807,085	銀行
RELIANCE INC	137	147	4,208	629,227	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	125	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	531	619	14,765	2,207,756	商業サービス・用品
RESMED INC	362	407	8,951	1,338,436	ヘルスケア機器・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,510	2,060	2,556	382,241	自動車
ROBERT HALF INC	247	—	—	—	専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	960	1,720	7,210	1,078,075	資本市場
ROBLOX CORP -CLASS A	1,030	1,380	8,151	1,218,836	娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	284	309	7,991	1,194,914	電気設備
ROKU INC	305	350	2,537	379,354	娯楽
ROLLINS INC	740	810	4,297	642,616	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	260	299	17,420	2,604,778	ソフトウェア
ROSS STORES INC	832	909	11,400	1,704,629	専門小売り
S&P GLOBAL INC	792	887	44,572	6,664,500	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	260	320	2,467	368,943	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	540	630	5,164	772,231	専門サービス
SALESFORCE INC	2,367	2,675	72,216	10,797,882	ソフトウェア
SAMSARA INC-CL A	450	750	2,919	436,561	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	301	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	3,490	3,920	16,416	2,454,663	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,700	4,810	37,426	5,596,026	資本市場
SEA LTD-ADR	910	1,002	13,093	1,957,685	娯楽
SEMPRA	1,536	1,790	12,481	1,866,259	総合公益事業
SERVICENOW INC	501	575	45,903	6,863,433	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	598	666	22,627	3,383,241	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,710	—	—	—	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	379	442	2,834	423,755	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	312	312	2,047	306,072	建設関連製品
SMITHFIELD FOODS INC	—	2	4	680	食品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	262	293	3,408	509,590	食品
SNAP-ON INC	124	145	4,774	713,957	機械
SNAP INC-A	2,660	2,950	2,622	392,123	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	682	840	12,652	1,891,864	情報技術サービス
SOLVENTUM CORP	—	390	2,915	435,888	ヘルスケア機器・用品
SOUTHERN CO.	2,650	3,050	27,794	4,155,856	電力
SOUTHWEST AIRLINES	340	440	1,477	220,984	旅客航空輸送
BLOCK INC	1,342	1,560	8,631	1,290,578	金融サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
STANLEY BLACK & DECKER INC	388	420	3,210	479,968	機械	
STARBUCKS CORP	2,782	3,184	31,117	4,652,648	ホテル・レストラン・レジャー	
STATE STREET CORP	789	826	7,354	1,099,675	資本市場	
STEEL DYNAMICS	385	416	5,157	771,097	金属・鉱業	
STRYKER CORP	840	963	35,101	5,248,353	ヘルスケア機器・用品	
SUPER MICRO COMPUTER INC	123	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	1,510	5,173	773,505	コンピュータ・周辺機器	
SYNOPSYS INC	371	431	18,875	2,822,286	ソフトウェア	
SYNCHRONY FINANCIAL	978	1,120	5,872	878,005	消費者金融	
SYSCO CORP	1,232	1,380	10,225	1,528,961	生活必需品流通・小売り	
TJX COS INC	2,778	3,155	37,295	5,576,386	専門小売り	
T-MOBILE US INC	1,274	1,460	38,679	5,783,400	無線通信サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	424	486	10,228	1,529,416	娯楽	
TARGET CORP	1,136	1,295	13,422	2,006,958	生活必需品流通・小売り	
TARGA RESOURCES CORP	508	576	11,394	1,703,695	石油・ガス・消耗燃料	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	114	133	6,590	985,399	電子装置・機器・部品	
TELEFLEX INC	114	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
TERADYNE INC	365	449	3,716	555,739	半導体・半導体製造装置	
TESLA INC	6,998	8,075	212,816	31,820,341	自動車	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	2,740	3,110	4,689	701,230	医薬品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,221	2,550	44,964	6,723,039	半導体・半導体製造装置	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	44	55	7,194	1,075,715	石油・ガス・消耗燃料	
TEXTRON INC	464	496	3,620	541,382	航空宇宙・防衛	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,080	1,280	7,148	1,068,888	メディア	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	945	1,069	53,467	7,994,401	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP	1,362	1,532	22,189	3,317,772	コングロマリット	
TOAST INC-CLASS A	850	1,090	3,660	547,276	金融サービス	
TORO CO	252	—	—	—	機械	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	268	1,480	7,913	1,183,235	専門小売り	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	272	333	4,887	730,770	資本市場	
TRANSDIGM GROUP INC	136	156	21,566	3,224,690	航空宇宙・防衛	
TRUNSONIC	462	531	4,367	653,024	専門サービス	
TRAVELERS COS INC/THE	560	629	16,466	2,462,084	保険	
TRIMBLE INC	630	680	4,455	666,165	電子装置・機器・部品	
TRUIST FINANCIAL CORP	3,250	3,750	15,172	2,268,592	銀行	
TWILIO INC - A	414	407	4,028	602,339	情報技術サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	104	118	6,839	1,022,715	ソフトウェア	
TYSON FOODS INC-CL A	720	780	4,864	727,393	食品	
US BANCORP	3,780	4,350	18,383	2,748,641	銀行	
UBER TECHNOLOGIES INC	4,530	5,300	38,557	5,765,117	陸上運輸	
UIPATH INC - CLASS A	960	—	—	—	ソフトウェア	
ULTA BEAUTY INC	121	130	4,673	698,723	専門小売り	
UNION PAC CORP	1,491	1,695	39,349	5,883,526	陸上運輸	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	240	1,685	252,018	旅客航空輸送	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,777	2,035	22,315	3,336,659	航空貨物・物流サービス	
UNITED RENTALS INC	165	186	11,674	1,745,539	商社・流通業	
UNITED THERAPEUTICS CORP	110	123	3,775	564,547	バイオテクノロジー	
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,262	2,572	132,725	19,845,114	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
UNITY SOFTWARE INC	620	—	—	—	ソフトウェア	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	143	159	2,960	442,618	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VAIL RESORTS INC	89	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
VALERO ENERGY CORP	826	878	11,543	1,726,050	石油・ガス・消耗燃料	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	379	433	10,141	1,516,326	ヘルスケア・テクノロジー	
VERALTO CORP	567	684	6,569	982,217	商業サービス・用品	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VERISIGN INC	220	237	5,946	889,166	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	10,280	11,770	52,882	7,907,007	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	355	395	11,635	1,739,801	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	633	720	35,473	5,304,024	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	880	1,000	7,425	1,110,186	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL	1,090	—	—	—	メディア
VIATRIS INC	2,920	3,240	2,812	420,498	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	3,871	4,834	165,733	24,780,501	金融サービス
VISTRA CORP	850	939	11,178	1,671,453	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VULCAN MATERIALS CO	325	367	8,548	1,278,231	建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	786	898	9,657	1,444,062	総合公益事業
WABTEC CORP	437	478	8,689	1,299,263	機械
WALMART INC	10,868	12,355	105,202	15,729,926	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,760	2,010	2,249	336,298	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	5,570	6,650	6,896	1,031,097	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	629	713	13,748	2,055,717	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	991	1,128	25,709	3,844,065	商業サービス・用品
WATERS CORP	148	168	6,084	909,722	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	80	94	4,717	705,386	商社・流通業
WELLS FARGO CO	8,890	9,190	64,964	9,713,433	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	184	209	4,643	694,367	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	790	950	3,858	576,982	コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	94	94	931	139,311	化学
WESTROCK CO	630	—	—	—	容器・包装
WILLIAMS COS	2,970	3,400	20,124	3,009,030	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS SONOMA INC	153	347	5,516	824,842	専門小売り
WORKDAY INC-CLASS A	515	597	14,237	2,128,843	ソフトウェア
WYNN RESORTS LTD	245	284	2,338	349,603	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	1,350	1,610	11,224	1,678,350	電力
XYLEM INC	591	675	8,062	1,205,460	機械
YUM BRANDS INC	679	779	12,133	1,814,231	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	126	149	4,183	625,557	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C	380	460	3,162	472,788	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	508	570	6,398	956,751	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	1,118	1,270	20,714	3,097,302	医薬品
ZSCALER INC	211	283	5,862	876,495	ソフトウェア
ZOOM COMMUNICATIONS INC	579	680	5,089	760,925	ソフトウェア
ALLEGION PLC	219	243	3,117	466,120	建設関連製品
AMCOR PLC	3,350	4,030	3,884	580,873	容器・包装
AON PLC	493	542	21,384	3,197,426	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	919	1,034	9,829	1,469,662	保険
ACCENTURE PLC-CL A	1,534	1,748	53,196	7,953,998	情報技術サービス
CRH PLC	—	1,914	16,869	2,522,401	建設資材
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	490	580	5,005	748,407	飲料
EATON CORP PLC	977	1,110	30,432	4,550,322	電気設備
EVEREST GROUP LTD	106	124	4,488	671,146	保険
APTIV PLC	—	650	3,938	588,862	自動車用部品
FERGUSON PLC	498	—	—	—	商社・流通業
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	—	497	11,372	1,700,394	ホテル・レストラン・レジャー
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	4,500	6,700	3,061	457,815	陸上運輸
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	151	—	—	—	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,660	1,830	14,583	2,180,490	建設関連製品
LINDE PLC	1,186	1,331	61,107	9,136,799	化学
MEDTRONIC PLC	3,266	3,600	31,546	4,716,877	ヘルスケア機器・用品

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
APTIV PLC		674	—	—	—	自動車用部品
LIBERTY GLOBAL LTD-C		450	—	—	—	各種電気通信サービス
ROYALTY PHARMA PLC-CL A		960	1,080	3,387	506,567	医薬品
SEAGATE TECHNOLOGY		481	580	4,925	736,439	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		410	451	3,916	585,592	機械
SMURFIT WESTROCK PLC		—	1,420	6,320	945,029	容器・包装
STERIS PLC		247	280	6,244	933,602	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY PLC		—	846	12,024	1,797,858	電子装置・機器・部品
TRANE TECHNOLOGIES PLC		556	633	21,015	3,142,252	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		253	277	9,339	1,396,416	保険
BUNGE GLOBAL SA		362	410	3,133	468,540	食品
CHUBB LTD		1,003	1,075	31,867	4,764,798	保険
GARMIN LTD		375	431	9,208	1,376,891	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		751	—	—	—	電子装置・機器・部品
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.		—	433	24,298	3,633,071	音楽
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		234	247	5,640	843,403	ソフトウェア
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		105	134	4,498	672,677	ソフトウェア
GLOBAL-E ONLINE LTD		200	280	999	149,376	大規模小売り
MONDAY.COM LTD		68	101	2,494	373,022	ソフトウェア
WIX.COM LTD		141	141	2,345	350,725	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV		486	524	5,353	800,408	商社・流通業
CNH INDUSTRIAL NV		2,400	2,470	3,010	450,194	機械
LYONDELLBASELL INDU-CL A		638	709	4,950	740,159	化学
NXP SEMICONDUCTORS NV		628	709	13,470	2,014,077	半導体・半導体製造装置
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		604	712	14,779	2,209,860	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	831,829	1,025,711	13,409,706	2,005,019,385	
	銘柄 数 < 比 率 >	589	557	—	<73.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		1,450	1,620	4,636	484,600	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD		1,220	1,416	21,776	2,276,096	金属・鉱業
AIR CANADA		430	430	607	63,505	旅客航空輸送
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		1,890	2,130	14,863	1,553,495	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD		720	840	3,275	342,319	ガス
BCE INC		200	200	657	68,711	各種電気通信サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING		74	—	—	—	レジャー用品
BANK OF MONTREAL		1,776	2,055	28,038	2,930,575	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX		2,940	3,470	23,720	2,479,310	銀行
BARRICK GOLD		4,320	4,900	13,416	1,402,261	金属・鉱業
BROOKFIELD CORP		3,430	3,860	28,641	2,993,578	資本市場
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		290	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		—	380	1,521	159,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		870	1,000	6,944	725,786	資本市場
CAE INC		760	920	3,225	337,131	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B		370	420	2,912	304,435	容器・包装
CGI INC		510	569	7,996	835,758	情報技術サービス
CAMECO CORP		1,060	1,190	7,128	745,029	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		2,290	2,660	21,386	2,235,306	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		1,329	1,509	21,053	2,200,518	陸上運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD		2,611	5,830	25,494	2,664,694	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD		2,292	2,600	25,844	2,701,214	陸上運輸
CANADIAN TIRE CORP LTD A		115	142	2,119	221,544	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A		270	—	—	—	総合公益事業
CANADIAN UTILITIES LTD A		—	390	1,433	149,844	総合公益事業
CELESTICA INC		—	335	3,965	414,428	電子装置・機器・部品

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千カナダドル		邦貨換算金額 千円
(カナダ)	百株	百株			
CENOVUS ENERGY INC	3,500	3,690	7,280	760,944	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	49	56	25,882	2,705,230	ソフトウェア
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	208	239	3,430	358,541	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	691	791	11,997	1,254,019	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	980	1,120	3,214	335,969	商業サービス・用品
EMERA INC	680	860	5,187	542,199	電力
EMPIRE CO LTD A	390	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EMPIRE CO LTD A	—	390	1,818	190,076	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	5,170	6,060	38,553	4,029,634	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	52	57	11,731	1,226,183	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,850	1,850	3,661	382,663	金属・鉱業
FIRSTSERVICE CORP	100	118	2,806	293,361	不動産管理・開発
FORTIS INC	1,180	1,410	9,139	955,273	電力
FRANCO-NEVADA CORP	457	533	11,862	1,239,863	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	540	620	4,238	442,989	商業サービス・用品
GILDAN ACTIVEWEAR INC	440	430	2,767	289,301	繊維・アパレル・贅沢品
GREAT-WEST LIFE CO INC	640	730	4,033	421,631	保険
HYDRO ONE LTD	780	880	4,226	441,768	電力
IGM FINANCIAL INC	210	210	930	97,213	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	241	241	3,301	345,068	保険
IMPERIAL OIL	480	480	4,874	509,472	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	436	495	14,164	1,480,465	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,410	1,890	2,494	260,756	金属・鉱業
KEYERA CORP	570	680	3,024	316,135	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	3,000	3,320	5,936	620,447	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES LTD	382	407	8,070	843,561	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	1,690	2,200	2,622	274,093	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	670	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MAGNA INTERNATIONAL INC	690	780	3,798	397,029	自動車用部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	4,400	4,810	21,192	2,215,077	保険
METRO INC/CN	530	580	5,669	592,576	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	807	1,120	13,352	1,395,617	銀行
NORTHLAND POWER INC	670	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NUTRIEN LTD	1,180	1,380	9,900	1,034,760	化学
ONEX CORPORATION	169	169	1,608	168,089	資本市場
OPEN TEXT CORP	620	700	2,531	264,634	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	810	960	3,565	372,659	金属・鉱業
PARKLAND CORP	360	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	1,350	1,630	9,315	973,650	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	1,420	1,520	7,768	811,986	保険
QUEBECOR INC-CL B	340	470	1,706	178,370	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	433	511	7,162	748,644	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	736	850	7,854	820,988	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	850	1,030	4,023	420,502	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	3,440	3,954	63,493	6,636,323	銀行
SAPUTO INC	570	700	1,720	179,837	食品
SHOPIFY INC - CLASS A	2,964	3,405	47,074	4,920,187	情報技術サービス
STANTEC INC	291	340	3,994	417,486	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,440	1,640	13,303	1,390,500	保険
SUNCOR ENERGY INC	3,150	3,550	19,496	2,037,784	石油・ガス・消耗燃料
TFI INTERNATIONAL INC	189	209	2,303	240,728	陸上運輸
TMX GROUP LTD	660	760	3,990	417,034	資本市場
TC ENERGY CORP	2,550	2,870	19,751	2,064,410	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,120	1,350	7,237	756,447	金属・鉱業

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TELUS CORP		1,186	1,486	3,037	317,467	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		385	444	10,864	1,135,576	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		194	227	2,553	266,941	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK		4,320	4,860	41,975	4,387,312	銀行
TOURMALINE OIL CORP		830	980	6,679	698,160	石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC		312	369	8,895	929,755	建設・土木
WEST FRASER TIMBER		142	142	1,538	160,826	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD		152	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WESTON(GEORGE)LTD		—	152	3,647	381,257	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		1,110	1,280	14,083	1,472,042	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	98,383	113,852	843,003	88,110,750	
		85	82	—	<3.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC		1,000	1,160	2,009	389,407	金属・鉱業
ASHTREAD GROUP PLC		1,070	1,210	5,137	995,781	商社・流通業
BARRATT REDROW PLC		2,500	3,600	1,546	299,824	家庭用耐久財
CRH PLC		1,692	—	—	—	建設資材
DIAGEO PLC		5,500	6,270	12,831	2,487,011	飲料
DCC PLC		250	300	1,566	303,522	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC		7,350	8,410	13,157	2,550,175	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		4,920	5,590	17,463	3,384,709	タバコ
HALMA PLC		920	1,100	2,883	558,802	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC		5,600	5,850	6,701	1,298,821	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		2,070	2,260	6,386	1,237,881	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		46,860	49,960	44,234	8,573,547	銀行
LEGAL & GENERAL		14,200	16,200	3,951	765,817	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		790	880	1,707	330,974	食品
PEARSON		1,430	1,640	2,012	390,020	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC		770	—	—	—	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC		6,700	7,350	6,110	1,184,393	保険
RIO TINTO PLC-REG		2,740	3,170	14,949	2,897,554	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC		1,180	—	—	—	資本市場
SSE PLC		2,630	3,070	4,930	955,614	電力
BP PLC		42,100	44,800	19,510	3,781,505	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC		156,000	168,000	12,331	2,390,033	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		8,400	—	—	—	家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC		2,170	2,400	2,570	498,194	ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC		3,791	4,334	49,476	9,589,621	医薬品
BT GROUP PLC		15,100	18,600	3,074	595,915	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		—	5,800	2,056	398,625	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC		37,600	40,700	11,945	2,315,267	銀行
INTERTEK GROUP PLC		390	430	2,158	418,379	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		910	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC		286	338	3,714	719,967	大規模小売り
KINGFISHER PLC		4,500	5,200	1,307	253,477	専門小売り
SAINSBURY		4,000	5,200	1,245	241,484	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC		610	690	1,956	379,140	保険
CENTRICA PLC		12,700	14,300	2,139	414,773	総合公益事業
BUNZLE		840	910	2,706	524,542	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC		6,300	6,800	2,380	461,291	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		370	480	942	182,624	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC		1,028	1,332	15,357	2,976,679	資本市場
UNILEVER PLC		6,113	6,930	31,787	6,161,132	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC		2,250	2,540	9,204	1,784,105	専門サービス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
SEVERN TRENT PLC		660	750	1,872	362,831	水道
WHITBREAD PLC		460	460	1,143	221,644	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC		820	—	—	—	資本市場
SMITHS GROUP PLC		800	930	1,809	350,771	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC		3,090	3,560	8,022	1,554,913	金属・鉱業
3I GROUP PLC		2,410	2,750	10,208	1,978,514	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		1,733	1,900	9,940	1,926,725	家庭用品
RELX PLC		4,640	5,230	20,329	3,940,168	専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,670	1,900	1,908	369,915	水道
OCADO GROUP PLC		1,480	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC		25,500	28,700	8,396	1,627,348	金属・鉱業
ENTAIN PLC		1,500	1,620	992	192,286	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		20,800	23,670	18,254	3,538,049	航空宇宙・防衛
NMC HEALTH PLC		133	133	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAGE GROUP PLC (THE)		2,570	2,790	3,382	655,668	ソフトウェア
WPP PLC		2,570	2,870	1,709	331,421	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI		540	630	2,215	429,326	飲料
COMPASS GROUP PLC		4,220	4,790	12,271	2,378,555	ホテル・レストラン・レジャー
NATIONAL GRID PLC		9,030	13,650	13,779	2,670,776	総合公益事業
ABERDEEN GROUP PLC		4,400	—	—	—	資本市場
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		1,700	2,200	1,256	243,476	保険
VODAFONE GROUP PLC		57,000	56,400	4,130	800,619	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		410	456	3,810	738,519	ホテル・レストラン・レジャー
CRODA INTERNATIONAL PLC		350	350	1,036	200,797	化学
M&G PLC		5,900	5,900	1,200	232,595	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		410	—	—	—	金属・鉱業
WISE PLC - A		1,590	1,890	1,795	348,003	金融サービス
TESCO PLC		16,900	19,000	6,313	1,223,721	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS		243	—	—	—	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC		14,100	21,400	9,824	1,904,231	銀行
JD SPORTS FASHION PLC		6,100	6,100	438	85,078	専門小売り
INFORMA PLC		3,350	3,600	2,838	550,247	メディア
MONDI PLC		1,027	1,157	1,359	263,442	紙製品・林産品
HALEON PLC		16,900	24,100	9,396	1,821,247	医薬品
GSK PLC		10,050	11,540	17,177	3,329,302	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC		3,400	3,400	1,675	324,683	航空宇宙・防衛
SHELL PLC-NEW		15,900	17,040	47,652	9,235,980	石油・ガス・消耗燃料
SCHRODERS PLC		1,891	2,491	892	172,993	資本市場
AVIVA PLC		6,500	7,600	4,260	825,781	保険
AUTO TRADER GROUP PLC		2,230	2,510	1,867	361,947	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SPIRAX GROUP PLC		189	220	1,411	273,538	機械
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		432	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	671,229	731,492	558,021	108,155,750	
	銘柄 数 < 比 率 >	82	72	—	<4.0%>	
(スイス)				千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG		8	9	1,141	194,090	食品
SWISSCOM AG-REG		65	70	3,591	610,613	各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		2	2	3,262	554,729	食品
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.26	0.31	3,589	610,409	食品
GIVAUDAN-REG		22	25	9,735	1,655,478	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		360	411	25,539	4,342,743	保険
NOVARTIS AG-REG		5,013	5,509	54,329	9,238,232	医薬品
ABB LTD		3,910	4,450	20,897	3,553,359	電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER		83	93	2,912	495,285	医薬品

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		1,718	1,964	58,271	9,908,550	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG		380	—	—	—	専門サービス
HOLCIM LTD		1,279	1,455	14,040	2,387,489	建設資材
CLARIANT AG-REG		530	—	—	—	化学
NESTLE SA-REG		6,530	7,323	66,082	11,236,711	食品
BALOISE HOLDING AG		113	113	2,143	364,499	保険
TEMENOS AG-REG		164	164	1,145	194,787	ソフトウェア
SONOVA HOLDING AG-REG		124	145	3,810	647,954	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B		69	84	1,314	223,534	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		105	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		181	202	11,324	1,925,553	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		71	82	6,620	1,125,780	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		16	19	1,191	202,662	化学
SWISS PRIME SITE-REG		200	228	2,466	419,481	不動産管理・開発
AVOLTA AG		220	220	862	146,717	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		55	62	8,071	1,372,541	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		103	113	3,105	528,015	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG		59	70	1,869	317,804	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		132	130	2,687	456,914	海上運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		405	405	3,132	532,611	コンピュータ・周辺機器
GEBERIT AG-REG		84	93	5,191	882,721	建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD		499	590	3,663	623,009	資本市場
SWISS RE LTD		738	834	12,639	2,149,181	保険
BKW AG		46	62	957	162,881	電力
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		1,323	1,494	23,664	4,023,989	繊維・アパレル・贅沢品
SIG GROUP AG		740	880	1,493	253,930	容器・包装
SIKA AG-REG		372	419	9,138	1,553,891	化学
ALCON INC		1,210	1,410	11,900	2,023,544	ヘルスケア機器・用品
HELVETIA HOLDING AG-REG		99	99	1,822	309,913	保険
SANDOZ GROUP AG		1,010	1,150	4,357	740,923	医薬品
SGS SA-REG		379	415	3,659	622,256	専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		65	90	878	149,363	銀行
BACHEM HOLDING AG-REG B		79	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		270	313	3,417	581,189	ヘルスケア機器・用品
GALDERMA GROUP AG		—	280	2,643	449,497	医薬品
UBS GROUP AG		8,020	9,140	25,537	4,342,338	資本市場
VAT GROUP AG		66	72	2,345	398,873	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	36,919	40,692	426,452	72,514,058	
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	42	—	< 2.7% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		200	200	10,180	152,394	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		3,880	4,480	74,972	1,122,342	銀行
SWEDBANK AB		2,090	2,410	55,887	836,641	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		—	630	24,179	361,965	機械
SAAB AB-B		180	—	—	—	航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS		1,108	1,388	19,689	294,758	商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B		1,550	1,550	20,591	308,258	専門小売り
ERICSSON LM-B		7,100	7,600	59,872	896,295	通信機器
TELIA CO AB		5,800	6,800	24,507	366,872	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		770	930	21,073	315,474	建設・土木
ALFA LAVAL AB		690	830	36,744	550,059	機械
GETINGE AB-B SHS		530	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INDUTRADE AB		640	740	21,001	314,387	機械
HUSQVARNA AB-B SHS		940	—	—	—	機械

銘柄	株数	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	評 価 額	
			株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	501	501	14,631	219,036	バイオテクノロジー
SKF AB-B SHARES	880	1,020	21,114	316,076	機械
VOLVO AB-A SHS	500	—	—	—	機械
VOLVO AB-B SHS	3,660	4,440	133,866	2,003,974	機械
SANDVIK AB	2,630	2,970	64,805	970,136	機械
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	310	310	11,587	173,469	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	400	400	14,968	224,070	金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B	1,560	1,800	24,255	363,097	紙製品・林産品
TELE 2 AB-B SHS	1,160	1,460	19,498	291,889	無線通信サービス
SAGAX AB-B	500	620	13,168	197,136	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES	240	240	9,734	145,723	紙製品・林産品
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,520	1,760	50,371	754,056	家庭用品
EQT AB	900	1,010	31,532	472,037	資本市場
EVOLUTION AB	448	438	32,902	492,551	ホテル・レストラン・レジャー
LIFCO AB-B SHS	520	620	22,406	335,429	コングロマリット
ATLAS COPCO AB-A SHS	6,590	7,430	121,852	1,824,124	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	3,890	4,330	62,849	940,863	機械
ADDTECH AB-B SHARES	—	680	20,032	299,891	商社・流通業
EPIROC AB - A	1,640	1,810	37,195	556,816	機械
EPIROC AB - B	890	1,030	18,601	278,468	機械
INVESTOR AB-B SHS	4,230	4,890	149,071	2,231,602	金融サービス
VOLVO CAR AB-B	2,100	—	—	—	自動車
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,740	4,500	17,685	264,744	建設関連製品
HEXAGON AB-B SHS	4,980	5,870	64,041	958,704	電子装置・機器・部品
BEIJER REF AB	940	1,130	16,249	243,253	商社・流通業
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,410	1,800	11,311	169,328	不動産管理・開発
SAAB AB-B	—	930	36,479	546,094	航空宇宙・防衛
BOLIDEN AB	660	760	25,786	386,028	金属・鉱業
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	3,680	3,990	45,785	685,405	銀行
ASSA ABLOY AB-B	2,460	2,790	83,588	1,251,318	建設関連製品
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	330	430	11,979	179,337	コングロマリット
小 計	株 数	78,748	87,518	1,556,053	23,294,121
銘柄 数 < 比 率 >	42	40	—	< 0.9% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	1,650	1,650	24,816	354,124	各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	210	241	36,463	520,331	航空宇宙・防衛
EQUINOR ASA	2,190	2,380	65,116	929,216	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	370	470	14,767	210,730	化学
MOWI ASA	1,090	1,240	23,944	341,686	食品
NORSK HYDRO	3,300	4,000	24,664	351,955	金属・鉱業
AKER BP ASA	720	820	20,008	285,514	石油・ガス・消耗燃料
ORKLA ASA	1,800	2,100	23,793	339,526	食品
SALMAR ASA	160	210	10,374	148,036	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	520	520	12,459	177,792	保険
ADEVINTA ASA	930	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	2,290	2,560	70,835	1,010,818	銀行
小 計	株 数	15,230	16,191	327,241	4,669,733
銘柄 数 < 比 率 >	12	11	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG B	234	274	24,347	528,830	飲料
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	12	12	14,932	324,340	海上運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	7	8	10,715	232,742	海上運輸
DANSKE BANK AS	1,660	1,890	43,848	952,378	銀行
GENMAB A/S	158	169	23,051	500,680	バイオテクノロジー

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
ROCKWOOL A/S-B SHS	26	26	7,867	170,884	建設関連製品
ZEALAND PHARMA A/S	—	168	9,290	201,787	バイオテクノロジー
DSV A/S	443	578	78,579	1,706,738	航空貨物・物流サービス
PANDORA A/S	200	220	23,485	510,094	繊維・アパレル・贅沢品
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	930	1,000	40,326	875,890	化学
COLOPLAST-B	315	343	25,080	544,741	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,460	2,910	29,129	632,684	電気設備
NOVO NORDISK A/S-B	7,982	9,000	426,645	9,266,729	医薬品
TRYG A/S	830	940	15,538	337,489	保険
ORSTED A/S	433	490	15,229	330,778	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DEMANT A/S	250	250	6,010	130,537	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額	株数	794,075	17,247,327	
銘柄数<比率>	15	16	—	<0.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	397	479	10,629	1,722,749	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA	990	1,180	4,721	765,208	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HANNOVER RUECK SE	151	163	4,516	732,071	保険
GEA GROUP AG	410	410	2,318	375,790	機械
CONTINENTAL AG	260	310	2,069	335,434	自動車用部品
DHL GROUP	2,430	2,650	10,554	1,710,746	航空貨物・物流サービス
MERCK KGAA	313	352	4,595	744,815	医薬品
RWE AG	1,570	1,760	5,829	944,783	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	2,554	2,919	72,026	11,674,026	ソフトウェア
E.ON SE	5,450	6,210	8,603	1,394,529	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	264	310	2,075	336,388	家庭用品
PUMA SE	241	300	678	110,036	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG	2,380	2,750	6,206	1,005,990	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	410	480	3,540	573,840	家庭用品
BASF SE	2,180	2,470	11,717	1,899,201	化学
BEIERSDORF AG	246	287	3,454	559,831	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	337	389	6,325	1,025,178	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	510	580	2,665	431,959	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG	955	1,079	38,336	6,213,639	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,370	1,900	1,329	215,504	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	336	376	22,093	3,580,956	保険
RHEINMETALL AG	109	122	16,073	2,605,225	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	63	—	—	—	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF	507	569	5,517	894,199	自動車
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,953	2,040	11,373	1,843,335	自動車
NEMETSCHEK SE	142	169	1,864	302,128	ソフトウェア
SIEMENS AG	1,859	2,124	45,878	7,435,971	コングロマリット
DEUTSCHE BANK AG-REG	4,720	5,130	11,380	1,844,617	資本市場
BAYER MOTOREN WERK	780	810	6,151	996,976	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	150	150	1,076	174,438	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	7,920	9,800	33,447	5,421,154	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	62	72	1,591	257,901	ライフサイエンス・ツール/サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	187	1,783	289,147	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,150	3,650	11,362	1,841,625	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	13	13	1,040	168,628	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	108	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	200	—	—	—	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	465	526	14,286	2,315,500	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	352	410	1,465	237,502	自動車
MTU AERO ENGINES AG	131	146	4,766	772,619	航空宇宙・防衛

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SYMRISE AG		335	361	3,423	554,917	化学
BRENNTAG SE		341	341	2,106	341,343	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG		600	740	1,494	242,157	化学
TALANX AG		140	177	1,721	278,992	保険
COMMERZBANK AG		2,560	2,700	5,864	950,501	銀行
LEG IMMOBILIEN SE		170	200	1,309	212,195	不動産管理・開発
VONOVIA SE		1,790	2,090	5,233	848,222	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		186	186	1,576	255,494	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG		710	770	3,903	632,744	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG		277	320	1,532	248,384	自動車
QIAGEN N.V.		570	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
SIEMENS ENERGY AG		1,200	1,790	9,898	1,604,381	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		1,290	1,330	5,004	811,176	機械
ZALANDO SE		500	600	1,934	313,527	専門小売り
COVESTRO AG TEND		—	520	3,083	499,789	化学
SCOUT24 SE		179	220	2,106	341,421	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG		470	—	—	—	化学
DELIVERY HERO SE		470	470	1,061	172,009	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	58,226 56	66,088 53	444,600 —	72,060,916 < 2.6% >	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		2,470	2,620	8,549	1,385,631	保険
INTESA SANPAOLO		35,500	42,100	20,300	3,290,324	銀行
BPER BANCA		—	2,900	2,163	350,737	銀行
MEDIOBANCA S.P.A.		1,240	1,410	2,514	407,588	銀行
ENEL SPA		20,100	22,900	17,255	2,796,714	電力
ENI SPA		5,330	5,900	8,437	1,367,468	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		5,100	5,900	2,814	456,141	ガス
TELECOM ITALIA SPA		27,000	27,000	844	136,798	各種電気通信サービス
TERNA SPA		3,320	3,650	3,035	491,967	電力
RECORDATI SPA		240	290	1,544	250,292	医薬品
LEONARDO SPA		1,020	1,150	5,180	839,695	航空宇宙・防衛
AMPLIFON SPA		300	300	577	93,528	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		650	790	4,179	677,348	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		60	60	562	91,101	ヘルスケア機器・用品
UNIPOL GRUPPO SPA		—	1,170	1,723	279,330	保険
FERRARI NV		309	352	14,136	2,291,214	自動車
MONCLER SPA		490	650	3,701	599,874	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		1,300	1,800	916	148,614	金融サービス
STELLANTIS NV		5,390	5,720	5,995	971,783	自動車
TENARIS SA		1,150	1,090	1,973	319,855	エネルギー設備・サービス
FINECOBANK BANCA FINECO SPA		1,570	1,780	3,271	530,267	銀行
BANCO BPM SPA		3,000	3,400	3,260	528,478	銀行
UNICREDIT SPA		3,740	3,930	20,907	3,388,703	銀行
POSTE ITALIANE SPA		1,200	1,200	1,998	323,933	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		720	970	953	154,466	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	121,199 23	139,032 25	136,795 —	22,171,863 < 0.8% >	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		490	490	1,808	293,136	建設・土木
AIRBUS SE		1,456	1,669	27,748	4,497,524	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT		1,710	1,940	6,237	1,010,909	総合公益事業
LOREAL-ORD		591	669	23,087	3,741,971	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		675	769	45,147	7,317,586	繊維・アパレル・贅沢品

銘柄		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
THALES SA		250	264	6,510	1,055,179	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA		379	430	6,247	1,012,659	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE		554	654	5,886	954,002	メディア
BOLLORE SE		1,620	2,100	1,163	188,563	娯楽
PERNOD RICARD SA		491	562	5,289	857,329	飲料
RENAULT SA		460	520	2,470	400,337	自動車
REMY COINTREAU		49	—	—	—	飲料
SEB SA		54	—	—	—	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		1,331	1,529	33,202	5,381,418	電気設備
VIVENDI SE		1,640	—	—	—	娯楽
ORANGE SA		4,550	5,150	6,102	989,133	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		77	88	21,461	3,478,424	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA		179	209	4,164	674,919	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE		1,430	1,430	1,895	307,216	生活必需品流通・小売り
SANOFI		2,797	3,178	32,860	5,326,033	医薬品
ACCOR SA		460	540	2,310	374,511	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV		1,700	1,930	3,958	641,582	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE		1,730	2,050	8,720	1,413,451	銀行
TELEPERFORMANCE		133	165	1,588	257,537	専門サービス
EURAZEO SE		107	107	760	123,218	金融サービス
SODEXO		204	235	1,408	228,342	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA		4,410	4,940	19,755	3,201,900	保険
ESSILORLUXOTTICA		727	836	22,287	3,612,400	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		2,700	2,890	4,897	793,722	銀行
BNP PARIBAS		2,530	2,830	22,229	3,602,981	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		1,130	1,250	12,070	1,956,305	建設関連製品
SAFRAN SA		841	1,012	24,864	4,030,093	航空宇宙・防衛
ENGIE		4,430	5,180	9,355	1,516,271	総合公益事業
ALSTOM		710	990	2,064	334,557	機械
IPSEN		90	118	1,268	205,598	医薬品
ARKEMA		136	168	1,206	195,507	化学
LEGRAND SA		645	738	7,294	1,182,275	電気設備
EIFFAGE SA		181	190	2,090	338,901	建設・土木
TOTAENERGIES SE		5,310	6,030	35,703	5,786,844	石油・ガス・消耗燃料
ADP		90	90	863	139,891	運送インフラ
REXEL SA		550	650	1,665	270,017	商社・流通業
VINCI		1,224	1,369	16,250	2,633,804	建設・土木
DANONE		1,570	1,790	12,676	2,054,652	食品
AIR LIQUIDE SA		1,289	1,607	28,334	4,592,475	化学
BUREAU VERITAS SA		680	940	2,650	429,641	専門サービス
GETLINK		880	870	1,414	229,211	運送インフラ
EDENRED		610	680	2,108	341,664	金融サービス
BIOMERIEUX		110	110	1,280	207,527	ヘルスケア機器・用品
FDJ UNITED		240	240	699	113,352	ホテル・レストラン・レジャー
DASSAULT SYSTEMES SE		1,640	1,900	6,874	1,114,170	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA		47	59	1,823	295,488	航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA		540	—	—	—	金融サービス
MICHELIN (CGDE)		1,640	1,900	6,270	1,016,241	自動車用部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		70	85	1,578	255,766	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		170	170	1,258	204,034	資本市場
小 計	株 数	60,307	66,310	500,865	81,180,289	
	銘柄 数 < 比 率 >	55	51	—	<3.0%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	463	523	4,837	784,102	化学
小計	463	523	4,837	784,102	
銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…オランダ)					
ASM INTERNATIONAL NV	114	131	5,653	916,393	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	255	320	1,264	204,869	専門サービス
WOLTERS KLUWER	604	676	9,812	1,590,351	専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	8,300	10,800	4,224	684,781	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,859	2,283	5,418	878,277	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	717	790	5,989	970,823	飲料
HEINEKEN HOLDING NV	304	350	2,360	382,630	飲料
ASML HOLDING NV	986	1,101	68,878	11,163,837	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,280	2,580	8,924	1,446,437	生活必需品流通・小売り
OCI	280	—	—	—	化学
ASR NEDERLAND NV	360	430	2,289	371,052	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	193	217	2,138	346,578	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL	430	480	2,719	440,805	化学
PROSUS NV	3,540	3,850	16,533	2,679,802	大規模小売り
JDE PEET'S BV	310	550	1,112	180,249	食品
EXOR NV	243	275	2,422	392,679	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	1,580	1,580	891	144,535	飲料
EURONEXT NV	212	212	2,806	454,939	資本市場
IMCD NV	146	173	2,190	354,984	商社・流通業
NN GROUP NV	670	730	3,765	610,286	保険
ARGENX SE	148	169	9,328	1,512,011	バイオテクノロジー
QIAGEN N.V.	—	640	2,355	381,730	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,960	2,350	6,107	989,927	娯楽
AEGON LTD	4,000	3,900	2,376	385,209	保険
FERROVIAL SE	1,266	1,337	5,587	905,667	建設・土木
ARCELORMITTAL	1,280	1,280	3,432	556,414	金属・鉱業
ABN AMRO BANK NV-CVA	1,200	1,200	2,362	382,865	銀行
ADYEN NV	53	61	8,954	1,451,397	金融サービス
ING GROEP NV	8,070	8,780	16,067	2,604,204	銀行
小計	41,361	47,246	205,970	33,383,744	
銘柄数 < 比率 >	28	28	—	< 1.2% >	
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA S.A.	750	910	2,242	363,422	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	14,400	16,210	20,627	3,343,260	銀行
ACCIONA S.A.	58	58	712	115,533	電力
REPSOL SA	3,060	3,140	3,910	633,873	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	39,800	42,300	26,725	4,331,610	銀行
TELEFONICA SA	12,000	11,400	4,927	798,581	各種電気通信サービス
ENAGAS SA	600	—	—	—	ガス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	532	477	2,607	422,551	建設・土木
BANCO DE SABADELL SA	—	15,300	3,959	641,778	銀行
CAIXABANK	9,100	11,200	8,133	1,318,267	銀行
IBERDROLA SA	14,917	16,210	24,347	3,946,229	電力
AMADEUS IT GROUP SA	1,082	1,280	9,177	1,487,505	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIRA CORP SA	890	1,070	1,984	321,704	電力
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	2,690	3,080	14,238	2,307,831	専門小売り
AENA SME SA	186	205	4,505	730,316	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA	1,110	1,480	4,912	796,156	各種電気通信サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
期首(前期末)	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GRIFOLS SA	630	890	763	123,738	バイオテクノロジー
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	16	16	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)					
LOTUS BAKERIES	0.92	1	916	148,513	食品
D' IETEREN GROUP	54	54	879	142,575	販売
KBC GROEP NV	596	640	5,440	881,715	銀行
SOFINA SA	37	49	1,188	192,670	金融サービス
UCB SA	318	353	5,801	940,316	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAM	214	250	1,756	284,653	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV	66	—	—	—	電力
AGEAS	360	430	2,397	388,546	保険
UMICORE	530	—	—	—	化学
SYENSCO SA	193	193	1,238	200,733	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,100	2,510	14,487	2,348,169	飲料
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	4,469	4,480	34,105	5,527,893	
(ユーロ…オーストリア)					
OMV AG	380	380	1,809	293,293	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	169	210	1,398	226,685	電力
VOESTALPINE AG	290	—	—	—	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	820	850	5,557	900,727	銀行
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	1,659	1,440	8,765	1,420,705	
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
INPOST SA	—	570	784	127,122	航空貨物・物流サービス
EUROFINS SCIENTIFIC SE	306	350	1,746	283,129	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	306	920	2,531	410,252	
(ユーロ…フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	700	700	1,319	213,807	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ	1,150	1,320	2,284	370,339	機械
UPM-KYMMENE OYJ	1,310	1,500	3,787	613,878	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R	1,390	1,630	1,481	240,149	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	1,190	1,190	1,807	292,880	電力
ELISA OYJ	360	420	1,885	305,650	各種電気通信サービス
NOKIA OYJ	12,800	15,200	7,420	1,202,737	通信機器
NESTE OYJ	1,020	1,160	1,015	164,586	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	860	980	5,056	819,606	機械
ORION OYJ	242	300	1,644	266,556	医薬品
METSO CORPORATION	1,630	1,630	1,608	260,703	機械
NORDEA BANK ABP	7,670	8,830	10,587	1,715,968	銀行
SAMPO OYJ-A SHS	1,120	6,800	6,028	977,160	保険
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	31,442	41,660	45,928	7,444,025	
(ユーロ…アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC	368	450	3,449	559,054	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A	391	419	4,028	652,969	食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	620	—	—	—	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	2,650	2,650	2,900	470,100	銀行
AIB GROUP PLC	3,600	5,800	3,462	561,218	銀行
小計	株数・金額	株数・金額	株数・金額	株数・金額	
銘柄数<比率>	7,629	9,319	13,840	2,243,342	

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ポルトガル)			百株	百株	千ユーロ	千円	
EDP SA			8,000	8,000	2,542	412,072	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS			1,210	1,210	1,952	316,532	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS			640	820	1,619	262,488	生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA			668	879	700	113,528	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数	・ 金 額	10,518	10,909	6,815	1,104,622	
	銘 柄	数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ジャージー)							
CVC CAPITAL PARTNERS PLC			—	570	1,089	176,595	資本市場
小 計	株 数	・ 金 額	—	570	1,089	176,595	
	銘 柄	数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数	・ 金 額	439,387	513,709	1,539,922	249,590,714	
	銘 柄	数 < 比 率 >	217	210	—	<9.1%>	
(香港)					千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD			4,600	—	—	—	不動産管理・開発
CLP HLDGS			3,940	4,700	29,821	573,169	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD			2,950	3,330	117,748	2,263,131	資本市場
MTR CORP			3,900	3,900	10,179	195,640	陸上運輸
HANG SENG BANK			1,910	2,160	22,744	437,155	銀行
HENDERSON LAND			3,904	3,904	8,745	168,096	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD			3,500	3,900	18,037	346,680	電力
THE WHARF HOLDINGS LIMITED			2,500	2,500	4,620	88,796	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS			26,303	29,303	19,604	376,793	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L			5,300	5,900	18,555	356,636	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD			9,300	10,200	31,926	613,617	銀行
SINO LAND CO.LTD			8,900	11,700	9,196	176,750	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES			3,670	3,960	29,561	568,170	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A			1,040	1,040	7,243	139,221	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED			3,450	3,900	37,030	711,726	機械
ATA GROUP LTD			27,620	30,400	181,184	3,482,356	保険
HKT TRUST AND HKT LTD			8,496	10,696	11,016	211,744	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD			5,640	6,640	10,849	208,532	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS			2,800	3,800	7,828	150,454	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD			2,300	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT			3,830	4,800	9,110	175,101	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD			5,700	—	—	—	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED			20,998	24,998	17,498	336,323	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD			6,700	7,300	32,961	633,516	コングロマリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD			1,700	1,700	7,990	153,567	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD			4,800	5,500	17,298	332,482	不動産管理・開発
小 計	株 数	・ 金 額	175,753	186,233	660,752	12,699,667	
	銘 柄	数 < 比 率 >	26	23	—	<0.5%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING			3,800	4,700	3,191	355,766	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS			4,440	5,550	25,790	2,875,163	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD			1,500	—	—	—	不動産管理・開発
SEATRUM LTD			101,736	—	—	—	機械
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD			210	—	—	—	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD			1,990	2,300	3,075	342,812	資本市場
SINGAPORE AIRLINES LTD			3,600	4,200	2,851	317,918	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK			3,080	3,590	13,674	1,524,412	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED			20,400	20,100	6,894	768,576	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD			2,000	2,800	1,775	197,899	総合公益事業
OCBC-ORD			8,400	9,580	16,573	1,847,602	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD			4,400	5,200	1,742	194,198	食品

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
KEPPEL LTD		3,600	4,300	2,967	330,761	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	6,900	1,635	182,303	機械
GENTING SINGAPORE LTD		14,100	14,100	1,057	117,890	ホテル・レストラン・レジャー
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		6,000	7,200	1,972	219,927	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	179,256	90,520	83,200	9,275,231	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	13	—	<0.3%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		480	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		7,320	8,410	24,927	2,342,412	銀行
WESTPAC BANKING CORP		8,540	9,570	30,518	2,867,845	銀行
FORTESCUE LTD		4,220	4,710	7,540	708,600	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD		10,200	11,300	4,779	449,167	各種電気通信サービス
ASX LTD		470	530	3,549	333,587	資本市場
BHP GROUP LIMITED		12,400	14,240	56,518	5,311,049	金属・鉱業
COMPUTERSHARE LTD		1,370	1,510	6,071	570,558	専門サービス
CSL LIMITED		1,188	1,348	34,066	3,201,243	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD		125	145	3,290	309,234	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP		7,430	8,600	11,446	1,075,637	運送インフラ
COCHLEAR LTD		154	183	4,891	459,697	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD		4,100	5,000	5,335	501,329	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		4,096	4,678	70,371	6,612,777	銀行
RIO TINTO LTD		915	1,030	12,489	1,173,664	金属・鉱業
APA GROUP		3,000	3,500	2,786	261,800	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		1,440	1,610	10,452	982,185	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		6,000	6,600	5,115	480,656	保険
PRO MEDICUS LTD		—	163	3,289	309,099	ヘルスケア・テクノロジー
ORICA LTD		1,270	—	—	—	化学
BLUESCOPE STEEL LTD		1,040	1,220	2,721	255,769	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD		3,180	2,893	5,616	527,805	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK		7,680	8,570	29,283	2,751,788	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED		2,200	2,200	2,065	194,123	旅客航空輸送
QBE INSURANCE		3,550	4,320	9,780	919,071	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		2,880	3,170	5,905	554,959	金属・鉱業
REECE LTD		490	650	1,017	95,590	商社・流通業
SANTOS LTD.		8,200	8,900	6,052	568,706	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD		1,120	1,280	3,299	310,085	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		570	730	2,536	238,309	金融サービス
WESFARMERS LIMITED		2,780	3,170	23,106	2,171,283	大規模小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD		3,040	3,500	10,423	979,449	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD		870	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD		420	—	—	—	金属・鉱業
BRAMBLES LTD		3,440	3,980	8,111	762,213	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD		7,400	—	—	—	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED		888	1,000	20,346	1,911,913	資本市場
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD		440	—	—	—	商社・流通業
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		1,080	1,160	4,486	421,632	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD		2,020	2,020	2,005	188,490	飲料
AURIZON HOLDINGS LTD		4,700	—	—	—	陸上運輸
XERO LIMITED		343	410	6,390	600,492	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD		620	—	—	—	各種消費者サービス
AMPOL LTD		590	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		4,600	5,280	12,571	1,181,360	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE		5,500	6,300	3,024	284,165	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		3,300	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
SGH LTD		—	550	2,805	263,585	商社・流通業
MEDIBANK PRIVATE LTD		6,900	8,200	3,698	347,519	保険
CAR GROUP LTD		900	1,080	3,492	328,210	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD		11,100	12,500	4,212	395,848	金属・鉱業
COLES GROUP LTD		3,170	3,720	7,328	688,649	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		390	490	3,922	368,592	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	170,119	170,420	481,644	45,260,166	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	43	—	<1.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD		—	2,500	2,247	191,621	電力
EBOS GROUP LTD		350	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L		1,440	1,600	5,384	459,039	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD		—	2,400	2,524	215,264	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		4,300	—	—	—	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD		1,900	—	—	—	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		3,100	4,800	3,868	329,853	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD		3,000	3,600	2,041	174,032	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	14,090	14,900	16,066	1,369,812	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シケル		
BANK HAPOLIM BM		3,200	3,510	17,500	707,740	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		3,640	4,300	21,663	876,074	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		59	73	10,234	413,890	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		2,800	3,500	8,907	360,221	銀行
ICL GROUP LTD		1,900	1,900	3,999	161,740	化学
NOVA LTD		—	86	5,924	239,590	半導体・半導体製造装置
NICE LTD		160	179	10,367	419,272	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		390	460	7,626	308,430	銀行
AZRIELI GROUP		120	120	3,009	121,709	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	12,269	14,128	89,234	3,608,669	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,739,156	3,023,647	—	2,640,815,391	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,193	1,123	—	<96.6%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ) CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT		証券 4,480	証券 4,480	千カナダドル —	千円 —
合 計	証 券 数 ・ 金 額	4,480	4,480	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< - % >

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)		当期末		比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		39,800	45,400	4,340	648,952	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT-A		83,000	92,000	3,457	516,944	0.0
AMERICAN TOWER CORP		114,600	131,300	28,303	4,231,868	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		116,000	152,000	3,140	469,540	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		35,000	40,000	8,543	1,277,379	0.0
BXP INC		38,000	43,000	2,910	435,139	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		24,700	30,700	3,754	561,389	0.0
CROWN CASTLE INC		105,800	120,000	12,432	1,858,832	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		74,000	92,700	13,172	1,969,577	0.1
EQUINIX INC		22,800	26,800	21,520	3,217,730	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		45,000	50,000	3,321	496,630	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		87,000	94,000	6,709	1,003,237	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		15,300	17,800	5,446	814,405	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		51,300	60,300	8,771	1,311,475	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		67,000	73,000	3,679	550,113	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		169,000	203,000	4,098	612,818	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		173,000	192,000	2,739	409,660	0.0
INVITATION HOMES INC		151,000	160,000	5,515	824,632	0.0
IRON MOUNTAIN INC		70,000	80,800	6,876	1,028,111	0.0
KIMCO REALTY CORP		164,000	195,000	4,081	610,243	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		28,700	33,200	5,507	823,538	0.0
PROLOGIS INC		226,900	257,300	28,418	4,249,176	0.2
PUBLIC STORAGE		38,200	44,600	13,128	1,963,033	0.1
REALTY INCOME CORP		206,000	245,000	13,869	2,073,760	0.1
REGENCY CENTERS CORP		44,000	46,000	3,352	501,194	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		26,900	30,100	6,526	975,899	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		80,600	91,000	14,949	2,235,246	0.1
SUN COMMUNITIES INC		31,400	36,700	4,780	714,731	0.0
UDR INC		73,000	88,000	3,919	586,046	0.0
VENTAS INC		97,000	115,000	7,907	1,182,314	0.0
VICI PROPERTIES INC		257,000	296,000	9,474	1,416,696	0.1
WP CAREY INC		55,000	61,000	3,824	571,869	0.0
WELLTOWER INC		135,600	173,100	26,557	3,970,802	0.1
WEYERHAEUSER CO		175,000	208,000	6,106	913,100	0.0
小計	口数・金額	3,121,600	3,624,800	301,137	45,026,094	
	銘柄数<比率>	34	34	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		21,000	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		28,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	49,000	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(イギリス)				千英ポンド		
SEGRO PLC		321,000	351,000	2,444	473,766	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		180,000	180,000	996	193,102	0.0
小計	口数・金額	501,000	531,000	3,440	666,869	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		口	口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		49,000	59,000	1,834	297,400	0.0
GECINA SA		11,700	11,700	1,021	165,644	0.0
COVIVIO		11,300	17,000	884	143,278	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		27,300	35,000	2,730	442,478	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	99,300	122,700	6,470	1,048,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		45,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	144,300	122,700	6,470	1,048,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		630,000	760,000	27,778	533,893	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	630,000	760,000	27,778	533,893	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,320,021	1,584,022	3,326	370,832	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		890,040	1,030,040	2,750	306,593	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		860,029	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		690,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,760,090	2,614,062	6,076	677,425	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		890,000	—	—	—	—
GPT GROUP		440,000	530,000	2,347	220,632	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP		620,000	620,000	3,087	290,141	0.0
DEXUS/AU		252,000	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		416,000	569,000	16,666	1,566,104	0.1
SCENTRE GROUP		1,210,000	1,520,000	5,213	489,921	0.0
VICINITY CENTRES		980,000	980,000	2,185	205,362	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,808,000	4,219,000	29,500	2,772,162	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	13,013,990	11,871,562	—	50,725,248	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	48	—	<1.9%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	額
外国	株式先物取引	CAN60	百万円 1,397		百万円 —
		EUR050	3,945		—
		FT100	1,713		—
		SPI200	753		—
		SPEMINI	32,242		—
		SWISSMKT	1,145		—

*単位未満は切り捨て。
*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2025年3月31日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
株式	千円 2,640,815,391	% 96.5	
投資証券	50,725,248	1.9	
コール・ローン等、その他	44,012,813	1.6	
投資信託財産総額	2,735,553,452	100.0	

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（2,725,438,454千円）の投資信託財産総額（2,735,553,452千円）に対する比率は99.6%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝149.52円、1カナダドル＝104.52円、1英ポンド＝193.82円、1スイスフラン＝170.04円、1スウェーデンクローナ＝14.97円、1ノルウェークローネ＝14.27円、1デンマーククローネ＝21.72円、1ユーロ＝162.08円、1香港ドル＝19.22円、1シンガポールドル＝111.48円、1豪ドル＝93.97円、1ニュージーランドドル＝85.26円、1新シェケル＝40.4403円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,744,182,374,904
コール・ローン等	15,086,045,205
株式(評価額)	2,640,815,391,398
投資証券(評価額)	50,725,248,067
未収入金	8,892,210,709
未収配当金	3,229,979,730
未収利息	124,540
差入委託証拠金	25,433,375,255
(B) 負債	9,817,260,916
未払金	9,467,116,012
未払解約金	340,660,704
その他未払費用	9,484,200
(C) 純資産総額(A-B)	2,734,365,113,988
元本	380,027,645,142
次期繰越損益金	2,354,337,468,846
(D) 受益権総口数	380,027,645,142口
1万口当たり基準価額(C/D)	71,952円

(注) 期首元本額は338,786,491,312円、期中追加設定元本額は69,195,959,803円、期中一部解約元本額は27,954,805,973円、1口当たり純資産額は71,952円です。

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,456,555,921
受取配当金	39,370,461,939
受取利息	75,133,858
その他収益金	1,010,960,124
(B) 有価証券売買損益	102,919,492,094
売買益	298,639,841,178
売買損	△ 195,720,349,084
(C) 先物取引等取引損益	328,950,755
取引益	6,993,248,912
取引損	△ 6,664,298,157
(D) 保管費用等	△ 102,355,099
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	143,602,643,671
(F) 前期繰越損益金	1,951,350,165,166
(G) 追加信託差損益金	433,115,342,549
(H) 解約差損益金	△ 173,730,682,540
(I) 計(E+F+G+H)	2,354,337,468,846
次期繰越損益金(I)	2,354,337,468,846

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	121,414,030,795
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	53,966,949,448
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	32,700,398,280
のむらっぴ・ファンド(積極型)	27,043,112,051
野村つみたて外国株投信	20,757,947,430
のむらっぴ・ファンド(普通型)	20,181,108,654
野村PoF用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	11,051,307,537
野村インデックスファンド・外国株式	10,156,400,452
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国株式	7,551,146,581
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし) 連動型上場投信	7,462,048,144
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,169,598,523
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンントリー)	6,387,636,495
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,045,832,421
野村世界6資産分散投信(成長コース)	5,415,419,703
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	5,109,418,223
野村スリーゼロ先進国株式投信	4,635,637,199
野村外国株インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	4,372,929,845
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	3,793,042,158
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,722,682,952

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村6資産均等バランス	2,355,698,562
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,804,196,871
マイバランスDC70	1,787,448,367
マイバランスDC50	1,660,607,583
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,454,587,125
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,402,904,478
マイ・ロード	1,374,614,548
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,360,612,444
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	999,171,398
野村オクタナティブ・マルチアープ投信(適格機関投資家販売制限付)	663,096,670
マイバランスDC30	653,468,063
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	596,560,195
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	570,433,413
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	553,683,611
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	445,846,086
野村外国株式インデックスファンド	434,770,954
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	374,833,955
野村DC運用戦略ファンド	344,484,416
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	338,313,628

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	291,410,219
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	284,378,660
野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	253,484,184
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	216,874,337
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	208,130,214
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	202,025,315
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	171,120,966
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	154,939,750
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	118,486,764
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	97,027,951
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	95,421,488
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	82,223,703
バランスセレクト70	78,767,370
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	62,355,062
バランスセレクト50	54,754,665
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	53,190,104
インデックス・ブレンド（タイプV）	48,359,769
世界6資産分散ファンド	42,184,703
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	41,892,905
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	37,384,265
野村資産設計ファンド2040	28,846,889
インデックス・ブレンド（タイプIII）	26,317,499
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	23,516,430
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	17,285,666
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	16,891,808
野村資産設計ファンド2035	16,009,194
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	15,207,958
野村資産設計ファンド2030	15,191,165
バランスセレクト30	15,033,462

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	13,406,810
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	13,335,589
インデックス・ブレンド（タイプIV）	12,383,052
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	12,037,103
野村資産設計ファンド2025	8,302,741
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,160,459
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,935,498
野村資産設計ファンド2060	7,846,219
野村資産設計ファンド2050	7,455,883
野村資産設計ファンド2045	6,901,508
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	6,632,739
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	6,353,455
野村資産設計ファンド2020	5,638,871
野村資産設計ファンド2015	5,180,786
ネクストコア	5,152,729
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	4,036,394
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,497,969
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	2,175,677
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,114,740
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	1,605,519
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	1,326,305
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	1,324,781
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,016,474
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	995,049
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	983,534
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	973,930
野村POFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	453,634
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	402,870
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	323,101

〇お知らせ

①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 ＜変更適用日：2024年7月4日＞

②信託金限度額を、3兆円から10兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。
 ＜変更適用日：2024年11月15日＞

国内債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベ ン チ マ ー ク N O M U R A - B P I 国 債		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額	
		期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	%	%	%	%	百万円	
20期(2021年5月10日)	13,642	△0.5	400.066	△0.6	99.1	—	28,487
21期(2022年5月10日)	13,336	△2.2	391.185	△2.2	99.8	—	19,538
22期(2023年5月10日)	13,210	△0.9	387.321	△1.0	99.5	—	22,098
23期(2024年5月10日)	12,679	△4.0	371.679	△4.0	99.6	—	18,149
24期(2025年5月12日)	12,181	△3.9	357.225	△3.9	99.5	—	18,048

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、ファンドの運用成果に関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

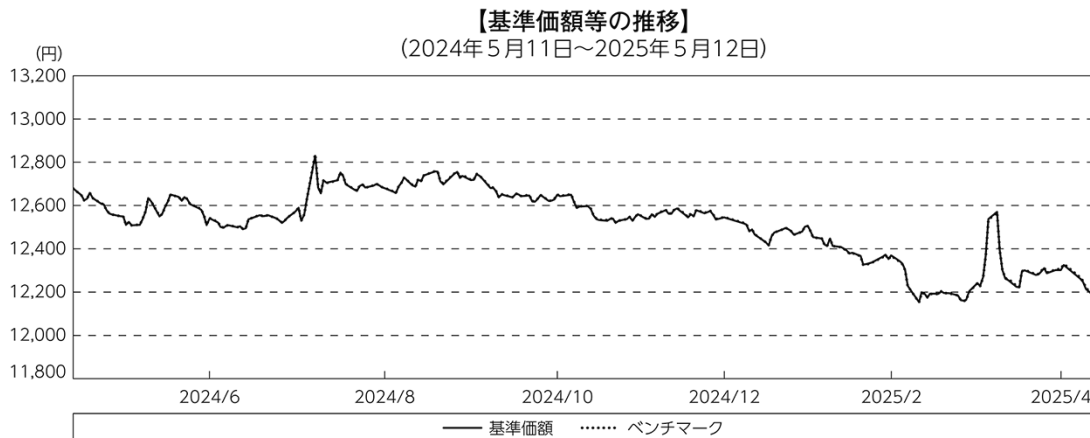
年 月 日	基 準 価 額 円 騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク N O M U R A - B P I 国 債		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		期 騰 落 率	期 騰 落 率		
(期 首) 2024年 5 月10日	円 12, 679	% —	% 371. 679	% —	% 99. 6
5 月末	12, 508	△1. 3	366. 662	△1. 3	99. 4
6 月末	12, 541	△1. 1	367. 658	△1. 1	99. 5
7 月末	12, 529	△1. 2	367. 297	△1. 2	99. 2
8 月末	12, 680	0. 0	371. 736	0. 0	99. 4
9 月末	12, 717	0. 3	372. 840	0. 3	99. 6
10 月末	12, 650	△0. 2	370. 841	△0. 2	99. 7
11 月末	12, 560	△0. 9	368. 199	△0. 9	99. 5
12 月末	12, 545	△1. 1	367. 797	△1. 0	99. 5
2025年 1 月末	12, 454	△1. 8	365. 041	△1. 8	99. 4
2 月末	12, 369	△2. 4	362. 534	△2. 5	99. 3
3 月末	12, 241	△3. 5	358. 849	△3. 5	99. 5
4 月末	12, 302	△3. 0	360. 765	△2. 9	100. 4
(期 末) 2025年 5 月12日	12, 181	△3. 9	357. 225	△3. 9	99. 5

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○投資環境

2024年7月に日銀が金融政策決定会合で利上げと国債買い入れの減額計画を決定したことや、2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続が警戒されたことなどから国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

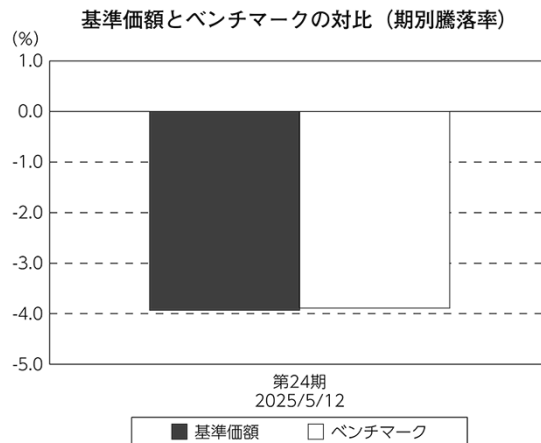
○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した日本国債に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－3.9%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の－3.9%と同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

- ・資金流入に伴う取引で価格差や取引コストが生じること
- ・ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること



（注）ベンチマークは、NOMURA-BPI 国債です。

◎今後の運用方針

引き続き、債券組入比率を高位に保ち、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した日本国債に分散投資することでNOMURA-BPI国債との連動を高めるように運用を行なってまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024 年 5 月 11 日～2025 年 5 月 12 日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024 年 5 月 11 日～2025 年 5 月 12 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 10,843,861	千円 10,009,524

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024 年 5 月 11 日～2025 年 5 月 12 日)

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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円 10,843	百万円 2,125	% 19.6	百万円 10,009	百万円 3,216	% 32.1
公社債						

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○ 組入資産の明細

(2025 年 5 月 12 日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 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
国債証券	千円 19,055,000	千円 17,961,260	% 99.5	% —	% 63.1	% 23.7	% 12.8
	(50,000)	(48,601)	(0.3)	(—)	(0.3)	(—)	(—)
合 計	19,055,000 (50,000)	17,961,260 (48,601)	99.5 (0.3)	— (—)	63.1 (0.3)	23.7 (—)	12.8 (—)

* () 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。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が 1 年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第462回	0.4	120,000	119,769	2026/7/1
国庫債券	利付 (2年) 第463回	0.4	140,000	139,694	2026/8/1
国庫債券	利付 (2年) 第464回	0.4	210,000	209,483	2026/9/1
国庫債券	利付 (2年) 第465回	0.4	180,000	179,505	2026/10/1
国庫債券	利付 (2年) 第468回	0.6	190,000	189,906	2027/1/1
国庫債券	利付 (2年) 第469回	0.7	40,000	40,044	2027/2/1
国庫債券	利付 (2年) 第471回	0.9	10,000	10,047	2027/4/1
国庫債券	利付 (5年) 第148回	0.005	80,000	79,508	2026/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第149回	0.005	180,000	178,594	2026/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第150回	0.005	290,000	287,140	2026/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第153回	0.005	10,000	9,863	2027/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第154回	0.1	20,000	19,730	2027/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第156回	0.2	30,000	29,619	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第157回	0.2	120,000	118,272	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第158回	0.1	70,000	68,796	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第162回	0.3	20,000	19,695	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第163回	0.4	120,000	118,566	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第164回	0.2	50,000	48,957	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第165回	0.3	80,000	78,612	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第168回	0.6	70,000	69,424	2029/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第169回	0.5	80,000	79,044	2029/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第170回	0.6	110,000	108,930	2029/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第171回	0.4	10,000	9,823	2029/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第173回	0.6	50,000	49,433	2029/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第174回	0.7	130,000	129,071	2029/9/20
国庫債券	C T利付 (5年) 第1回	0.3	270,000	265,129	2028/12/20
国庫債券	C T利付 (5年) 第2回	0.5	430,000	423,524	2029/6/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	50,000	48,601	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	70,000	64,969	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	70,000	64,221	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	90,000	81,291	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	90,000	76,900	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	80,000	65,996	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	80,000	62,184	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	45,000	32,045	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	40,000	19,976	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	60,000	35,385	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	30,000	16,703	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	20,000	9,622	2059/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第13回	0.5	30,000	14,059	2060/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第14回	0.7	40,000	19,940	2061/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第15回	1.0	80,000	44,021	2062/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第16回	1.3	120,000	72,584	2063/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第17回	2.2	140,000	111,318	2064/3/20
国庫債券	C T利付 (10年) 第1回	0.7	220,000	210,190	2033/12/20
国庫債券	C T利付 (10年) 第2回	1.0	240,000	234,376	2034/3/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年)	第343回	0.1	80,000	79,591	2026/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第344回	0.1	180,000	178,824	2026/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第345回	0.1	320,000	317,328	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第346回	0.1	70,000	69,295	2027/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第347回	0.1	10,000	9,882	2027/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第348回	0.1	20,000	19,730	2027/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第349回	0.1	50,000	49,238	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第350回	0.1	190,000	186,733	2028/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第351回	0.1	160,000	156,891	2028/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第352回	0.1	140,000	136,953	2028/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第353回	0.1	140,000	136,564	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第354回	0.1	150,000	145,939	2029/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第355回	0.1	90,000	87,322	2029/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第356回	0.1	100,000	96,727	2029/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第357回	0.1	120,000	115,779	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第358回	0.1	130,000	125,048	2030/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第359回	0.1	160,000	153,491	2030/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第360回	0.1	110,000	105,233	2030/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第361回	0.1	140,000	133,560	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第362回	0.1	100,000	95,103	2031/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第363回	0.1	160,000	151,672	2031/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第364回	0.1	150,000	141,720	2031/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第365回	0.1	145,000	136,532	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第366回	0.2	190,000	179,504	2032/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第367回	0.2	130,000	122,410	2032/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第368回	0.2	180,000	168,802	2032/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第369回	0.5	140,000	133,775	2032/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第370回	0.5	140,000	133,302	2033/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第371回	0.4	140,000	131,727	2033/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第372回	0.8	120,000	116,221	2033/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第373回	0.6	120,000	113,850	2033/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第374回	0.8	160,000	153,832	2034/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第375回	1.1	180,000	176,995	2034/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第376回	0.9	100,000	96,261	2034/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第377回	1.2	120,000	118,317	2034/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第378回	1.4	20,000	20,026	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第1回	2.8	30,000	32,477	2029/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第3回	2.3	30,000	32,032	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年)	第4回	2.9	30,000	33,156	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年)	第5回	2.2	50,000	53,573	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年)	第6回	2.4	20,000	21,747	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年)	第9回	1.4	20,000	20,421	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第10回	1.1	30,000	29,913	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第11回	1.7	40,000	41,646	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第12回	2.1	30,000	32,148	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第13回	2.0	30,000	31,884	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第14回	2.4	40,000	43,805	2034/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第15回	2.5	40,000	44,122	2034/6/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年)	第16回	2.5	60,000	66,171	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第17回	2.4	70,000	76,542	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第18回	2.3	60,000	65,041	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第19回	2.3	70,000	75,777	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第20回	2.5	60,000	66,028	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第21回	2.3	40,000	43,184	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第22回	2.5	30,000	32,937	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第23回	2.5	40,000	43,849	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第24回	2.5	20,000	21,898	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第25回	2.3	50,000	53,609	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第26回	2.4	70,000	75,616	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第27回	2.5	70,000	76,106	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第28回	2.5	70,000	75,786	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第29回	2.4	110,000	117,295	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第30回	2.3	90,000	94,413	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第31回	2.2	110,000	113,402	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第32回	2.3	130,000	134,928	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第33回	2.0	110,000	109,166	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第34回	2.2	110,000	111,439	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第35回	2.0	120,000	117,465	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第36回	2.0	110,000	107,031	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第37回	1.9	100,000	95,333	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第38回	1.8	50,000	46,629	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第39回	1.9	60,000	56,678	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第40回	1.8	50,000	46,324	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第41回	1.7	30,000	27,263	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第42回	1.7	60,000	54,301	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第43回	1.7	50,000	45,090	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第44回	1.7	60,000	53,914	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第45回	1.5	50,000	43,222	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第46回	1.5	50,000	43,023	2045/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第47回	1.6	80,000	69,805	2045/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第48回	1.4	50,000	41,873	2045/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第49回	1.4	80,000	66,716	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第50回	0.8	40,000	29,313	2046/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第51回	0.3	10,000	6,464	2046/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第52回	0.5	30,000	20,237	2046/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第53回	0.6	10,000	6,862	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第54回	0.8	40,000	28,611	2047/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第55回	0.8	30,000	21,312	2047/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第56回	0.8	20,000	14,121	2047/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第57回	0.8	50,000	35,064	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第58回	0.8	60,000	41,820	2048/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第59回	0.7	50,000	33,777	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第60回	0.9	40,000	28,231	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第61回	0.7	30,000	19,995	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第62回	0.5	10,000	6,271	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第64回	0.4	10,000	6,007	2049/9/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年)	第65回	0.4	10,000	5,960	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第67回	0.6	30,000	18,648	2050/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第68回	0.6	40,000	24,681	2050/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第69回	0.7	20,000	12,608	2050/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第70回	0.7	30,000	18,777	2051/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第71回	0.7	40,000	24,840	2051/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第72回	0.7	30,000	18,509	2051/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第73回	0.7	40,000	24,536	2051/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第74回	1.0	50,000	33,296	2052/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第75回	1.3	70,000	50,293	2052/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第76回	1.4	70,000	51,395	2052/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第77回	1.6	80,000	61,553	2052/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第78回	1.4	70,000	51,030	2053/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第79回	1.2	60,000	41,296	2053/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第80回	1.8	70,000	56,013	2053/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第81回	1.6	80,000	60,747	2053/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第82回	1.8	70,000	55,757	2054/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第83回	2.2	100,000	87,433	2054/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第84回	2.1	90,000	76,816	2054/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第85回	2.3	110,000	98,234	2054/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第86回	2.4	30,000	27,380	2055/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第88回	2.3	20,000	20,381	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第90回	2.2	20,000	20,435	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第91回	2.3	10,000	10,231	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第92回	2.1	30,000	30,705	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第93回	2.0	70,000	71,742	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第94回	2.1	70,000	71,870	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第95回	2.3	90,000	93,072	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第96回	2.1	85,000	87,549	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第97回	2.2	50,000	51,774	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第98回	2.1	60,000	61,989	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第99回	2.1	110,000	113,998	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第100回	2.2	60,000	62,516	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第101回	2.4	70,000	73,337	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第102回	2.4	60,000	63,060	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第103回	2.3	35,000	36,678	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第104回	2.1	10,000	10,417	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第105回	2.1	60,000	62,661	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第106回	2.2	60,000	62,858	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第107回	2.1	50,000	52,323	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第108回	1.9	50,000	51,972	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第109回	1.9	60,000	62,466	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第110回	2.1	40,000	41,942	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第111回	2.2	10,000	10,547	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第112回	2.1	85,000	89,319	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第113回	2.1	60,000	63,163	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第115回	2.2	40,000	42,364	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第116回	2.2	60,000	63,655	2030/ 3 /20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年)	第117回	2.1	70,000	73,938	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第118回	2.0	40,000	42,157	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第119回	1.8	50,000	52,195	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第120回	1.6	50,000	51,695	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第121回	1.9	70,000	73,539	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第122回	1.8	40,000	41,818	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第123回	2.1	60,000	63,774	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第124回	2.0	40,000	42,302	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第125回	2.2	60,000	64,210	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第126回	2.0	30,000	31,763	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第127回	1.9	30,000	31,597	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第128回	1.9	70,000	73,794	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第129回	1.8	20,000	20,968	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第130回	1.8	50,000	52,453	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第133回	1.8	50,000	52,494	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第134回	1.8	20,000	21,005	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第140回	1.7	50,000	52,165	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第141回	1.7	60,000	62,570	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第143回	1.6	70,000	72,424	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第144回	1.5	50,000	51,352	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第145回	1.7	60,000	62,469	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第146回	1.7	50,000	51,997	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第147回	1.6	90,000	92,699	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第148回	1.5	90,000	91,792	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第149回	1.5	100,000	101,752	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第150回	1.4	90,000	90,561	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第151回	1.2	100,000	98,598	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第152回	1.2	50,000	49,155	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第153回	1.3	70,000	69,226	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第154回	1.2	70,000	68,331	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第155回	1.0	60,000	57,150	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第156回	0.4	60,000	53,317	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第157回	0.2	40,000	34,508	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第158回	0.5	50,000	44,394	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第159回	0.6	40,000	35,717	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第160回	0.7	40,000	35,930	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第161回	0.6	30,000	26,461	2037/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第162回	0.6	40,000	35,059	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第163回	0.6	40,000	34,835	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第164回	0.5	50,000	42,703	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第165回	0.5	80,000	67,856	2038/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第166回	0.7	50,000	43,285	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第167回	0.5	90,000	75,279	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第168回	0.4	80,000	65,476	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第169回	0.3	60,000	48,012	2039/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第170回	0.3	20,000	15,880	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第171回	0.3	20,000	15,764	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第172回	0.4	40,000	31,797	2040/ 3 /20

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第173回	0.4	40,000	31,551	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回	0.4	40,000	31,322	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回	0.5	40,000	31,622	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回	0.5	60,000	47,098	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回	0.4	30,000	22,964	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回	0.5	60,000	46,392	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回	0.5	60,000	46,080	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回	0.8	50,000	40,255	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回	0.9	90,000	73,317	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回	1.1	60,000	50,319	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回	1.4	90,000	79,007	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回	1.1	50,000	41,513	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回	1.1	50,000	41,327	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回	1.5	80,000	70,555	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回	1.3	50,000	42,434	2043/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第188回	1.6	70,000	62,286	2044/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第189回	1.9	90,000	83,885	2044/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第190回	1.8	90,000	82,264	2044/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第191回	2.0	100,000	94,227	2044/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第192回	2.4	50,000	50,101	2045/3/20
合 計			19,055,000	17,961,260	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,961,260	99.4
コール・ローン等、その他	104,380	0.6
投資信託財産総額	18,065,640	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,065,640,403
コール・ローン等	53,901,509
公社債(評価額)	17,961,260,250
未収利息	43,540,229
前払費用	6,938,415
(B) 負債	17,277,631
未払解約金	17,277,631
(C) 純資産総額(A－B)	18,048,362,772
元本	14,816,225,186
次期繰越損益金	3,232,137,586
(D) 受益権総口数	14,816,225,186口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,181円

(注) 期首元本額は14,314,586,900円、期中追加設定元本額は6,416,971,819円、期中一部解約元本額は5,915,333,533円、1口当たり純資産額は1.2181円です。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	198,329,989
受取利息	198,329,989
(B) 有価証券売買損益	△ 944,280,000
売買益	5,441,100
売買損	△ 949,721,100
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 745,950,011
(D) 前期繰越損益金	3,834,918,640
(E) 追加信託差損益金	1,606,972,761
(F) 解約差損益金	△1,463,803,804
(G) 計(C＋D＋E＋F)	3,232,137,586
次期繰越損益金(G)	3,232,137,586

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DC運用戦略ファンド	6,567,371,749
野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,512,527,898
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	1,754,999,364
バランスセレクト50	669,165,827
バランスセレクト30	487,125,604
バランスセレクト70	381,007,224
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	199,687,244
ネクストコア	100,048,154
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	71,883,176
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	39,834,649
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	32,574,297

○お知らせ

①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>

②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

外国債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベンチマーカー	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落		中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2021年 5 月10日)	25, 182	6. 6	254. 51	6. 6	99. 0	—	577, 343
21期(2022年 5 月10日)	25, 485	1. 2	259. 16	1. 8	98. 9	—	640, 565
22期(2023年 5 月10日)	25, 939	1. 8	262. 45	1. 3	98. 8	—	714, 829
23期(2024年 5 月10日)	29, 981	15. 6	302. 94	15. 4	98. 8	—	892, 733
24期(2025年 5 月12日)	29, 823	△ 0. 5	299. 98	△ 1. 0	98. 8	—	994, 287

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。
*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベンチマーカー	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年 5 月10日	29, 981	—	302. 94	—	98. 8	—
5 月末	30, 112	0. 4	304. 41	0. 5	98. 8	—
6 月末	31, 154	3. 9	314. 52	3. 8	98. 5	—
7 月末	30, 009	0. 1	307. 82	1. 6	98. 9	—
8 月末	29, 245	△2. 5	296. 94	△2. 0	99. 0	—
9 月末	29, 299	△2. 3	296. 71	△2. 1	98. 1	—
10月末	30, 537	1. 9	308. 10	1. 7	98. 5	—
11月末	29, 892	△0. 3	304. 02	0. 4	99. 0	—
12月末	30, 846	2. 9	310. 68	2. 6	98. 9	—
2025年 1 月末	30, 226	0. 8	305. 67	0. 9	98. 8	—
2 月末	29, 621	△1. 2	300. 53	△0. 8	99. 0	—
3 月末	29, 933	△0. 2	304. 17	0. 4	98. 7	—
4 月末	29, 412	△1. 9	297. 21	△1. 9	98. 8	—
(期 末)						
2025年 5 月12日	29, 823	△0. 5	299. 98	△1. 0	98. 8	—

*騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが低下（価格は上昇）したことはプラスに寄与しましたが、主要通貨が対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

○投資環境

当運用期間では、米国において2024年9月以降FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げが続いたこと、中国において景気悪化懸念や中国人民銀行による緩和的な金融政策への変更などを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、内外金利差の縮小などを背景に主要通貨は対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

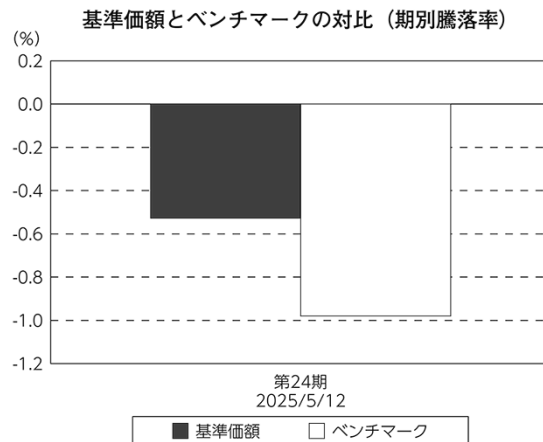
当運用期間の基準価額の騰落率は－0.5％となり、ベンチマークの－1.0％を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



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

○今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることでFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.012	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(2)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.012	
期中の平均基準価額は、30,023円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,534,073	千米ドル 2,150,035
	カナダ	国債証券	千カナダドル 108,797	千カナダドル 87,489
	イギリス	国債証券	千英ポンド 254,348	千英ポンド 194,426
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 53,417	千スウェーデンクローナ 48,610
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 26,936	千ノルウェークローネ 13,735
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 21,524	千デンマーククローネ 27,450
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	235,171	194,860
	イタリア	国債証券	561,667	492,441
	フランス	国債証券	302,276	263,199
	オランダ	国債証券	47,914	50,585
	スペイン	国債証券	235,567	258,324

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー	国債証券	42,628	38,606
	オーストリア	国債証券	67,519	80,160
	フィンランド	国債証券	20,030	12,540
	アイルランド	国債証券	36,777	33,634
	ポルトガル	国債証券	35,192	10,942
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 57,851	千ズロチ 24,538
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,423	千シンガポールドル 3,609
	マレーシア	国債証券	千リンギ 41,765	千リンギ 28,643
	中国	国債証券	千人民元 2,787,732	千人民元 1,275,852
国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 48,103	千豪ドル 34,321
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 10,887	千ニュージーランドドル －
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 29,177	千新シェケル 21,977
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 355,683	千メキシコペソ 196,652

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	217,836	616	0.3	111,492	377	0.3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	3,433,540	3,119,581	455,334,074	45.8	—	19.3	18.4	8.1
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	186,690	183,894	19,255,636	1.9	—	1.2	0.3	0.5
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	302,480	280,905	54,481,605	5.5	—	3.5	1.3	0.7
	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	126,200	123,413	1,854,901	0.2	—	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	120,700	110,099	1,549,101	0.2	—	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	92,850	97,406	2,140,024	0.2	—	0.1	0.0	0.0
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	273,070	294,964	48,353,534	4.9	—	3.9	0.9	0.0
イタリア	509,200	528,594	86,652,452	8.7	—	4.3	2.2	2.2
フランス	355,750	372,239	61,021,142	6.1	—	4.2	2.0	0.0
オランダ	77,480	75,637	12,399,184	1.2	—	0.9	0.4	—
スペイン	280,250	292,750	47,990,561	4.8	—	2.7	1.7	0.4
ベルギー	91,530	95,604	15,672,408	1.6	—	1.2	0.4	0.0
オーストリア	58,150	55,454	9,090,702	0.9	—	0.8	0.1	—
フィンランド	31,100	28,841	4,728,037	0.5	—	0.3	0.1	—
アイルランド	29,850	27,783	4,554,606	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ポルトガル	24,500	23,719	3,888,300	0.4	—	0.4	—	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	167,800	157,948	6,125,238	0.6	—	0.2	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	35,730	35,887	4,035,189	0.4	—	0.3	0.0	0.1
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	141,230	149,409	5,070,823	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千人民元	千人民元						
中国	5,323,100	5,588,679	112,680,628	11.3	—	4.9	4.5	2.0
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	138,500	127,116	11,912,113	1.2	—	0.9	0.1	0.2
	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	38,000	34,257	2,960,504	0.3	—	0.2	0.1	0.0
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	88,450	81,232	3,339,756	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	1,085,900	1,011,593	7,598,686	0.8	—	0.5	0.2	0.1
合 計	—	—	982,689,216	98.8	—	50.7	33.6	14.5

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.125	19,050	20,078	2,930,643	2027/11/15
		5.25	28,950	30,195	4,407,273	2028/11/15
		4.375	100	98	14,391	2038/2/15
		2.875	8,100	6,166	900,053	2043/5/15
		3.75	10,200	8,813	1,286,438	2043/11/15
		4.75	100	99	14,450	2043/11/15
		2.375	7,750	7,625	1,113,045	2026/4/30
		0.75	27,430	26,572	3,878,496	2026/4/30
		4.875	4,300	4,332	632,316	2026/4/30
		1.625	6,900	6,734	982,947	2026/5/15
		3.625	100	99	14,532	2026/5/15
		2.125	300	294	42,925	2026/5/31
		0.75	5,900	5,700	832,037	2026/5/31
		4.875	64,100	64,629	9,433,379	2026/5/31
		4.125	100	100	14,608	2026/6/15
		1.875	100	97	14,249	2026/6/30
		0.875	10,050	9,700	1,415,957	2026/6/30
		4.625	9,100	9,159	1,336,848	2026/6/30
		4.5	51,650	51,928	7,579,472	2026/7/15
		1.875	7,600	7,408	1,081,303	2026/7/31
		0.625	15,300	14,687	2,143,773	2026/7/31
		1.5	44,830	43,455	6,342,739	2026/8/15
		4.375	22,100	22,195	3,239,702	2026/8/15
		1.375	400	386	56,452	2026/8/31
		0.75	360	345	50,400	2026/8/31
		3.75	44,650	44,502	6,495,602	2026/8/31
		4.625	100	100	14,716	2026/9/15
		1.625	100	96	14,138	2026/9/30
		0.875	100	95	13,989	2026/9/30
		4.625	100	100	14,725	2026/10/15
		1.625	600	580	84,685	2026/10/31
		2.0	59,700	57,997	8,465,331	2026/11/15
		4.625	1,100	1,110	162,080	2026/11/15
		1.25	270	259	37,818	2026/11/30
		4.375	1,100	1,107	161,597	2026/12/15
		1.75	100	96	14,095	2026/12/31
		1.25	67,550	64,694	9,442,875	2026/12/31
		4.0	100	100	14,611	2027/1/15
		1.5	6,700	6,431	938,776	2027/1/31
		2.25	100	97	14,184	2027/2/15
		4.125	1,500	1,504	219,666	2027/2/15
		1.125	100	95	13,895	2027/2/28
		1.875	3,250	3,135	457,720	2027/2/28
		4.25	7,200	7,243	1,057,213	2027/3/15
		0.625	100	94	13,740	2027/3/31
		2.5	100	97	14,230	2027/3/31
		4.5	42,100	42,571	6,213,686	2027/4/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		0.5	43,700	40,923	5,973,195	2027/4/30
		2.75	350	342	49,995	2027/4/30
		2.375	69,100	67,094	9,793,109	2027/5/15
		4.5	67,250	68,030	9,929,688	2027/5/15
		0.5	55,950	52,245	7,625,752	2027/5/31
		2.625	59,400	57,935	8,456,320	2027/5/31
		0.5	300	279	40,786	2027/6/30
		3.25	300	296	43,244	2027/6/30
		0.375	32,400	30,011	4,380,424	2027/7/31
		2.75	9,100	8,884	1,296,716	2027/7/31
		0.5	50	46	6,760	2027/8/31
		3.125	100	98	14,356	2027/8/31
		0.375	10,700	9,855	1,438,477	2027/9/30
		4.125	100	100	14,683	2027/9/30
		0.5	10,350	9,534	1,391,660	2027/10/31
		4.125	100	100	14,680	2027/10/31
		0.625	41,300	38,070	5,556,727	2027/11/30
		3.875	100	99	14,594	2027/11/30
		0.625	500	459	67,084	2027/12/31
		3.875	100	100	14,600	2027/12/31
		3.5	1,100	1,089	159,010	2028/1/31
		2.75	600	582	85,003	2028/2/15
		1.125	23,750	22,030	3,215,631	2028/2/29
		4.0	100	100	14,642	2028/2/29
		3.625	100	99	14,501	2028/3/31
		1.25	20,050	18,586	2,712,897	2028/4/30
		3.5	100	98	14,441	2028/4/30
		2.875	55,400	53,826	7,856,548	2028/5/15
		1.25	70,300	65,013	9,489,408	2028/5/31
		3.625	100	99	14,486	2028/5/31
		1.25	58,950	54,404	7,940,866	2028/6/30
		4.0	100	100	14,649	2028/6/30
		1.0	66,900	61,095	8,917,557	2028/7/31
		4.125	100	100	14,699	2028/7/31
		2.875	8,650	8,381	1,223,419	2028/8/15
		1.125	46,900	42,906	6,262,584	2028/8/31
		4.375	100	101	14,808	2028/8/31
		1.25	17,900	16,406	2,394,688	2028/9/30
		4.625	100	102	14,926	2028/9/30
		1.375	15,600	14,330	2,091,615	2028/10/31
		4.875	100	103	15,046	2028/10/31
		3.125	17,950	17,491	2,553,049	2028/11/15
		1.5	100	92	13,439	2028/11/30
		4.375	4,200	4,263	622,275	2028/11/30
		1.375	29,500	26,981	3,938,227	2028/12/31
		3.75	100	99	14,511	2028/12/31
		1.75	7,450	6,893	1,006,229	2029/1/31
		4.0	100	100	14,631	2029/1/31

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.625	8,350	7,972	1,163,731	2029/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.875	24,400	22,647	3,305,654	2029/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4.25	100	101	14,758	2029/ 2 /28
		US TREASURY N/B	2.375	51,350	48,484	7,076,816	2029/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4.125	11,350	11,426	1,667,776	2029/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2.875	2,850	2,739	399,817	2029/ 4 /30
		US TREASURY N/B	4.625	6,200	6,354	927,452	2029/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.375	31,200	29,405	4,292,010	2029/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	15,100	14,430	2,106,236	2029/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3.25	36,300	35,335	5,157,506	2029/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4.25	7,850	7,937	1,158,519	2029/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2.625	29,900	28,371	4,141,049	2029/ 7 /31
		US TREASURY N/B	4.0	13,000	13,021	1,900,593	2029/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1.625	100	91	13,294	2029/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.125	41,000	39,649	5,787,179	2029/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3.875	100	99	14,540	2029/ 9 /30
		US TREASURY N/B	3.5	4,000	3,925	572,949	2029/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4.0	11,600	11,612	1,694,954	2029/10/31
		US TREASURY N/B	1.75	50	45	6,645	2029/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	3,900	3,883	566,898	2029/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	9,150	9,108	1,329,404	2029/12/31
		US TREASURY N/B	4.375	3,450	3,507	511,941	2029/12/31
		US TREASURY N/B	3.5	100	97	14,291	2030/ 1 /31
		US TREASURY N/B	4.25	6,700	6,776	989,048	2030/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1.5	20,450	18,268	2,666,513	2030/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.0	35,050	35,088	5,121,493	2030/ 2 /28
		US TREASURY N/B	3.625	47,400	46,620	6,804,726	2030/ 3 /31
		US TREASURY N/B	3.5	40,600	39,688	5,792,872	2030/ 4 /30
		US TREASURY N/B	6.25	34,900	38,428	5,608,975	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	0.625	73,850	62,621	9,140,168	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,427	2030/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3.75	9,000	8,890	1,297,630	2030/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4.0	100	99	14,581	2030/ 7 /31
		US TREASURY N/B	0.625	40,580	34,083	4,974,789	2030/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.125	19,750	19,833	2,894,927	2030/ 8 /31
		US TREASURY N/B	4.625	6,750	6,939	1,012,881	2030/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4.875	100	104	15,181	2030/10/31
		US TREASURY N/B	0.875	100	84	12,328	2030/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	101	14,827	2030/11/30
		US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,366	2030/12/31
		US TREASURY N/B	4.0	5,500	5,480	799,973	2031/ 1 /31
		US TREASURY N/B	5.375	100	106	15,559	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	100	85	12,433	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.25	100	100	14,725	2031/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4.125	4,100	4,108	599,639	2031/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1.625	100	86	12,685	2031/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.625	61,400	63,083	9,207,696	2031/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1.25	15,350	12,932	1,887,696	2031/ 8 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.75	9,250	9,053	1,321,466	2031/8/31
		1.375	1,000	842	122,945	2031/11/15
		1.875	14,750	12,764	1,863,065	2032/2/15
		2.875	64,230	59,134	8,631,234	2032/5/15
		2.75	47,500	43,199	6,305,464	2032/8/15
		4.125	200	198	29,037	2032/11/15
		3.5	51,800	49,285	7,193,766	2033/2/15
		3.375	37,850	35,593	5,195,160	2033/5/15
		3.875	46,550	45,259	6,606,130	2033/8/15
		4.5	30,000	30,444	4,443,626	2033/11/15
		4.0	55,150	53,882	7,864,645	2034/2/15
		4.375	68,750	68,960	10,065,520	2034/5/15
		3.875	1,500	1,445	211,029	2034/8/15
		4.25	33,100	32,807	4,788,624	2034/11/15
		4.625	6,100	6,222	908,163	2035/2/15
		4.5	350	355	51,826	2036/2/15
		4.5	100	99	14,564	2038/5/15
		3.5	100	88	12,975	2039/2/15
		4.25	100	96	14,021	2039/5/15
		4.5	100	98	14,359	2039/8/15
		4.375	100	96	14,135	2039/11/15
		4.625	100	99	14,513	2040/2/15
		4.375	100	96	14,093	2040/5/15
		1.125	200	122	17,859	2040/5/15
		3.875	100	90	13,252	2040/8/15
		1.125	600	363	53,034	2040/8/15
		4.25	400	378	55,280	2040/11/15
		1.375	50	31	4,584	2040/11/15
		4.75	100	100	14,614	2041/2/15
		1.875	200	135	19,778	2041/2/15
		4.375	100	95	13,972	2041/5/15
		1.75	16,150	10,561	1,541,607	2041/8/15
		3.125	400	323	47,229	2041/11/15
		2.0	57,850	39,234	5,726,601	2041/11/15
		3.125	100	80	11,760	2042/2/15
		2.375	32,050	22,979	3,354,101	2042/2/15
		3.0	100	78	11,494	2042/5/15
		3.25	500	408	59,662	2042/5/15
		2.75	200	151	22,043	2042/8/15
		3.375	100	82	12,108	2042/8/15
		2.75	100	75	10,972	2042/11/15
		3.125	41,590	33,029	4,821,048	2043/2/15
		3.875	100	88	12,934	2043/2/15
		3.875	100	88	12,903	2043/5/15
		3.625	100	85	12,417	2043/8/15
		4.375	100	94	13,783	2043/8/15
		3.625	46,100	39,030	5,696,838	2044/2/15
		3.375	8,600	6,993	1,020,802	2044/5/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	50,450	39,307	5,737,343	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	47,650	36,254	5,291,636	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	34,900	24,254	3,540,232	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,228	2,806,533	2045/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,200	5,419	790,975	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	400	273	39,957	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,209	2,657,889	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,150	743	108,501	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,148	1,189,409	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,193	758,108	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,480	216,066	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,023	1,171,130	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,421	645,425	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	73	10,715	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	46,650	34,979	5,105,578	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	52,500	38,363	5,599,603	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	49,200	38,464	5,614,264	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	44,100	32,087	4,683,551	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,906	424,164	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	14,650	9,062	1,322,831	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	300	190	27,795	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	46,100	26,706	3,898,078	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,150	558	81,527	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	22,300	12,352	1,803,040	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,750	1,095	159,948	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	100	56	8,303	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	100	54	8,012	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	100	60	8,805	2052/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	16,350	11,374	1,660,211	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	71	10,419	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.75	500	490	71,660	2053/11/15		
US TREASURY N/B	4.25	20,800	18,803	2,744,526	2054/2/15		
US TREASURY N/B	4.25	43,050	38,970	5,688,110	2054/8/15		
小 計						455,334,074	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	14,900	15,106	1,581,796	2026/5/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	890	880	92,217	2026/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	2,150	2,187	229,094	2026/8/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	11,650	11,425	1,196,366	2026/9/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	11,650	11,742	1,229,577	2027/2/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	4,190	4,096	428,985	2027/3/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,450	1,406	147,283	2027/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	3,300	3,315	347,127	2027/9/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,100	1,126	118,003	2028/3/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	245	25,740	2028/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	6,600	6,727	704,388	2028/9/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	9,530	10,656	1,115,840	2029/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	10,307	2029/6/1	

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	4, 950	5, 107	534, 800	2029/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	100	98	10, 261	2029/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	7, 600	7, 053	738, 537	2030/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	9, 050	7, 973	834, 942	2030/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	13, 600	12, 562	1, 315, 379	2031/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	100	91	9, 583	2031/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	8, 550	8, 019	839, 730	2032/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	3, 500	3, 378	353, 792	2032/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	21, 310	25, 331	2, 652, 486	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	800	810	84, 822	2033/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	4, 350	4, 481	469, 224	2034/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	1, 100	1, 108	116, 088	2034/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	250	251	26, 311	2035/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	6, 730	7, 894	826, 640	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	2, 050	2, 216	232, 115	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	6, 240	6, 325	662, 367	2045/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 800	1, 595	167, 064	2048/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	14, 600	10, 865	1, 137, 740	2051/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	5, 000	3, 449	361, 227	2053/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 550	1, 341	140, 467	2055/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	5, 700	4, 921	515, 325	2064/12/ 1		
小 計						19, 255, 636	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	1. 5	50	48	9, 448	2026/ 7 / 22
		UK TREASURY	0. 375	100	95	18, 521	2026/10/22
		UK TREASURY	1. 25	150	142	27, 597	2027/ 7 / 22
		UK TREASURY	4. 25	100	101	19, 649	2027/12/ 7
		UK TREASURY	0. 125	1, 790	1, 629	315, 955	2028/ 1 / 31
		UK TREASURY	1. 625	200	186	36, 195	2028/10/22
		UK TREASURY	6. 0	100	107	20, 867	2028/12/ 7
		UK TREASURY	0. 5	100	88	17, 204	2029/ 1 / 31
		UK TREASURY	0. 875	200	176	34, 191	2029/10/22
		UK TREASURY	0. 375	500	414	80, 335	2030/10/22
		UK TREASURY	0. 25	400	318	61, 724	2031/ 7 / 31
		UK TREASURY	4. 25	160	160	31, 189	2032/ 6 / 7
		UK TREASURY	0. 875	100	76	14, 769	2033/ 7 / 31
		UK TREASURY	4. 5	480	481	93, 396	2034/ 9 / 7
		UK TREASURY	0. 625	950	647	125, 651	2035/ 7 / 31
		UK TREASURY	4. 25	1, 480	1, 432	277, 785	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	1. 75	100	72	14, 041	2037/ 9 / 7
		UK TREASURY	3. 75	18, 050	16, 278	3, 157, 272	2038/ 1 / 29
		UK TREASURY	4. 75	19, 490	19, 324	3, 747, 963	2038/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	20, 200	18, 837	3, 653, 539	2039/ 9 / 7
UK TREASURY	4. 25	500	460	89, 223	2040/12/ 7		
UK TREASURY	4. 5	320	297	57, 728	2042/12/ 7		
UK TREASURY	3. 5	70	55	10, 732	2045/ 1 / 22		
UK TREASURY	4. 25	21, 600	18, 817	3, 649, 735	2046/12/ 7		
UK TREASURY	1. 5	100	51	9, 998	2047/ 7 / 22		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	1. 75	100	53	10, 283	2049/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	100	85	16, 643	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	550	238	46, 245	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	100	77	15, 072	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	600	269	52, 357	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	9, 450	7, 273	1, 410, 639	2053/10/22
		UK TREASURY	1. 625	550	253	49, 138	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	100	46	8, 987	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	100	79	15, 457	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 0	19, 850	15, 730	3, 050, 903	2063/10/22
		UK TREASURY	2. 5	100	55	10, 733	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3. 5	2, 650	1, 895	367, 535	2068/ 7 /22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0. 5	50	13	2, 577	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	950	347	67, 469	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	100	76	14, 917	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	12, 720	12, 766	2, 476, 043	2027/ 1 /29
		UNITED KINGDOM GILT	3. 75	21, 370	21, 318	4, 134, 756	2027/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	13, 900	14, 074	2, 729, 728	2028/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	5, 090	5, 182	1, 005, 157	2028/ 6 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	26, 930	27, 127	5, 261, 364	2029/ 7 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	16, 200	16, 454	3, 191, 395	2030/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	17, 200	17, 038	3, 304, 698	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 625	1, 100	1, 114	216, 156	2034/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	1, 300	1, 294	251, 061	2035/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	11, 590	10, 893	2, 112, 857	2040/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 75	20, 430	19, 408	3, 764, 278	2043/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	0. 875	140	64	12, 428	2046/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	31, 700	27, 225	5, 280, 344	2054/ 7 /31
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	170	142	27, 651	2055/12/ 7		
小計						54, 481, 605	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	19, 000	18, 769	282, 100	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	26, 200	25, 373	381, 362	2028/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	20, 000	18, 963	285, 013	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 125	21, 100	18, 815	282, 794	2031/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	17, 500	17, 622	264, 860	2032/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 75	7, 600	7, 305	109, 795	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	14, 800	16, 565	248, 973	2039/ 3 /30
小計						1, 854, 901	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	6, 200	5, 997	84, 381	2027/ 2 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	9, 400	8, 982	126, 379	2028/ 4 /26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	29, 100	26, 867	378, 025	2029/ 9 / 6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	11, 000	9, 765	137, 395	2030/ 8 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 25	11, 600	9, 950	140, 007	2031/ 9 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 125	39, 300	35, 179	494, 976	2032/ 5 /18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	5, 500	5, 160	72, 605	2033/ 8 /15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	8,600	8,196	115,329	2042/10/6
小 計						1,549,101	
デンマーク				千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	2.25	8,700	8,797	193,278	2026/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	4,900	4,766	104,729	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	18,550	17,313	380,380	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	9,700	9,671	212,490	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	43,500	52,941	1,163,125	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	7,500	3,915	86,018	2052/11/15
小 計						2,140,024	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	2.4	10,000	10,156	1,664,873	2028/10/19
		BUNDES OBLIGATION	2.1	5,100	5,121	839,637	2029/4/12
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	97	15,968	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	4,200	4,080	668,952	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	96	15,811	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,560	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	93	15,347	2028/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,409	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	31,970	37,839	6,203,060	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	300	303	49,803	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	41,900	49,245	8,072,744	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,600	2,234	366,313	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	29,900	29,738	4,875,038	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	450	440	72,167	2034/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	21,150	25,059	4,108,029	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	27,450	30,980	5,078,643	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	31,870	37,095	6,081,102	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	13,750	16,894	2,769,482	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	14,230	14,844	2,433,434	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	93	15,333	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	3,600	3,335	546,707	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	100	71	11,691	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	239	39,203	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,050	473	77,601	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	22,800	17,631	2,890,289	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	9,550	8,609	1,411,326	2054/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	100	99	16,352	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	52,500	53,219	8,724,231	2026/8/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	26,650	27,305	4,476,205	2026/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	100	107	17,665	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	31,000	31,508	5,165,172	2027/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.55	23,150	23,365	3,830,272	2027/2/25
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	201	32,949	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	16,050	16,526	2,709,219	2027/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	200	32,838	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	4,150	4,050	664,050	2027/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	101	16,619	2027/12/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	199	32,710	2028/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	30,550	30,904	5,066,155	2028/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	11,950	12,518	2,052,210	2028/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	101	16,691	2028/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	30,700	32,529	5,332,596	2029/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	32,550	33,614	5,510,406	2029/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	100	102	16,761	2029/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	150	167	27,464	2029/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	104	17,094	2030/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	24,000	25,132	4,120,019	2030/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,900	2,928	480,008	2030/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	11,200	11,879	1,947,462	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	94	15,452	2030/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	31,650	32,710	5,362,195	2031/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	100	117	19,242	2031/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	200	205	33,700	2031/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	7,350	7,402	1,213,560	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	137	22,538	2032/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	86	14,216	2032/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	95	15,678	2032/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	42,950	50,388	8,260,258	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	94	15,438	2033/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	5,700	6,057	992,987	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	4,000	4,133	677,555	2034/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	28,450	32,026	5,250,049	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	7,000	7,197	1,179,869	2035/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	100	98	16,178	2035/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	30,700	30,902	5,065,866	2035/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	650	567	93,064	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	94	15,455	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	90	14,778	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	450	504	82,628	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	181	29,720	2040/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,200	9,144	1,499,080	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	700	684	112,203	2040/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	400	296	48,641	2041/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	5,250	5,450	893,422	2043/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,400	9,084	1,489,238	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	450	391	64,126	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	351	57,598	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	93	15,378	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	15,800	15,539	2,547,357	2054/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10,550	7,502	1,229,811	2067/ 3 / 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	97	15,990	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	150	147	24,133	2027/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	16,800	16,984	2,784,315	2027/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,900	3,758	616,125	2028/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	95	15,724	2028/ 5 /25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2. 4	8, 100	8, 143	1, 335, 015	2028/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	100	94	15, 563	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	100	92	15, 204	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	60, 000	60, 723	9, 954, 480	2030/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	100	99	16, 391	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 7	9, 850	9, 875	1, 618, 905	2031/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	150	150	24, 700	2033/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 5	5, 200	5, 367	879, 943	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	100	85	13, 996	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	2, 450	2, 411	395, 292	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 2	18, 350	18, 291	2, 998, 489	2035/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	300	229	37, 543	2038/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	500	401	65, 814	2039/ 6 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 6	1, 750	1, 718	281, 685	2042/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	100	72	11, 847	2048/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 5	200	124	20, 421	2050/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	100	48	7, 882	2052/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	400	187	30, 690	2053/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 25	20, 100	17, 732	2, 906, 842	2055/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 75	15, 700	14, 976	2, 455, 129	2056/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	50	27	4, 575	2066/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 500	445	73, 030	2072/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	25, 550	28, 581	4, 685, 342	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	350	327	53, 669	2031/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 75	34, 350	40, 923	6, 708, 658	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	46, 050	51, 989	8, 522, 567	2035/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	21, 000	22, 080	3, 619, 605	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	36, 800	40, 616	6, 658, 207	2041/ 4 /25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	1, 250	1, 161	190, 391	2045/ 5 /25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	23, 750	23, 776	3, 897, 620	2055/ 4 /25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	400	398	65, 342	2060/ 4 /25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	100	97	16, 013	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5. 5	12, 730	13, 913	2, 280, 903	2028/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	100	96	15, 770	2028/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2, 100	1, 946	319, 122	2029/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	2, 300	2, 129	349, 068	2029/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	5, 400	5, 469	896, 659	2030/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2, 000	1, 782	292, 129	2030/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	5, 900	5, 101	836, 318	2031/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	5, 650	4, 916	805, 932	2032/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	250	249	40, 848	2033/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	10, 500	10, 405	1, 705, 773	2033/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4. 0	12, 700	14, 058	2, 304, 633	2037/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2, 900	1, 998	327, 548	2038/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	2, 900	3, 151	516, 634	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	6, 800	6, 423	1, 052, 985	2047/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	450	200	32, 912	2052/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	4, 700	3, 696	605, 926	2054/ 1 /15

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	7,950	8,022	1,315,063	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	10,100	10,586	1,735,387	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	99	16,257	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	6,100	5,898	966,973	2027/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	99	16,252	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	37,400	37,794	6,195,688	2027/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	97	15,975	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	98	16,076	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	549	90,018	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	96	15,883	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	26,400	27,591	4,523,087	2029/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	36,300	36,628	6,004,512	2030/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	100	90	14,912	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	500	467	76,665	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	28,500	29,181	4,783,739	2031/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	97	16,056	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	100	101	16,629	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	100	95	15,667	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	16,450	17,101	2,803,456	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	9,050	9,161	1,501,892	2034/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	3,850	3,942	646,359	2034/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	88	14,473	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	7,600	7,840	1,285,298	2039/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	14,900	17,039	2,793,254	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10,600	11,875	1,946,752	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	392	64,316	2042/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	6,050	7,156	1,173,226	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	86	14,150	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	500	409	67,170	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	7,500	7,438	1,219,332	2054/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	8,250	7,220	1,183,614	2066/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	550	256	42,027	2071/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	22,550	26,854	4,402,306	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	16,950	18,288	2,998,083	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0	100	99	16,238	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	96	15,760	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	100	94	15,529	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.7	5,350	5,435	891,080	2029/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	9,800	8,861	1,452,609	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	15,400	16,649	2,729,333	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	88	14,553	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	2.85	1,950	1,919	314,674	2034/10/22
		BELGIUM KINGDOM	3.1	4,250	4,240	695,179	2035/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	84	13,838	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.4	200	127	20,917	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	11,150	12,070	1,978,700	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.45	550	537	88,147	2042/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	3,500	3,530	578,796	2045/6/22

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.3	1,700	1,528	250,511	2054/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.5	5,950	5,519	904,839	2055/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,250	803	131,654	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	15,230	16,753	2,746,319	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	14,750	17,164	2,813,724	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,850	4,969	814,618	2029/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	4,300	3,844	630,250	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	11,700	12,280	2,013,112	2030/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	9,000	8,029	1,316,325	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,250	4,284	702,415	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	1,500	1,495	245,132	2035/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	9,450	10,362	1,698,657	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,300	4,143	679,226	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	1,550	1,442	236,508	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	7,250	4,602	754,455	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	3,700	3,508	575,091	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.875	2,450	2,509	411,415	2029/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,950	2,734	448,314	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	1,300	1,142	187,343	2030/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	2,300	2,079	340,829	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	9,400	8,638	1,416,130	2032/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	350	354	58,067	2033/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,722	282,305	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	500	362	59,407	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	4,000	3,794	622,079	2038/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,300	1,175	192,671	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	3.2	850	819	134,379	2045/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	—	3,800	3,235	530,431	2031/10/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6	9,600	9,371	1,536,322	2034/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.9	200	193	31,771	2028/5/15
		IRISH GOVERNMENT	0.55	150	99	16,301	2041/4/22
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	2,650	2,355	386,111	2030/10/18
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	99	16,256	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	10,700	10,267	1,683,158	2029/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	100	94	15,459	2031/3/18
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	2,550	2,066	338,793	2045/2/18
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOIRO	1.65	8,000	7,489	1,227,726	2032/7/16
		OBRIGACOES DO TESOIRO	2.875	10,700	10,593	1,736,510	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOIRO	3.0	2,300	2,273	372,627	2035/6/15
		OBRIGACOES DO TESOIRO	3.625	3,500	3,363	551,435	2054/6/12
小 計						294,350,930	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	17,600	17,155	665,290	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,200	1,128	43,763	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,700	2,662	103,234	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	51,000	48,434	1,878,297	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	7,500	8,126	315,154	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	11,700	12,058	467,611	2029/4/25

銘柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	14, 100	12, 979	503, 362	2029/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 25	36, 500	30, 292	1, 174, 737	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 75	5, 900	4, 764	184, 777	2032/ 4 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	6. 0	16, 300	17, 129	664, 276	2033/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5. 0	3, 300	3, 216	124, 734	2034/10/25	
小 計						6, 125, 238		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2. 125	3, 670	3, 670	412, 733	2026/ 6 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 25	500	494	55, 564	2026/11/ 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 5	5, 050	5, 182	582, 733	2027/ 3 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	350	356	40, 101	2027/ 9 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	200	203	22, 888	2028/ 5 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 0	450	465	52, 368	2029/ 4 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	1, 800	1, 855	208, 666	2029/ 7 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	5, 610	5, 819	654, 316	2030/ 9 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 625	400	382	42, 976	2031/ 7 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	3, 930	4, 222	474, 809	2033/ 9 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	4, 170	4, 084	459, 262	2036/ 8 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	850	872	98, 106	2042/ 4 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	3, 000	3, 090	347, 464	2046/ 3 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 875	5, 050	4, 421	497, 128	2050/ 3 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 0	700	765	86, 067	2072/ 8 / 1	
小 計						4, 035, 189		
マレーシア				千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3. 519	2, 400	2, 424	82, 295	2028/ 4 /20	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 642	100	107	3, 662	2033/11/ 7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	3. 828	6, 300	6, 440	218, 586	2034/ 7 / 5	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 762	8, 800	9, 754	331, 054	2037/ 4 / 7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 054	8, 800	9, 112	309, 262	2039/ 4 /18	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 696	1, 000	1, 109	37, 664	2042/10/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 906	700	707	24, 005	2026/ 7 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 892	13, 800	14, 005	475, 349	2027/ 3 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 502	10, 800	10, 891	369, 652	2027/ 5 /31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 733	6, 200	6, 294	213, 638	2028/ 6 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 504	500	522	17, 747	2029/ 4 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 885	4, 980	5, 104	173, 230	2029/ 8 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 498	15, 400	16, 218	550, 456	2030/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2. 632	2, 400	2, 309	78, 384	2031/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 232	9, 300	9, 743	330, 688	2031/ 6 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 844	10, 200	10, 390	352, 634	2033/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 254	3, 600	3, 787	128, 539	2035/ 5 /31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 893	1, 000	1, 116	37, 900	2038/ 6 / 8	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 757	400	398	13, 532	2040/ 5 /22	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 935	14, 350	16, 252	551, 610	2043/ 9 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 736	10, 500	11, 657	395, 659	2046/ 3 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 921	9, 400	10, 736	364, 375	2048/ 7 / 6	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 457	300	320	10, 892	2053/ 3 /31	
小 計						5, 070, 823		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 3	68, 500	69, 115	1, 393, 523	2026/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 67	92, 000	92, 226	1, 859, 492	2026/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	89, 500	90, 939	1, 833, 554	2026/ 8 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	95, 000	95, 854	1, 932, 638	2026/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 35	91, 300	91, 165	1, 838, 097	2026/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 39	169, 700	172, 073	3, 469, 400	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 06	127, 900	127, 128	2, 563, 204	2026/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	33, 000	33, 512	675, 686	2027/ 1 /20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	84, 200	85, 077	1, 715, 348	2027/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 59	33, 300	33, 391	673, 255	2027/ 3 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	84, 800	86, 458	1, 743, 208	2027/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 85	460, 800	464, 314	9, 361, 641	2027/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 5	54, 000	55, 125	1, 111, 457	2027/ 7 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 62	24, 400	24, 487	493, 719	2027/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 44	16, 500	16, 868	340, 103	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 42	40, 200	40, 192	810, 368	2027/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 64	93, 900	96, 806	1, 951, 842	2028/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 45	131, 200	131, 141	2, 644, 115	2028/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	35, 300	36, 469	735, 306	2028/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 4	109, 500	112, 581	2, 269, 908	2028/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	17, 700	18, 275	368, 466	2028/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 91	70, 000	73, 396	1, 479, 845	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 55	98, 100	101, 553	2, 047, 546	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	111, 200	114, 675	2, 312, 114	2029/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	54, 200	56, 840	1, 146, 041	2029/ 3 /24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 05	135, 000	137, 849	2, 779, 370	2029/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	74, 000	77, 637	1, 565, 352	2029/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 91	208, 100	211, 716	4, 268, 683	2029/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	84, 800	88, 724	1, 788, 898	2029/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 74	82, 600	83, 641	1, 686, 411	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 79	49, 200	52, 039	1, 049, 243	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 43	126, 100	125, 757	2, 535, 564	2030/ 1 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	73, 000	77, 414	1, 560, 846	2030/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	156, 000	164, 185	3, 310, 365	2030/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 6	143, 100	150, 711	3, 038, 681	2030/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	143, 900	149, 552	3, 015, 323	2031/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 02	23, 800	25, 844	521, 079	2031/ 5 /27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 12	141, 900	146, 313	2, 950, 015	2031/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 87	98, 500	100, 207	2, 020, 407	2031/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 89	20, 000	21, 608	435, 681	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1. 49	25, 800	25, 650	517, 166	2031/12/25		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	20, 000	21, 507	433, 636	2032/ 2 /17		
CHINA GOVERNMENT BOND	1. 79	13, 900	14, 090	284, 100	2032/ 3 /25		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 76	31, 500	33, 970	684, 916	2032/ 5 /15		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	63, 300	67, 998	1, 371, 014	2032/ 8 /15		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	46, 100	49, 946	1, 007, 028	2032/11/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 88	70, 300	76, 753	1, 547, 534	2033/ 2 /25		
CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	76, 000	81, 705	1, 647, 365	2033/ 5 /25		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千人民元	千人民元	千円	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 52	86, 000	91, 619	1, 847, 263	2033/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	91, 300	98, 447	1, 984, 921	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 35	147, 500	155, 485	3, 134, 943	2034/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 27	158, 300	166, 280	3, 352, 593	2034/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 11	28, 300	29, 330	591, 365	2034/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	93, 500	96, 378	1, 943, 209	2034/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 61	45, 600	45, 492	917, 227	2035/ 2 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 72	12, 000	16, 391	330, 496	2051/ 4 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 53	36, 000	47, 904	965, 864	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 32	87, 700	113, 181	2, 282, 004	2052/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 12	66, 100	82, 804	1, 669, 525	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 19	68, 800	87, 320	1, 760, 574	2053/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 0	180, 900	225, 413	4, 544, 852	2053/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 92	28, 000	28, 132	567, 211	2055/ 1 /15
小 計						112, 680, 628	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0. 5	13, 650	13, 104	1, 227, 975	2026/ 9 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	5, 100	5, 230	490, 189	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	6, 300	6, 203	581, 328	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 900	1, 856	173, 957	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	3, 070	3, 043	285, 163	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	3, 100	2, 965	277, 893	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 5	18, 000	17, 082	1, 600, 754	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	8, 000	6, 906	647, 236	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 5	5, 600	4, 902	459, 430	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	1, 900	1, 564	146, 650	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 25	2, 150	1, 795	168, 271	2032/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	3, 100	2, 644	247, 800	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 5	22, 400	23, 069	2, 161, 867	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	300	275	25, 820	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	100	96	9, 063	2034/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 5	4, 900	4, 617	432, 725	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	3, 290	2, 879	269, 813	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	14, 500	13, 649	1, 279, 060	2037/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 250	1, 943	182, 108	2039/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	5, 050	3, 986	373, 548	2041/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	6, 090	4, 560	427, 392	2047/ 3 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	6, 300	3, 333	312, 366	2051/ 6 /21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 450	1, 405	131, 694	2054/ 6 /21		
小 計						11, 912, 113	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0. 5	1, 250	1, 206	104, 244	2026/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	3, 100	3, 170	274, 010	2027/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0. 25	2, 300	2, 083	180, 062	2028/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3. 0	5, 700	5, 557	480, 279	2029/ 4 /20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	3, 200	3, 283	283, 761	2030/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 5	2, 050	1, 776	153, 493	2031/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2. 0	3, 650	3, 149	272, 187	2032/ 5 /15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ニュージーランド			%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,700	4,446	384,270	2033/ 4 /14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	2,000	1,975	170,731	2034/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	6,450	5,290	457,242	2037/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,671	144,454	2041/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	645	55,766	2051/ 5 /15
小 計						2,960,504	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	6.25	7,100	7,319	300,928	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,812	197,871	2027/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	6,850	6,790	279,164	2027/ 9 /30
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	10,100	9,502	390,693	2028/ 9 /28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,477	60,756	2029/ 2 /28
		ISRAEL FIXED BOND	4.6	1,300	1,332	54,791	2029/ 8 /31
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	10,500	9,051	372,145	2030/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	15,100	12,427	510,943	2032/ 4 /30
		ISRAEL FIXED BOND	4.0	4,400	4,262	175,237	2035/ 3 /30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	9,600	6,930	284,925	2037/ 5 /31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	11,300	12,400	509,828	2042/ 1 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	4,924	202,468	2047/ 3 /31
小 計						3,339,756	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	22,400	22,058	165,698	2026/ 9 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	140,600	134,233	1,008,310	2027/ 3 / 4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	133,900	132,004	991,567	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,000	6,001	45,084	2028/ 3 / 2
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	36,000	35,784	268,800	2029/ 3 / 1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	84,300	83,785	629,362	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	161,000	152,134	1,142,774	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	68,500	61,900	464,972	2033/ 5 /26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	364	2,740	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	37,000	33,766	253,644	2035/ 5 /24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,300	53,654	403,031	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	135,900	124,066	931,940	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	91,100	74,783	561,744	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	117,500	97,051	729,014	2047/11/ 7
小 計						7,598,686	
合 計						982,689,216	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年5月12日現在)

区 分	当 期 末
	券 面 総 額
貸付有価証券＜債券＞券面総額	米ドル 1,021,478,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	スウェーデンクローナ 17,000,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ユーロ 215,728,500
貸付有価証券＜債券＞券面総額	豪ドル 23,300,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	新シュケル 3,737,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	メキシコペソ 3,430,000

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 982,689,216	% 82.4
コール・ローン等、その他	209,187,357	17.6
投資信託財産総額	1,191,876,573	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝145.96円、1カナダドル＝104.71円、1英ポンド＝193.95円、1スウェーデンクローナ＝15.03円、1ノルウェークローネ＝14.07円、1デンマーククローネ＝21.97円、1ユーロ＝163.93円、1ズロチ＝38.78円、1シンガポールドル＝112.44円、1リンギ＝33.9392円、1人民元＝20.1623円、1豪ドル＝93.71円、1ニュージーランドドル＝86.42円、1新シュケル＝41.1136円、1メキシコペソ＝7.5116円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,192,413,404,116
コール・ローン等	3,420,797,905
公社債(評価額)	982,689,216,294
未収入金	1,116,393,189
未収利息	9,114,476,408
前払費用	2,256,908,203
その他未収収益	13,250,439
受入担保代用有価証券	193,802,361,678
(B) 負債	198,126,330,427
前受収益	38,435
未払金	4,036,200,593
未払解約金	277,617,599
受入担保金	193,802,361,678
その他未払費用	10,112,122
(C) 純資産総額(A－B)	994,287,073,689
元本	333,398,156,341
次期繰越損益金	660,888,917,348
(D) 受益権総口数	333,398,156,341口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,823円

(注) 期首元本額は297,764,760,043円、期中追加設定元本額は74,045,478,210円、期中一部解約元本額は38,412,081,912円、1口当たり純資産額は2.9823円です。

(注) 2025年5月12日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。
・有価証券 193,802,361,677円

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	28,659,994,389
受取利息	28,460,998,414
その他収益金	198,995,975
(B) 有価証券売買損益	△ 33,386,165,596
売買益	24,899,862,606
売買損	△ 58,286,028,202
(C) 保管費用等	△ 117,037,636
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 4,843,208,843
(E) 前期繰越損益金	594,968,931,960
(F) 追加信託差損益金	147,637,937,534
(G) 解約差損益金	△ 76,874,743,303
(H) 計(D＋E＋F＋G)	660,888,917,348
次期繰越損益金(H)	660,888,917,348

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	77,576,719,306
のむらっ・ファンド(普通型)	44,983,458,180
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	28,918,058,850
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,500,698,335
のむらっ・ファンド(積極型)	19,194,294,682
NEXT FUND 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)運動型上場投信	17,632,805,496
野村DC外国債券インデックスファンド	12,433,675,386
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	11,261,681,534
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	9,656,862,474
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	9,450,373,100
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,615,408,368
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,095,338,782
野村6資産均等バランス	5,979,788,890
のむらっ・ファンド(やや積極型)	5,354,822,228
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,298,094,032
マイ・ロード	5,265,732,360
野村DC運用戦略ファンド	4,128,151,415

ファンド名	当期末 元本額
	円
のむらっ・ファンド(保守型)	4,035,833,153
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,858,228,488
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,976,246,443
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	2,513,984,804
マイバランスDC30	2,450,799,892
マイバランスDC50	2,088,444,371
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,985,387,811
マイバランスDC70	1,776,930,570
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,751,217,316
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,472,421,475
のむらっ・ファンド(やや保守型)	1,440,966,100
野村インデックスファンド・外国債券	1,173,171,494
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家販売制限付)	1,098,171,825
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,095,962,364
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	892,986,193
野村外国債券バッシブファンド(確定拠出年金向け)	649,318,920
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	646,585,994

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	634,536,172
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	625,286,891
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	623,565,753
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	606,758,336
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	477,619,665
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	401,757,473
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	375,707,002
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	312,899,672
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	293,980,099
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	270,502,919
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	238,552,586
野村外国債券インデックスファンド	220,141,710
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	216,416,552
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	211,475,354
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	151,781,597
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	145,312,198
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	120,546,875
世界6資産分散ファンド	105,303,274
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	104,021,456
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	102,179,050
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	81,429,421
バランスセレクト70	78,911,763
バランスセレクト50	69,296,705
ネクストコア	62,896,459
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	59,443,456
野村資産設計ファンド2040	58,332,887
バランスセレクト30	55,031,035
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	45,619,975
野村資産設計ファンド2030	44,081,051
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	39,682,501
野村資産設計ファンド2035	36,385,121

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	36,128,735
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	31,643,042
野村資産設計ファンド2025	26,186,644
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	20,385,546
野村資産設計ファンド2020	17,620,910
野村資産設計ファンド2015	16,212,765
インデックス・ブレンド（タイプV）	13,942,583
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	12,437,014
野村資産設計ファンド2045	12,163,435
野村資産設計ファンド2050	10,960,386
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,248,698
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,444,219
インデックス・ブレンド（タイプIII）	6,958,571
野村資産設計ファンド2060	6,934,825
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,393,763
野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	5,270,179
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	4,966,748
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	4,790,610
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	4,338,658
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,680,021
野村PIFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	3,376,612
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,101,083
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,743,088
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,289,282
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,206,765
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,063,989
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,972,003
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,634,850
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	807,740
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	177,938

〇お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2025年4月1日＞