野村資産設計ファンド<愛称:未来時計>

2015／2020／2025／2030／2035／2040／2045／2050／2060

運用報告書(全体版)

2015　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第130期（決算日2025年１月22日）　第131期（決算日2025年２月25日）　第132期（決算日2025年３月24日）
第133期（決算日2025年４月22日）　第134期（決算日2025年５月22日）　第135期（決算日2025年６月23日）

2020　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第 80 期（決算日2025年１月22日）　第 81 期（決算日2025年２月25日）　第 82 期（決算日2025年３月24日）
第 83 期（決算日2025年４月22日）　第 84 期（決算日2025年５月22日）　第 85 期（決算日2025年６月23日）

2025／2030／2035／2040　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第35期（決算日2025年６月23日）

2045　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第30期（決算日2025年６月23日）

2050　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第20期（決算日2025年６月23日）

2060　作成対象期間（2024年12月24日～2025年６月23日）　第12期（決算日2025年６月23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。

商品分類		野村資産設計ファンド								
		2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2060
	追加型投信／内外／資産複合／インデックス型									
信託期間	2007年６月11日以降、無期限とします。(2015／2020／2025／2030／2035／2040) 2010年９月10日以降、無期限とします。(2045)　2015年９月17日以降、無期限とします。(2050)　2019年９月13日以降、無期限とします。(2060)									
運用方針	各マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内及び外国の各債券、各株式、各不動産投資信託証券（REIT）に実質的に投資し、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行なうことを基本とします。各ファンドには、それぞれ安定運用開始時期（ターゲットイヤー）が定められており、当初設定以降、安定運用開始時期に近づくにしたがって、定期的に各マザーファンド受益証券への基本投資割合を変更し、株式の実質組み入れの漸減と公社債の実質組み入れの漸増を行ない、リスクの漸減を図ることを基本とします。なお、各マザーファンド受益証券への基本投資割合の最終決定は、家計や市場の構造変化等を考慮した上で行ないます。 ＜2024年７月１日時点の各マザーファンド受益証券への基本投資割合＞									
	マザーファンド	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2060
	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	60%	60%	57%	43%	33%	24%	19%	14.5%	10%
	外国債券マザーファンド	10%	10%	8.2%	11.1%	11.1%	11.1%	11.1%	10.8%	7.4%
	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド			2.8%	3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	3.7%	2.6%
	国内株式マザーファンド	10%	10%	11%	16%	20.5%	23%	26%	30.5%	35%
	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	10%	10%	6.5%	9.5%	12.1%	13.6%	15.4%	18.1%	20.7%
	新興国株式マザーファンド			4.5%	6.5%	8.4%	9.4%	10.6%	12.4%	14.3%
	J-REITインデックス マザーファンド	5％	5％	5％	5％	5.5%	7.5%	7％	5％	5％
	海外REITインデックス マザーファンド	5％	5％	5％	5％	5.5%	7.5%	7％	5％	5％
	※安定運用開始時期の到来以降の各マザーファンド受益証券への基本投資割合は、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド：60%、外国債券マザーファンド、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの合計：10%、国内株式マザーファンド：10%、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、新興国株式マザーファンドの合計：10%、J-REITインデックス マザーファンド：５%、海外REITインデックス マザーファンド：５%を基本とします。なお、家計や市場の構造変化等を考慮し、基本投資割合が変更となる場合があります。 ※「野村資産設計ファンド2015」は、2015年６月22日の翌日より安定運用を開始しました。 ※「野村資産設計ファンド2020」は、2020年６月22日の翌日より安定運用を開始しました。									

	主な投資対象	主な投資制限
野村資産設計ファンド	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	外貨建資産への直接投資は行ないません。デリバティブの直接利用は行ないません。株式への直接投資は行ないません。
国内債券NOMURA-BPI総合 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	外国の公社債を主要投資対象とします。	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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。	株式への投資割合には制限を設けません。
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。	株式への投資割合には制限を設けません。
新興国株式マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。	株式への投資割合には制限を設けません。
J-REITインデックス マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
海外REITインデックス マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	安定運用開始時期前は年２回決算、安定運用開始時期以降は毎月決算を行ない、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。	

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/

－目　　次－

■野村資産設計ファンド（2015／2020／2025／2030／2035／2040／2045／2050／2060）の運用状況のご報告

	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2060
運用の概要	1ページ								
各ファンドの運用状況	3ページ	10ページ	17ページ	23ページ	29ページ	35ページ	41ページ	47ページ	53ページ
マザーファンドの運用経過	59ページ								
各ファンドの信託財産の状況	62ページ	72ページ	82ページ	91ページ	100ページ	109ページ	118ページ	127ページ	136ページ

■各マザーファンドの運用状況のご報告

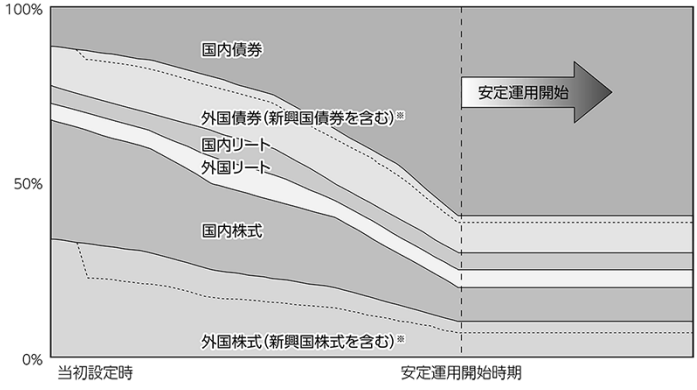
１．国内株式マザーファンド 運用報告書　146ページ
２．外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド 運用報告書　182ページ
３．新興国株式マザーファンド 運用報告書　223ページ
４．国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド 運用報告書　254ページ
５．外国債券マザーファンド 運用報告書　294ページ
６．新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド 運用報告書　320ページ
７．J－REITインデックス マザーファンド 運用報告書　338ページ
８．海外REITインデックス マザーファンド 運用報告書　350ページ

◎運用の概要

（１）[野村資産設計ファンド2015/2020/2025/2030/2035/2040/2045/2050/2060] の各ファンドは、「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「J－REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、国内及び外国（新興国を含む）の各債券、国内及び外国（新興国を含む）の各株式、国内及び外国の各不動産投資信託証券（REIT）に実質的に投資します。

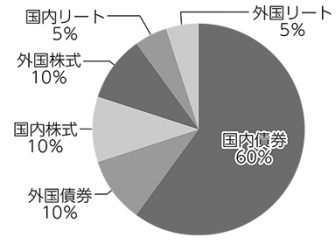
（２）各ファンドには、それぞれ安定運用開始時期（ターゲットイヤー）が定められており、当初設定以降、安定運用開始時期に近づくにしたがって、定期的に株式の実質組み入れの漸減と公社債の実質組み入れの漸増を行ない、リスクの漸減を図ることを基本とします。なお、各資産への資産配分比率の最終決定は、家計や市場の構造変化等を考慮した上で行ないます。

■基本投資割合のイメージ図



※2010年９月より、基本投資割合に新興国債券、新興国株式が追加されています。
※新興国債券、新興国株式の割合は、各々外国債券、外国株式内に点線で示しています。
※上記の図表は基本投資割合に変更がない場合のイメージ図であり、また、実際に上記のような運用を行なうことを保証するものではありません。

■安定運用開始時期の到来以降の基本投資割合



※家計や市場の構造変化等を考慮し、変更となる場合があります。
外国債券、外国株式は各々、２本のマザーファンドの合計の投資割合とします。

資産	実質的な投資をするマザーファンド	各マザーファンドの対象指数
国内債券	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	NOMURA-BPI総合
外国債券	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）
（新興国）	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）
国内株式	国内株式マザーファンド	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
外国株式	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）
（新興国）	新興国株式マザーファンド	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）
国内REIT	J－REITインデックス マザーファンド	東証REIT指数（配当込み）
外国REIT	海外REITインデックス マザーファンド	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）

＊「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）」は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets（GBI-EM）Global Diversified（USドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

＊「MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）」は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が円換算したものです。

＊「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

＊「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
106期(2023年1月23日)	11,056	10	0.6	13,876.60	0.7	19.5	0.5	69.0	−	10.0	711
107期(2023年2月22日)	11,097	10	0.5	13,951.41	0.5	19.3	0.4	69.2	−	10.1	711
108期(2023年3月22日)	11,096	10	0.1	13,965.56	0.1	18.8	0.4	70.3	−	9.5	709
109期(2023年4月24日)	11,230	10	1.3	14,162.82	1.4	19.4	0.6	68.8	−	10.3	716
110期(2023年5月22日)	11,440	10	2.0	14,452.67	2.0	19.7	0.5	68.8	−	10.0	729
111期(2023年6月22日)	11,641	10	1.8	14,725.27	1.9	20.1	0.5	68.5	−	10.1	725
112期(2023年7月24日)	11,667	10	0.3	14,784.82	0.4	19.4	0.4	69.0	−	10.3	723
113期(2023年8月22日)	11,448	10	△1.8	14,527.84	△1.7	19.1	0.4	69.6	−	10.0	704
114期(2023年9月22日)	11,464	10	0.2	14,574.41	0.3	19.4	0.4	69.5	−	9.8	702
115期(2023年10月23日)	11,228	10	△2.0	14,298.08	△1.9	19.0	0.5	69.7	−	9.9	686
116期(2023年11月22日)	11,538	10	2.9	14,714.44	2.9	19.8	0.5	68.6	−	10.2	705
117期(2023年12月22日)	11,567	10	0.3	14,773.07	0.4	19.1	0.3	69.2	−	10.2	703
118期(2024年1月22日)	11,734	10	1.5	15,011.96	1.6	20.0	0.4	68.7	−	10.0	708
119期(2024年2月22日)	11,801	10	0.7	15,118.29	0.7	19.9	0.4	68.9	−	9.8	709
120期(2024年3月22日)	11,957	10	1.4	15,348.99	1.5	19.9	0.4	68.5	−	10.4	711
121期(2024年4月22日)	11,749	10	△1.7	15,105.38	△1.6	18.9	0.5	69.9	−	10.0	696
122期(2024年5月22日)	11,872	10	1.1	15,286.42	1.2	19.6	0.5	69.0	−	10.2	700
123期(2024年6月24日)	11,918	10	0.5	15,371.76	0.6	19.4	0.4	69.3	−	10.2	697
124期(2024年7月22日)	11,933	10	0.2	15,416.50	0.3	19.1	0.5	69.2	−	10.3	697
125期(2024年8月22日)	11,794	10	△1.1	15,260.88	△1.0	18.6	0.5	70.0	−	10.1	682
126期(2024年9月24日)	11,836	10	0.4	15,342.30	0.5	19.1	0.4	69.4	−	10.2	685
127期(2024年10月22日)	11,865	10	0.3	15,398.26	0.4	19.6	0.5	68.9	−	10.1	676
128期(2024年11月22日)	11,838	10	△0.1	15,392.36	△0.0	19.4	0.5	69.3	−	10.1	675
129期(2024年12月23日)	11,835	10	0.1	15,407.37	0.1	19.7	0.4	69.3	−	9.7	673
130期(2025年1月22日)	11,803	10	△0.2	15,389.71	△0.1	19.3	0.4	69.6	−	10.1	671
131期(2025年2月25日)	11,671	10	△1.0	15,242.51	△1.0	19.2	0.4	69.4	−	10.1	659
132期(2025年3月24日)	11,562	10	△0.8	15,120.92	△0.8	19.7	0.4	69.1	−	10.0	653
133期(2025年4月22日)	11,277	10	△2.4	14,782.27	△2.2	18.0	0.5	70.8	−	9.8	637
134期(2025年5月22日)	11,398	10	1.2	14,967.47	1.3	20.1	0.5	68.3	−	10.2	643
135期(2025年6月23日)	11,632	10	2.1	15,300.76	2.2	19.2	0.4	69.3	−	10.2	655

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（次ページご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	’15年６月22日の翌日以降(注１)
［国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド］ NOMURA-BPI総合	60％
［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）	10％(注２)
［新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド］ JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	
［国内株式マザーファンド］ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	10％
［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）	10％(注２)
［新興国株式マザーファンド］ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	
［Ｊ－REITインデックス マザーファンド］ 東証REIT指数（配当込み）	５％
［海外REITインデックス マザーファンド］ S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	５％

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

（注１）「野村資産設計ファンド2015」は、2015年６月22日の翌日より安定運用を開始しました。

（注２）各々、２本のマザーファンドの合計の投資割合とします。

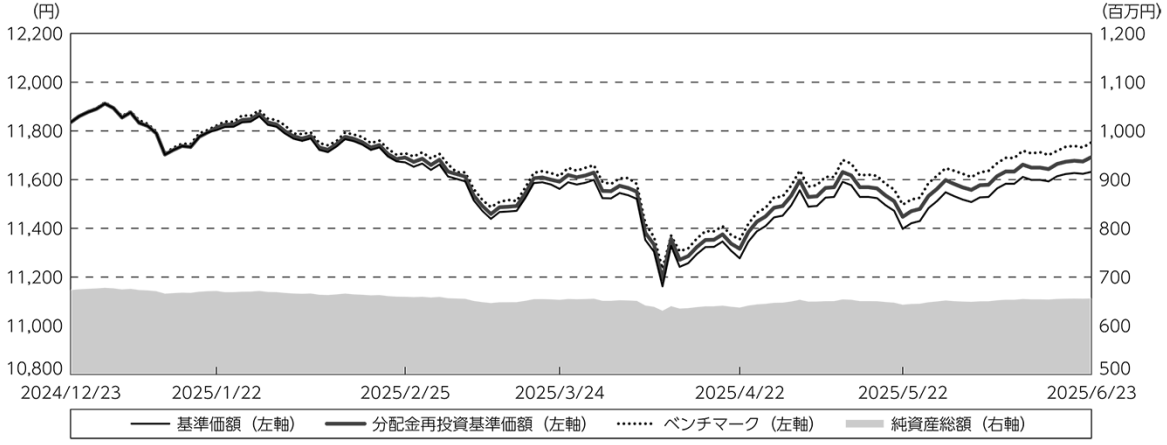
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		騰落率					
	（期　首）	円	%		%	%	%	%	%	%
	2024年12月23日	11,835	－	15,407.37	－	19.7	0.4	69.3	－	9.7
第130期	12月末	11,894	0.5	15,487.34	0.5	19.9	0.4	69.0	－	9.8
	（期　末）									
	2025年１月22日	11,813	△0.2	15,389.71	△0.1	19.3	0.4	69.6	－	10.1
	（期　首）									
	2025年１月22日	11,803	－	15,389.71	－	19.3	0.4	69.6	－	10.1
第131期	１月末	11,817	0.1	15,419.73	0.2	19.3	0.4	69.0	－	10.1
	（期　末）									
	2025年２月25日	11,681	△1.0	15,242.51	△1.0	19.2	0.4	69.4	－	10.1
	（期　首）									
	2025年２月25日	11,671	－	15,242.51	－	19.2	0.4	69.4	－	10.1
第132期	２月末	11,640	△0.3	15,214.87	△0.2	18.8	0.4	69.3	－	10.1
	（期　末）									
	2025年３月24日	11,572	△0.8	15,120.92	△0.8	19.7	0.4	69.1	－	10.0
	（期　首）									
	2025年３月24日	11,562	－	15,120.92	－	19.7	0.4	69.1	－	10.0
第133期	３月末	11,524	△0.3	15,088.82	△0.2	19.1	0.6	69.4	－	9.9
	（期　末）									
	2025年４月22日	11,287	△2.4	14,782.27	△2.2	18.0	0.5	70.8	－	9.8
	（期　首）									
	2025年４月22日	11,277	－	14,782.27	－	18.0	0.5	70.8	－	9.8
第134期	４月末	11,452	1.6	15,011.27	1.5	18.8	0.5	69.7	－	9.9
	（期　末）									
	2025年５月22日	11,408	1.2	14,967.47	1.3	20.1	0.5	68.3	－	10.2
	（期　首）									
	2025年５月22日	11,398	－	14,967.47	－	20.1	0.5	68.3	－	10.2
第135期	５月末	11,532	1.2	15,148.74	1.2	20.1	0.5	68.5	－	10.3
	（期　末）									
	2025年６月23日	11,642	2.1	15,300.76	2.2	19.2	0.4	69.3	－	10.2

＊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。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第130期首：11,835円
第135期末：11,632円（既払分配金(税込み)：60円）
騰　落　率：△ 1.2%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）が下落し、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）は上昇しました。

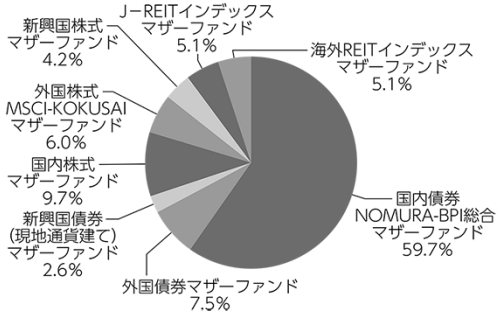
国内債券や外国REITの下落が主な値下がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率(2025年６月23日現在)＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

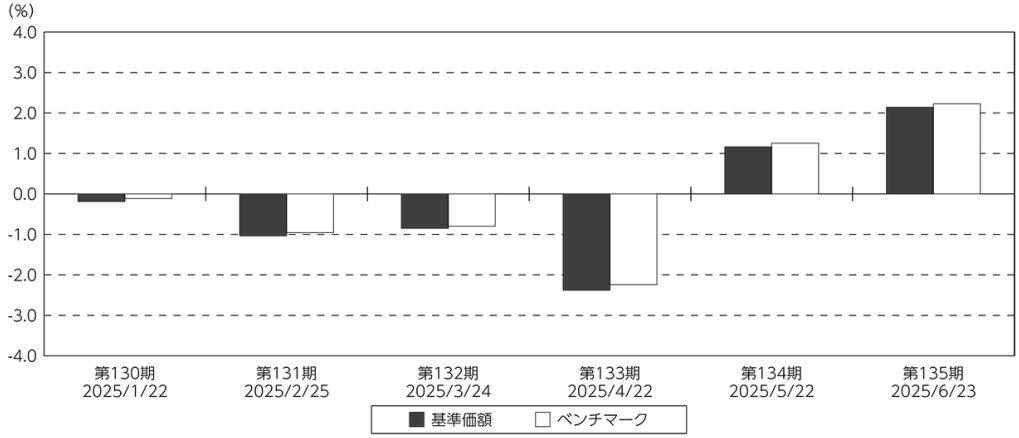
○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は－1.2%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の－0.7%を0.5ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2024年12月24日～2025年１月22日	2025年１月23日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月24日	2025年３月25日～2025年４月22日	2025年４月23日～2025年５月22日	2025年５月23日～2025年６月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.085%	0.086%	0.086%	0.089%	0.088%	0.086%
当期の収益	9	3	10	10	10	10
当期の収益以外	0	6	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	2,598	2,592	2,593	2,603	2,606	2,613

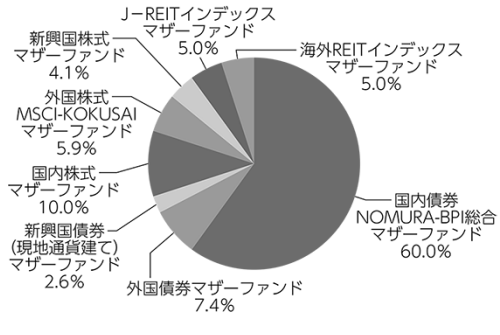
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
56期(2023年1月23日)	11,455	10	0.6	13,765.71	0.7	19.5	0.5	69.0	−	10.0	764
57期(2023年2月22日)	11,498	10	0.5	13,839.92	0.5	19.3	0.4	69.2	−	10.1	769
58期(2023年3月22日)	11,497	10	0.1	13,853.96	0.1	18.8	0.4	70.3	−	9.5	770
59期(2023年4月24日)	11,636	10	1.3	14,049.64	1.4	19.4	0.6	68.8	−	10.3	781
60期(2023年5月22日)	11,854	10	2.0	14,337.17	2.0	19.8	0.5	68.8	−	10.0	795
61期(2023年6月22日)	12,062	10	1.8	14,607.60	1.9	20.1	0.5	68.5	−	10.1	807
62期(2023年7月24日)	12,090	10	0.3	14,666.67	0.4	19.4	0.4	69.0	−	10.3	811
63期(2023年8月22日)	11,863	10	△1.8	14,411.74	△1.7	19.1	0.4	69.6	−	10.0	798
64期(2023年9月22日)	11,881	10	0.2	14,457.94	0.3	19.4	0.4	69.5	−	9.8	798
65期(2023年10月23日)	11,636	10	△2.0	14,183.82	△1.9	19.0	0.5	69.7	−	9.9	775
66期(2023年11月22日)	11,958	10	2.9	14,596.85	2.9	19.8	0.5	68.6	−	10.2	792
67期(2023年12月22日)	11,989	10	0.3	14,655.01	0.4	19.1	0.3	69.2	−	10.2	777
68期(2024年1月22日)	12,163	10	1.5	14,892.00	1.6	20.0	0.4	68.7	−	10.0	784
69期(2024年2月22日)	12,232	10	0.6	14,997.48	0.7	19.9	0.4	68.9	−	9.8	779
70期(2024年3月22日)	12,394	10	1.4	15,226.33	1.5	19.9	0.4	68.5	−	10.4	790
71期(2024年4月22日)	12,179	10	△1.7	14,984.66	△1.6	18.9	0.5	69.9	−	9.9	769
72期(2024年5月22日)	12,307	10	1.1	15,164.26	1.2	19.5	0.5	69.0	−	10.2	786
73期(2024年6月24日)	12,355	10	0.5	15,248.92	0.6	19.4	0.4	69.3	−	10.2	772
74期(2024年7月22日)	12,371	10	0.2	15,293.31	0.3	19.1	0.5	69.2	−	10.3	773
75期(2024年8月22日)	12,227	10	△1.1	15,138.92	△1.0	18.6	0.5	70.0	−	10.1	765
76期(2024年9月24日)	12,270	10	0.4	15,219.69	0.5	19.1	0.4	69.4	−	10.2	767
77期(2024年10月22日)	12,301	10	0.3	15,275.20	0.4	19.6	0.5	68.9	−	10.1	759
78期(2024年11月22日)	12,274	10	△0.1	15,269.35	△0.0	19.4	0.5	69.3	−	10.1	745
79期(2024年12月23日)	12,270	10	0.0	15,284.25	0.1	19.7	0.4	69.3	−	9.7	757
80期(2025年1月22日)	12,237	10	△0.2	15,266.73	△0.1	19.3	0.4	69.6	−	10.1	754
81期(2025年2月25日)	12,101	10	△1.0	15,120.70	△1.0	19.1	0.4	69.4	−	10.1	743
82期(2025年3月24日)	11,989	10	△0.8	15,000.09	△0.8	19.7	0.4	69.1	−	10.0	715
83期(2025年4月22日)	11,694	10	△2.4	14,664.14	△2.2	18.0	0.5	70.8	−	9.9	691
84期(2025年5月22日)	11,819	10	1.2	14,847.86	1.3	20.1	0.5	68.2	−	10.2	698
85期(2025年6月23日)	12,062	10	2.1	15,178.49	2.2	19.2	0.4	69.2	−	10.2	701

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（次ページご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	’20年６月22日の翌日以降(注１)
［国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド］ NOMURA-BPI総合	60％
［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）	10％(注２)
［新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド］ JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	
［国内株式マザーファンド］ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	10％
［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）	10％(注２)
［新興国株式マザーファンド］ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	
［J－REITインデックス マザーファンド］ 東証REIT指数（配当込み）	５％
［海外REITインデックス マザーファンド］ S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	５％

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

（注１）「野村資産設計ファンド2020」は、2020年６月22日の翌日より安定運用を開始しました。

（注２）各々、２本のマザーファンドの合計の投資割合とします。

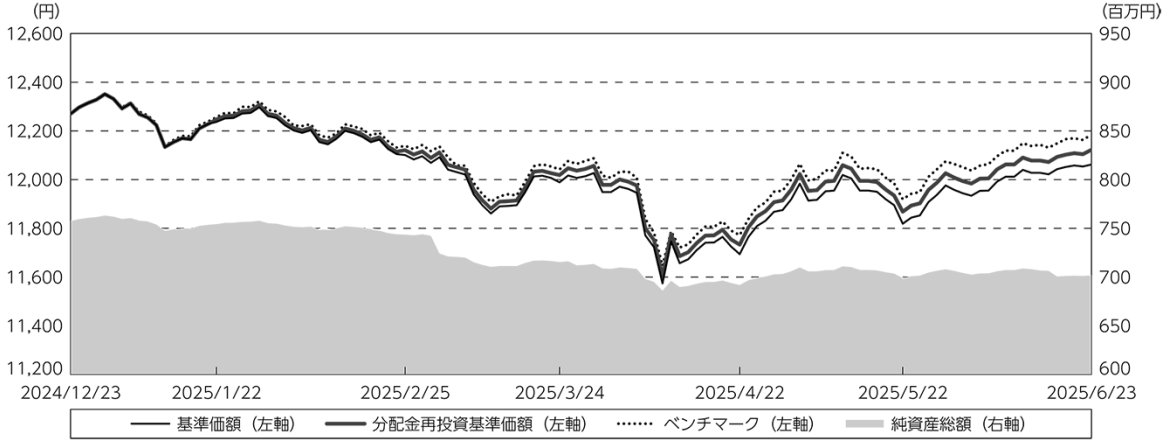
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		騰落率					
	（期　首）	円	%		%	%	%	%	%	%
	2024年12月23日	12,270	－	15,284.25	－	19.7	0.4	69.3	－	9.7
第80期	12月末	12,332	0.5	15,363.58	0.5	19.9	0.4	69.0	－	9.8
	（期　末）									
	2025年１月22日	12,247	△0.2	15,266.73	△0.1	19.3	0.4	69.6	－	10.1
	（期　首）									
	2025年１月22日	12,237	－	15,266.73	－	19.3	0.4	69.6	－	10.1
第81期	１月末	12,253	0.1	15,296.50	0.2	19.4	0.4	69.0	－	10.1
	（期　末）									
	2025年２月25日	12,111	△1.0	15,120.70	△1.0	19.1	0.4	69.4	－	10.1
	（期　首）									
	2025年２月25日	12,101	－	15,120.70	－	19.1	0.4	69.4	－	10.1
第82期	２月末	12,069	△0.3	15,093.28	△0.2	18.8	0.4	69.3	－	10.1
	（期　末）									
	2025年３月24日	11,999	△0.8	15,000.09	△0.8	19.7	0.4	69.1	－	10.0
	（期　首）									
	2025年３月24日	11,989	－	15,000.09	－	19.7	0.4	69.1	－	10.0
第83期	３月末	11,949	△0.3	14,968.24	△0.2	19.1	0.6	69.4	－	9.9
	（期　末）									
	2025年４月22日	11,704	△2.4	14,664.14	△2.2	18.0	0.5	70.8	－	9.9
	（期　首）									
	2025年４月22日	11,694	－	14,664.14	－	18.0	0.5	70.8	－	9.9
第84期	４月末	11,875	1.5	14,891.31	1.5	18.8	0.5	69.7	－	9.9
	（期　末）									
	2025年５月22日	11,829	1.2	14,847.86	1.3	20.1	0.5	68.2	－	10.2
	（期　首）									
	2025年５月22日	11,819	－	14,847.86	－	20.1	0.5	68.2	－	10.2
第85期	５月末	11,958	1.2	15,027.69	1.2	20.1	0.5	68.5	－	10.3
	（期　末）									
	2025年６月23日	12,072	2.1	15,178.49	2.2	19.2	0.4	69.2	－	10.2

＊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。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第80期首：12,270円
第85期末：12,062円（既払分配金(税込み)：60円）
騰　落　率：△ 1.2%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）が下落し、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）は上昇しました。

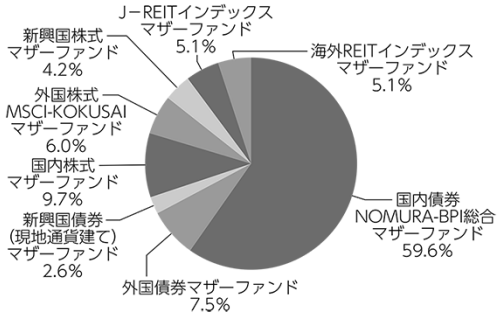
国内債券や外国REITの下落が主な値下がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率(2025年６月23日現在)＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

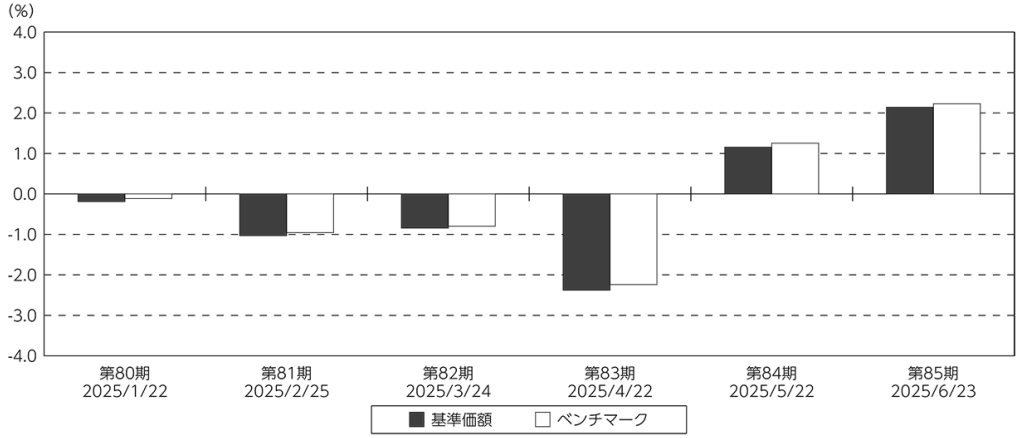
○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は－1.2%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の－0.7%を0.5ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年12月24日～2025年１月22日	2025年１月23日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月24日	2025年３月25日～2025年４月22日	2025年４月23日～2025年５月22日	2025年５月23日～2025年６月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.082％	0.083％	0.083％	0.085％	0.085％	0.083％
当期の収益	9	4	10	10	10	10
当期の収益以外	0	5	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,907	3,901	3,902	3,913	3,917	3,924

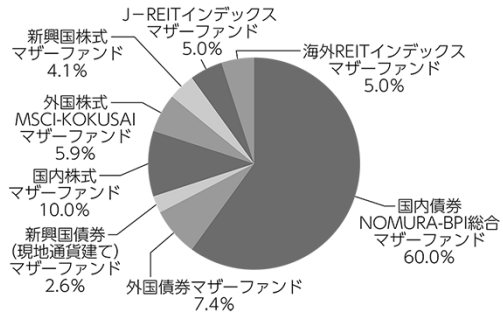
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
31期(2023年6月22日)	13,392	5	7.6	15,865.90	8.2	26.0	0.6	62.5	－	10.1	1,030
32期(2023年12月22日)	13,420	5	0.2	15,982.06	0.7	23.0	0.4	65.3	－	10.3	995
33期(2024年6月24日)	14,050	5	4.7	16,825.65	5.3	23.3	0.5	65.3	－	10.2	1,010
34期(2024年12月23日)	14,021	5	△0.2	16,878.33	0.3	21.7	0.4	67.4	－	9.7	977
35期(2025年6月23日)	13,855	5	△1.1	16,781.27	△0.6	21.2	0.4	67.3	－	10.3	947

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	51%	54%	57%
[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）	10%	9.2%	8.2%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	３%	2.8%	2.8%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	13%	12%	11%
[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）	7.6%	７%	6.5%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	5.4%	５%	4.5%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	５%	５%	５%
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	５%	５%	５%

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

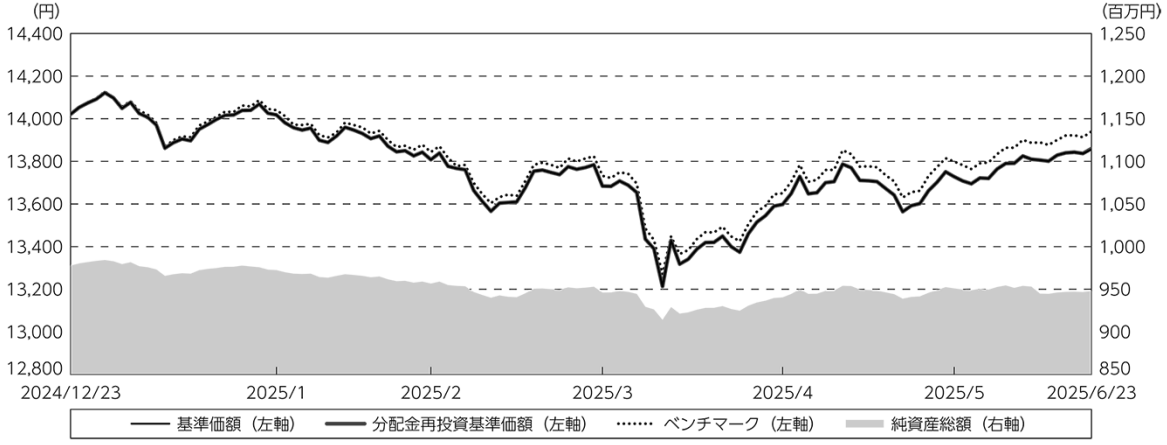
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	14,021	－	16,878.33	－	21.7	0.4	67.4	－	9.7
12月末	14,098	0.5	16,974.38	0.6	21.9	0.5	67.1	－	9.9
2025年１月末	14,018	△0.0	16,901.63	0.1	21.3	0.5	67.1	－	10.2
２月末	13,808	△1.5	16,665.23	△1.3	20.7	0.5	67.4	－	10.2
３月末	13,684	△2.4	16,530.66	△2.1	21.0	0.6	67.5	－	10.0
４月末	13,598	△3.0	16,431.91	△2.6	20.8	0.6	67.8	－	9.9
５月末	13,728	△2.1	16,611.20	△1.6	22.1	0.6	66.5	－	10.3
（期末） 2025年６月23日	13,860	△1.1	16,781.27	△0.6	21.2	0.4	67.3	－	10.3

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：14,021円
期　末：13,855円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：△ 1.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）が下落し、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）は上昇しました。

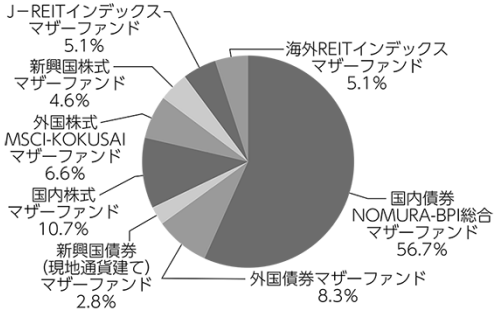
国内債券や外国REITの下落が主な値下がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

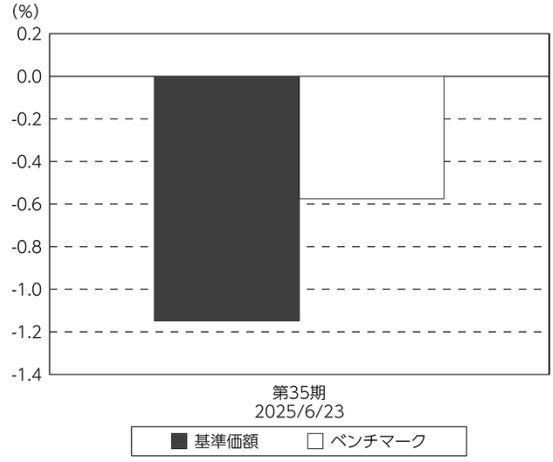
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は－1.1%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の－0.6%を0.5ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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35期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.036%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,595

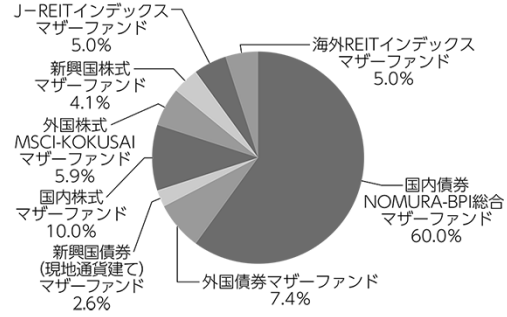
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
31期(2023年6月22日)	14,487	5	9.6	17,203.91	10.2	35.8	0.8	52.4	－	10.2	1,205
32期(2023年12月22日)	14,632	5	1.0	17,468.15	1.5	32.6	0.6	55.4	－	10.4	1,211
33期(2024年6月24日)	15,733	5	7.6	18,887.37	8.1	32.9	0.7	55.4	－	10.3	1,250
34期(2024年12月23日)	15,723	5	△0.0	18,974.75	0.5	31.4	0.6	57.4	－	9.8	1,221
35期(2025年6月23日)	15,622	5	△0.6	18,973.40	△ 0.0	30.8	0.6	57.4	－	10.4	1,182

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	39%	41%	43%
[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）	11.5%	11.4%	11.1%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	3.5%	3.6%	3.9%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	18%	17%	16%
[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）	10.5%	9.9%	9.5%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	7.5%	7.1%	6.5%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	５％	５％	５％
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	５％	５％	５％

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

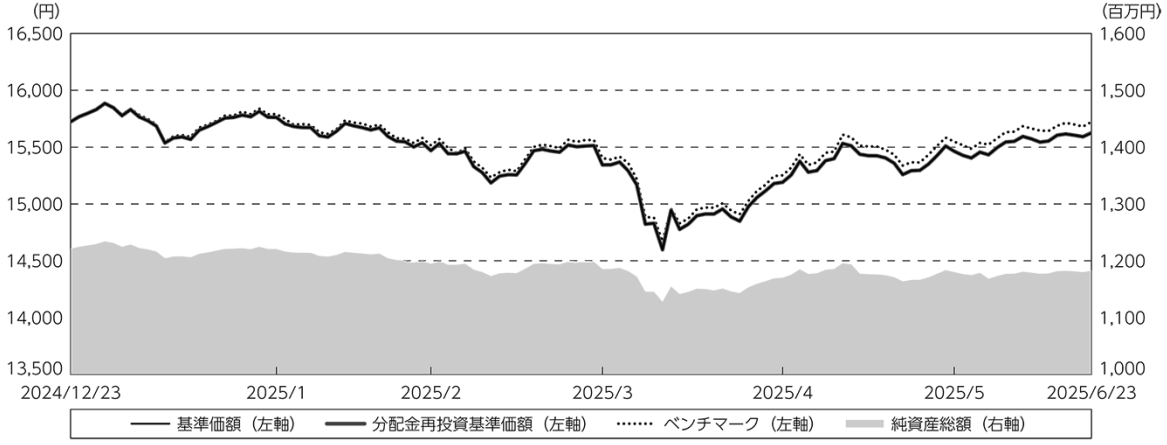
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	15,723	－	18,974.75	－	31.4	0.6	57.4	－	9.8
12月末	15,847	0.8	19,129.11	0.8	31.7	0.7	57.0	－	9.9
2025年１月末	15,762	0.2	19,056.72	0.4	31.0	0.7	57.2	－	10.3
２月末	15,470	△1.6	18,725.13	△1.3	30.3	0.7	57.6	－	10.3
３月末	15,344	△2.4	18,589.40	△2.0	30.5	0.9	57.6	－	10.1
４月末	15,191	△3.4	18,406.23	△3.0	30.3	0.8	57.9	－	10.1
５月末	15,464	△1.6	18,764.59	△1.1	31.9	0.8	56.3	－	10.4
（期末）									
2025年６月23日	15,627	△0.6	18,973.40	△0.0	30.8	0.6	57.4	－	10.4

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：15,723円
期　末：15,622円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：△ 0.6%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）が下落し、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）は上昇しました。

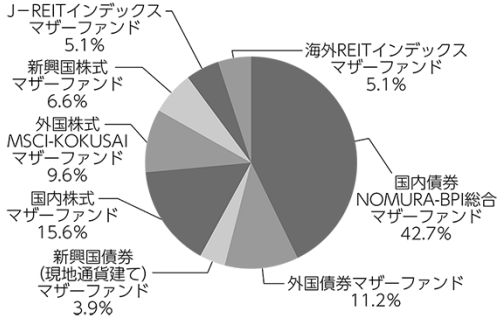
国内債券や外国株式の下落が主な値下がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

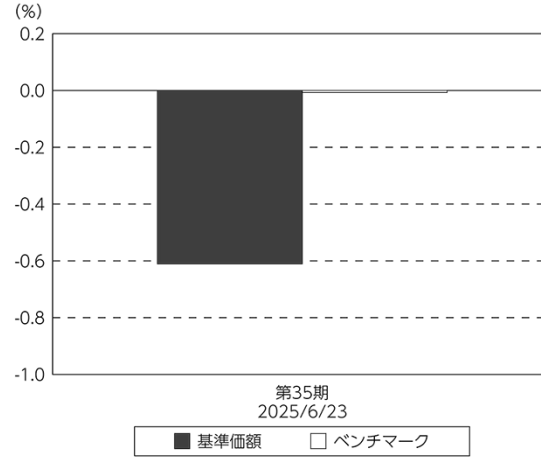
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は－0.6%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の－0.0%を0.6ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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35期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.032%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	7,732

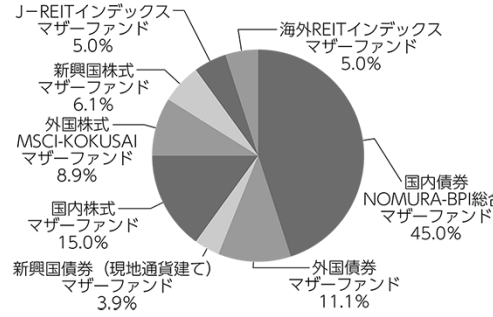
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
31期(2023年6月22日)	15,004	5	10.9	17,830.68	11.5	42.6	1.0	42.6	－	13.1	966
32期(2023年12月22日)	15,250	5	1.7	18,220.57	2.2	40.3	0.7	45.5	－	12.5	974
33期(2024年6月24日)	16,725	5	9.7	20,097.28	10.3	40.6	0.9	45.4	－	12.4	1,038
34期(2024年12月23日)	16,737	5	0.1	20,219.11	0.6	40.2	0.7	47.4	－	10.9	1,030
35期(2025年6月23日)	16,710	5	△ 0.1	20,318.37	0.5	39.4	0.8	47.5	－	11.5	1,002

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	29%	31%	33%
[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）	11.5%	11.4%	11.1%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	3.5%	3.6%	3.9%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	21.5%	21%	20.5%
[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）	12.6%	12.2%	12.1%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	8.9%	8.8%	8.4%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	6.5%	6％	5.5%
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	6.5%	6％	5.5%

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

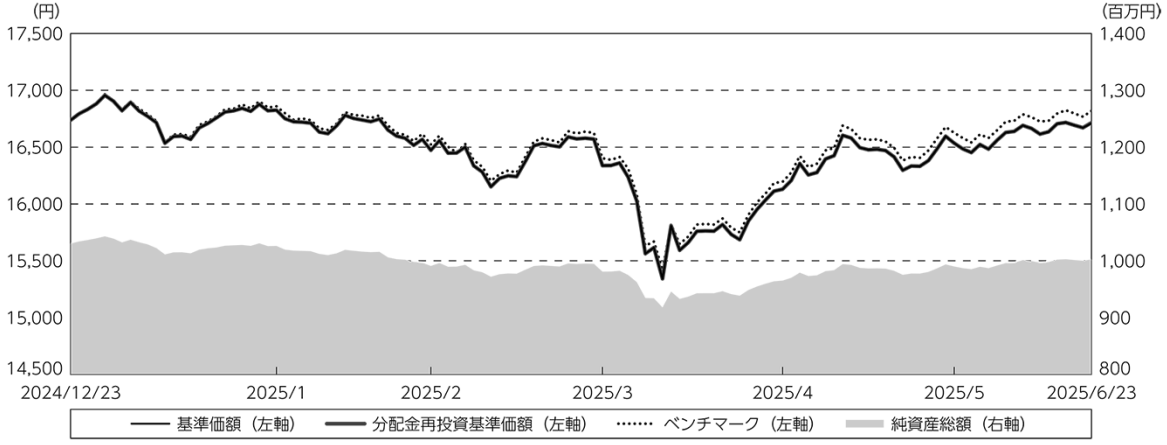
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	16,737	－	20,219.11	－	40.2	0.7	47.4	－	10.9
12月末	16,905	1.0	20,427.13	1.0	40.4	0.9	47.1	－	11.0
2025年１月末	16,826	0.5	20,366.77	0.7	39.7	0.8	47.2	－	11.4
２月末	16,473	△1.6	19,960.88	△1.3	38.9	0.9	47.8	－	11.5
３月末	16,338	△2.4	19,815.32	△2.0	39.1	1.2	47.7	－	11.2
４月末	16,130	△3.6	19,564.63	△3.2	39.0	1.1	48.0	－	11.2
５月末	16,535	△1.2	20,084.92	△0.7	40.6	1.0	46.3	－	11.4
（期末）									
2025年６月23日	16,715	△0.1	20,318.37	0.5	39.4	0.8	47.5	－	11.5

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：16,737円
期　末：16,710円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：△ 0.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）が上昇しましたが、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）は下落しました。

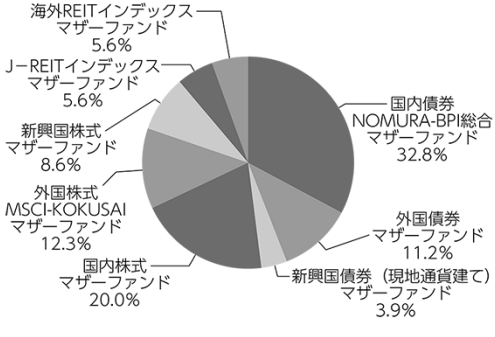
各資産の値動きは合計するとプラスに寄与しましたが、信託報酬等によるコスト負担から基準価額は値下がりとなりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

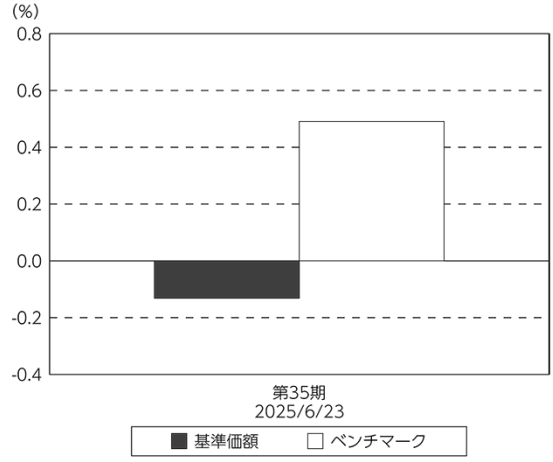
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は－0.1%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の＋0.5%を0.6ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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35期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.030%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	9,092

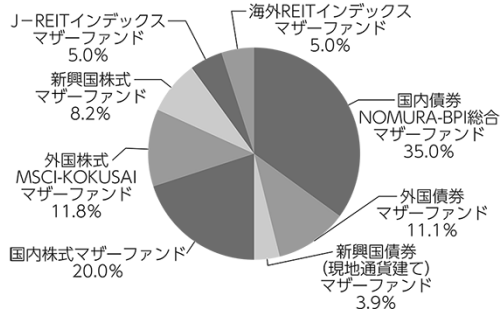
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
31期(2023年6月22日)	15,328	5	11.9	18,228.38	12.5	47.4	1.1	35.7	－	15.1	1,538
32期(2023年12月22日)	15,652	5	2.1	18,715.43	2.7	45.1	0.8	37.6	－	15.6	1,567
33期(2024年6月24日)	17,403	5	11.2	20,929.94	11.8	45.4	1.0	37.5	－	15.4	1,668
34期(2024年12月23日)	17,434	5	0.2	21,080.09	0.7	45.1	0.8	38.6	－	14.7	1,640
35期(2025年6月23日)	17,493	5	0.4	21,294.89	1.0	44.2	0.9	38.6	－	15.5	1,612

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	22%	23%	24%
[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）	11.5%	11.4%	11.1%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	3.5%	3.6%	3.9%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	24%	23.5%	23%
[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）	14%	13.6%	13.6%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	10%	9.9%	9.4%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	7.5%	7.5%	7.5%
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	7.5%	7.5%	7.5%

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

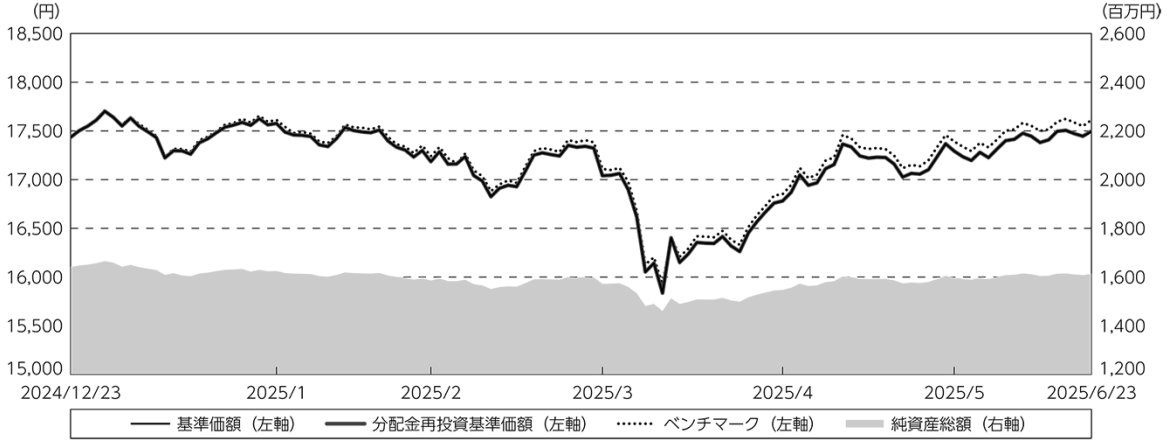
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	17,434	－	21,080.09	－	45.1	0.8	38.6	－	14.7
12月末	17,639	1.2	21,334.50	1.2	45.3	1.0	38.3	－	14.8
2025年１月末	17,577	0.8	21,297.27	1.0	44.5	0.9	38.3	－	15.4
２月末	17,185	△1.4	20,845.18	△1.1	43.7	1.0	38.8	－	15.5
３月末	17,040	△2.3	20,687.73	△1.9	43.9	1.3	38.8	－	15.1
４月末	16,781	△3.7	20,375.29	△3.3	43.8	1.2	39.0	－	15.2
５月末	17,293	△0.8	21,028.43	△0.2	45.3	1.1	37.5	－	15.3
（期末）									
2025年６月23日	17,498	0.4	21,294.89	1.0	44.2	0.9	38.6	－	15.5

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：17,434円
期　末：17,493円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：　0.4%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）が上昇し、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）は下落しました。

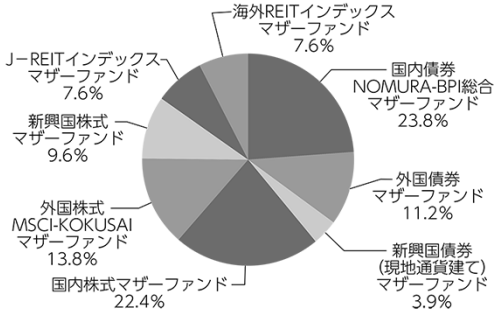
国内REITや国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

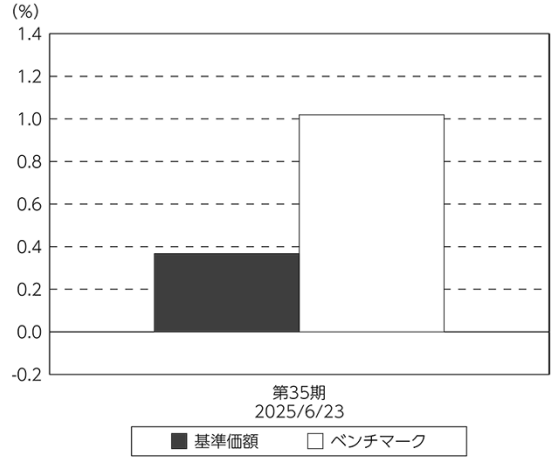
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋0.4%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の＋1.0%を0.6ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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35期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.029%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	9,321

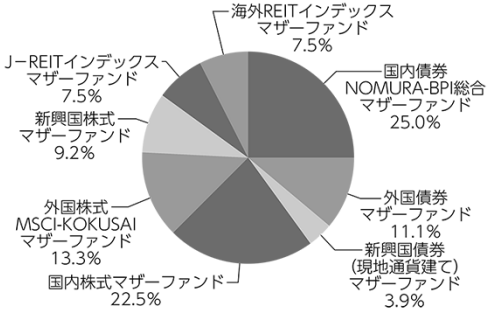
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
26期(2023年6月22日)	28,192	5	13.3	31,855.27	13.9	55.0	1.2	30.8	－	12.3	299
27期(2023年12月22日)	28,881	5	2.5	32,810.29	3.0	51.9	0.9	32.7	－	13.7	309
28期(2024年6月24日)	32,580	5	12.8	37,224.05	13.5	52.2	1.1	32.6	－	13.5	357
29期(2024年12月23日)	32,676	5	0.3	37,530.76	0.8	50.9	0.9	33.6	－	13.8	340
30期(2025年6月23日)	32,853	5	0.6	37,987.45	1.2	50.0	1.0	33.7	－	14.6	333

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	17%	18%	19%
[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）	11.5%	11.4%	11.1%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	3.5%	3.6%	3.9%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	28%	27%	26%
[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）	16.4%	15.7%	15.4%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	11.6%	11.3%	10.6%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	6％	6.5%	7％
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	6％	6.5%	7％

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

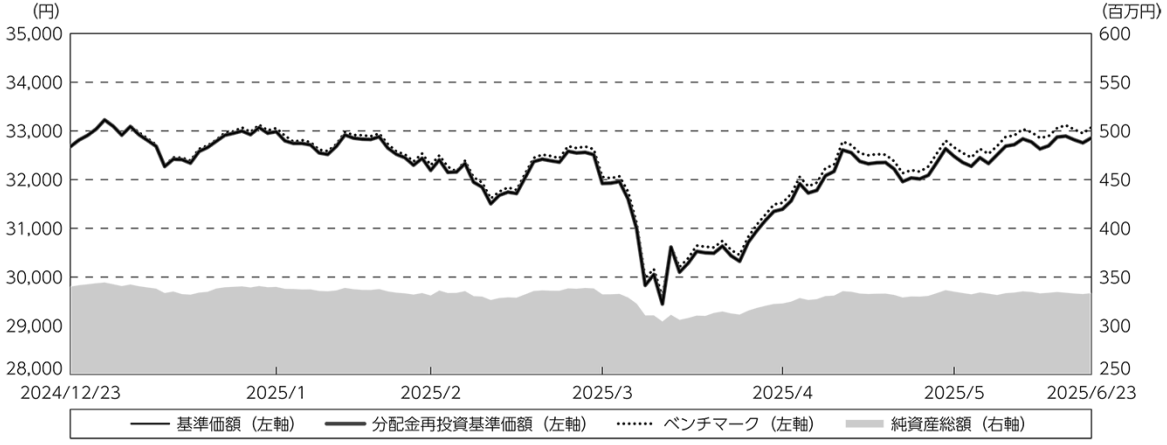
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	32,676	－	37,530.76	－	50.9	0.9	33.6	－	13.8
12月末	33,096	1.3	38,026.57	1.3	51.1	1.1	33.3	－	13.9
2025年１月末	32,985	0.9	37,967.96	1.2	50.3	1.1	33.3	－	14.5
２月末	32,191	△1.5	37,094.29	△1.2	49.5	1.2	33.9	－	14.6
３月末	31,922	△2.3	36,816.04	△1.9	49.6	1.5	33.8	－	14.2
４月末	31,393	△3.9	36,207.87	△3.5	49.6	1.4	34.0	－	14.3
５月末	32,478	△0.6	37,514.16	△0.0	51.0	1.3	32.5	－	14.4
（期末）									
2025年６月23日	32,858	0.6	37,987.45	1.2	50.0	1.0	33.7	－	14.6

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：32,676円
期　末：32,853円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：　0.6%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）が上昇し、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）は下落しました。

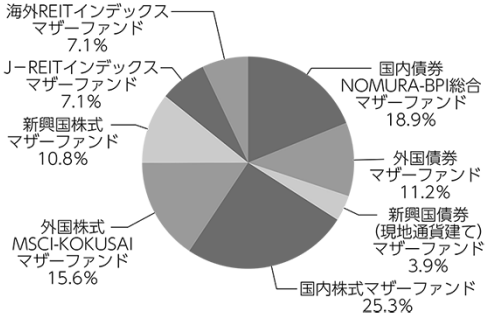
国内REITや国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

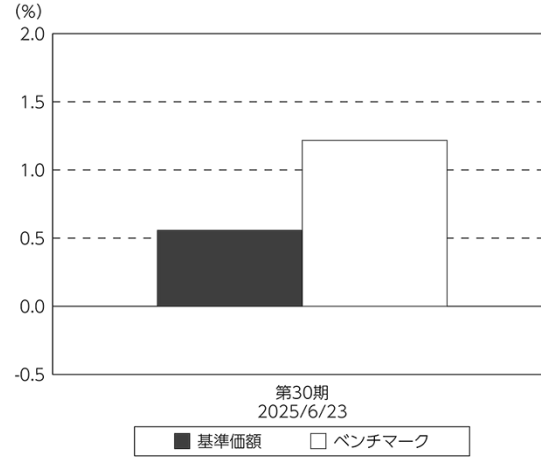
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋0.6%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の＋1.2%を0.6ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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30期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.015%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	22,853

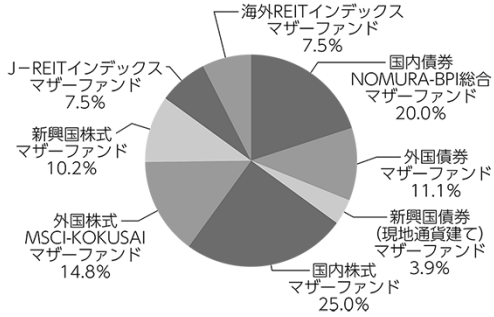
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
16期(2023年6月22日)	16,168	5	14.3	17,556.91	15.0	61.7	1.4	25.9	－	10.4	292
17期(2023年12月22日)	16,606	5	2.7	18,132.05	3.3	59.7	1.1	27.7	－	10.8	304
18期(2024年6月24日)	19,005	5	14.5	20,873.53	15.1	59.9	1.3	27.6	－	10.6	337
19期(2024年12月23日)	19,078	5	0.4	21,065.89	0.9	59.5	1.1	28.6	－	10.2	331
20期(2025年6月23日)	19,194	5	0.6	21,341.61	1.3	58.7	1.2	28.8	－	10.7	313

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	13.5%	14%	14.5%
[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）	10.3%	10.7%	10.8%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	3.2%	3.3%	3.7%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	31.5%	31%	30.5%
[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）	18.4%	18%	18.1%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	13.1%	13%	12.4%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	５%	５%	５%
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	５%	５%	５%

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

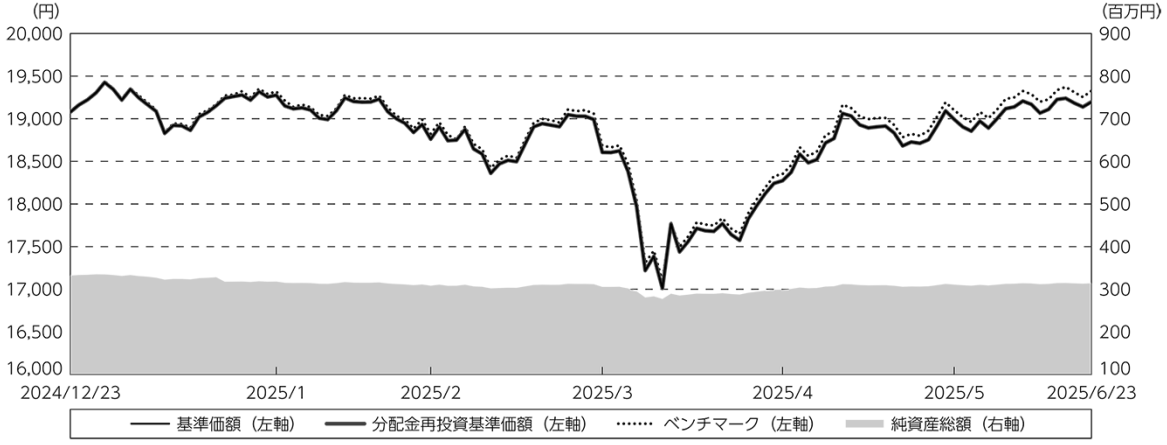
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	19,078	－	21,065.89	－	59.5	1.1	28.6	－	10.2
12月末	19,346	1.4	21,370.47	1.4	59.6	1.3	28.3	－	10.2
2025年１月末	19,277	1.0	21,332.90	1.3	59.0	1.2	28.4	－	10.7
２月末	18,761	△1.7	20,784.36	△1.3	58.2	1.4	28.9	－	10.8
３月末	18,606	△2.5	20,631.21	△2.1	58.2	1.7	28.9	－	10.5
４月末	18,273	△4.2	20,262.81	△3.8	58.3	1.6	28.9	－	10.5
５月末	18,993	△0.4	21,090.88	0.1	59.6	1.5	27.6	－	10.5
（期末）									
2025年６月23日	19,199	0.6	21,341.61	1.3	58.7	1.2	28.8	－	10.7

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：19,078円
期　末：19,194円（既払分配金(税込み)：５円）
騰落率：　0.6%（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12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）が上昇し、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）は下落しました。

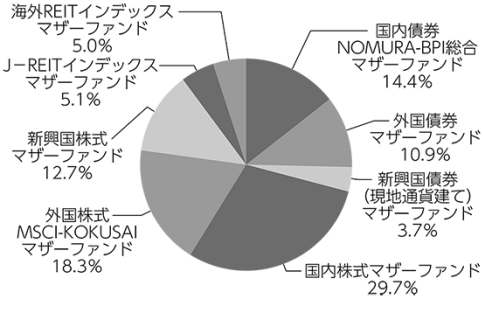
国内株式や国内REITの上昇が主な値上がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

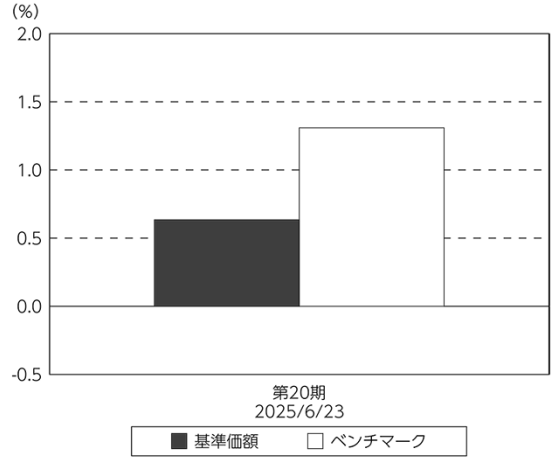
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋0.6%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の＋1.3%を0.7ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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20期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.026%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	9,401

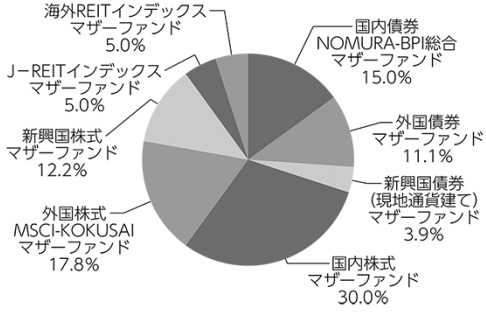
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
8期(2023年6月22日)	14,071	5	15.3	14,697.66	15.9	68.3	1.6	19.1	－	10.5	209
9期(2023年12月22日)	14,490	5	3.0	15,220.82	3.6	67.4	1.2	19.8	－	11.0	226
10期(2024年6月24日)	16,804	5	16.0	17,756.29	16.7	67.6	1.5	19.7	－	10.7	298
11期(2024年12月23日)	16,891	5	0.5	17,947.44	1.1	68.2	1.3	19.7	－	10.3	296
12期(2025年6月23日)	17,042	5	0.9	18,237.31	1.6	67.3	1.3	19.8	－	10.9	262

＊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。
＊ベンチマークは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、各マザーファンドへの基本投資割合（下記ご参照）を掛け合わせた合成指数を当社で算出し、設定時を10,000としています。

	'22年７月～'23年６月末	'23年７月～'24年６月末	'24年７月以降
[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド] NOMURA-BPI総合	10%	10%	10%
[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）	7.7%	7.6%	7.4%
[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド] JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）	2.3%	2.4%	2.6%
[国内株式マザーファンド] 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	35%	35%	35%
[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）	20.4%	20.3%	20.7%
[新興国株式マザーファンド] MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）	14.6%	14.7%	14.3%
[J－REITインデックス マザーファンド] 東証REIT指数（配当込み）	5％	5％	5％
[海外REITインデックス マザーファンド] S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	5％	5％	5％

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、海外指数については営業日前日の指数値をもとにしています。なお、新興国債券・外国株式（新興国を含む）・外国REIT指数については、営業日前日のドルベース指数を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

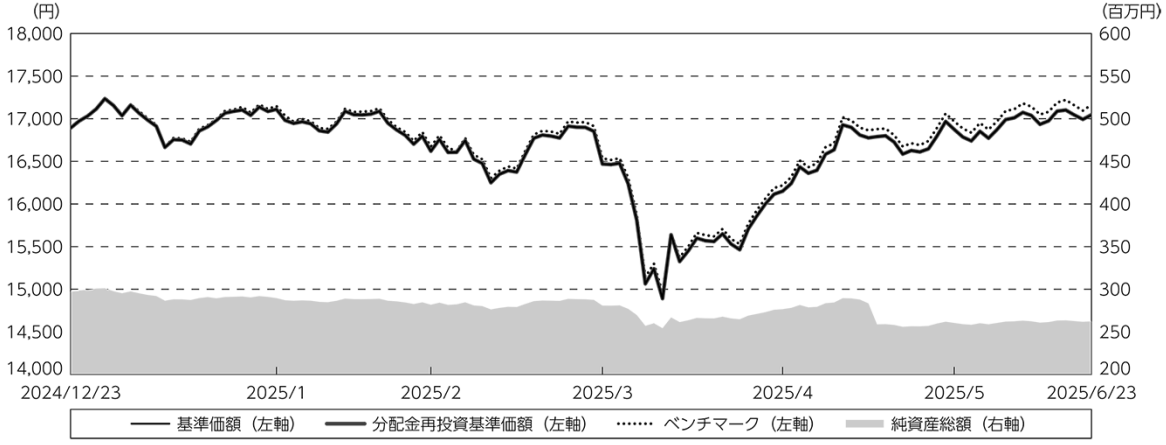
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		騰落率		騰落率					
（期首）	円	%		%	%	%	%	%	%
2024年12月23日	16,891	－	17,947.44	－	68.2	1.3	19.7	－	10.3
12月末	17,156	1.6	18,237.61	1.6	68.3	1.5	19.5	－	10.3
2025年１月末	17,111	1.3	18,221.15	1.5	67.6	1.4	19.6	－	10.8
２月末	16,620	△1.6	17,715.98	△1.3	66.9	1.6	20.0	－	10.9
３月末	16,469	△2.5	17,568.87	△2.1	66.8	2.0	19.9	－	10.6
４月末	16,150	△4.4	17,232.14	△4.0	67.0	1.8	20.0	－	10.7
５月末	16,875	△0.1	18,030.20	0.5	68.0	1.7	19.0	－	10.6
（期末）									
2025年６月23日	17,047	0.9	18,237.31	1.6	67.3	1.3	19.8	－	10.9

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：16,891円
期　末：17,042円（既払分配金(税込み)：5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。作成期首（2024年12月23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）ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年12月23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８本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内REIT（＋12.6%）、新興国株式（＋4.7%）、国内株式（＋2.6%）、新興国債券（＋1.8%）が上昇し、外国REIT（－2.8%）、国内債券（－2.7%）、外国株式（－2.0%）、外国債券（－1.2%）は下落しました。

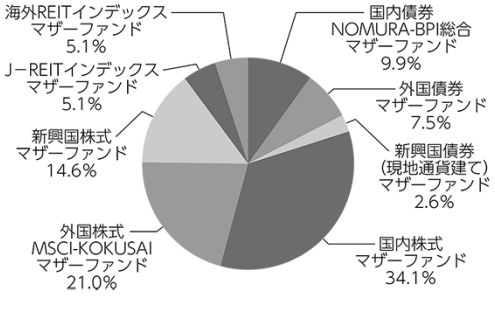
国内株式や新興国株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

○投資環境

資　　産	変動要因等
国内債券	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	欧州では、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、先々の財政赤字の拡大などが意識されたことから、ドイツを中心に債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方、米国では利下げが行なわれたことなどにより債券利回りは低下（価格は上昇）したことから外国債券全体の利回りは低下しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	米国の利下げにより米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、新興国債券利回りも低下しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
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、米中など主要国間の関税交渉の進展や、米大手半導体企業の好決算、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、当運用期間を通じては米欧での利下げや、米中の追加関税引き下げ合意など主要国間の関税交渉の進展、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、外国株式市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。
（新興国）	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、大きく下落する局面もありましたが、その後、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の引き下げで合意に達したことなどを背景に、新興国株式市場は中国を中心に上昇しました。新興国通貨は通貨により異なる動きとなりました。
国内ＲＥＩＴ	国内の金利は上昇したものの、東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、国内リート市場は上昇しました。
外国ＲＥＩＴ	外国株式市場の上昇や米国や欧州における利下げなどを背景に、外国リート市場は上昇しました。為替レートは、通貨により異なる動きとなりました。米ドルは内外金利差の縮小が意識され対円で下落（円高）しましたが、ユーロは、ドイツ政府が防衛支出等を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

＜投資比率（2025年６月23日現在）＞



当作成期末の各マザーファンドへの投資比率は左記の通りとしました。また、当作成期間を通じて、８本のマザーファンドへの投資比率の合計は概ね99%以上と高位に保ちました。

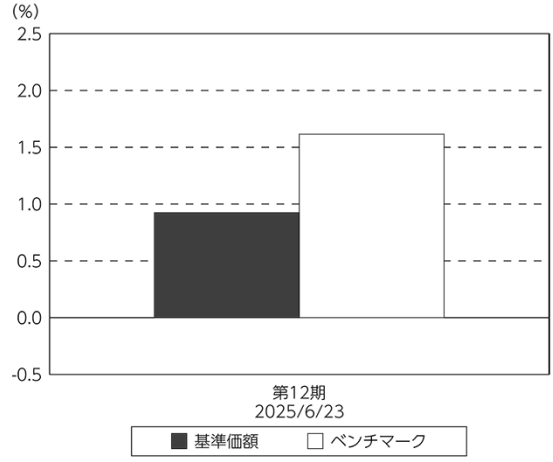
マザーファンドの運用経過については、59ページをご参照ください。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋0.9%となり、ベンチマーク（各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数）の＋1.6%を0.7ポイント下回りました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、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、外国株式や新興国株式、外国REITにおける配当課税です。また、ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なることなどから、評価上の差異が生じる場合があります。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、各マザーファンドの対象指数の月次リターンに、ファンドの各マザーファンドへの基本投資割合を掛け合わせた合成指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し決定しました。
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12期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.029%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	7,041

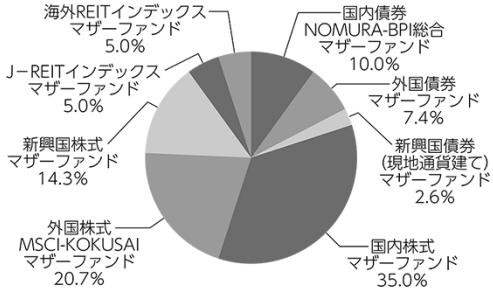
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

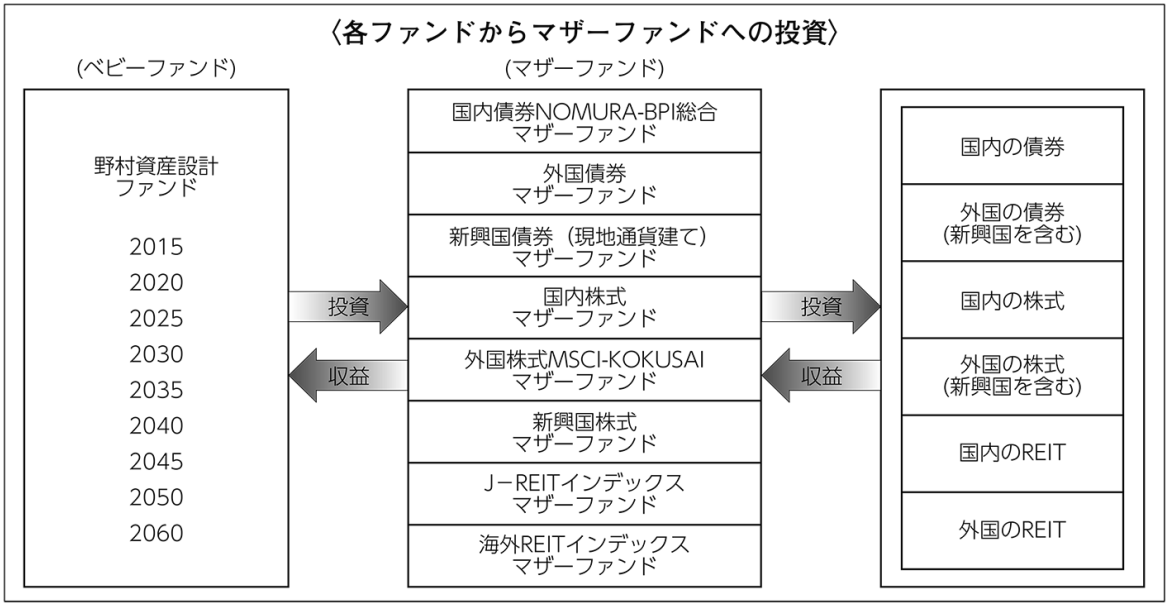
国内および外国（新興国を含む）の債券、株式、国内および外国のリートに分散投資を行ない、信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。これらの投資は、各資産のインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行なう８つのマザーファンドへの投資を通じて行ないます。なお、2025年７月以降の各資産への基本投資割合は家計や市場の構造変化等を考慮し、右記の通りとしております。

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。

＜2025年７月以降の各資産への基本投資割合＞



◎マザーファンドの運用経過



[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド]

NOMURA-BPI総合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、種別構成、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債券銘柄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。

[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。

[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（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。

[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。

[新興国株式マザーファンド]

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（ETF（上場投資信託証券）やDR（預託証書）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行ないました。当運用期間中の資金流出入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」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を行ないました。実質株式組入比率（投資信託証券や株式先物を含む）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）は行ないませんでした。

[J－REITインデックス マザーファンド]

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指し、実質投資信託証券組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。J－REITへの投資にあたっては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数（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ってまいりました。また、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用してまいりました。

[海外REITインデックス マザーファンド]

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、実質投資信託証券組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。REITへの投資にあたっては、組入銘柄の構成比率がS&P先進国REIT指数（除く日本）の銘柄構成比とほぼ同水準になるように運用を行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

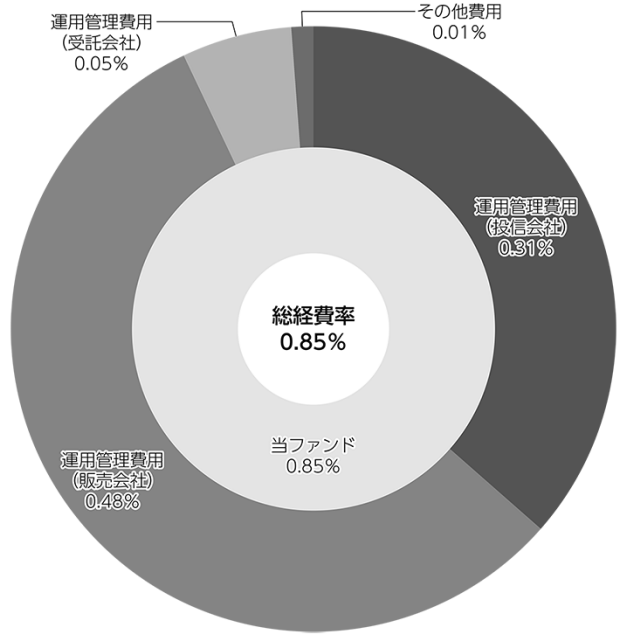
項目	第130期～第135期 金額	第130期～第135期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	49	0.422	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(18)	(0.154)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(28)	(0.241)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.005	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.003)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	50	0.429	
作成期間の平均基準価額は、11,643円です。			

＊作成期間の費用（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）を作成期間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。

（参考情報）

◯総経費率

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.85％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第130期～第135期			
	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	601	1,851	2,468	7,840
外国債券マザーファンド	543	1,624	873	2,648
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	551	3,991	596	4,516
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	11,654	14,028	11,389	13,766
J－REITインデックス マザーファンド	191	494	1,474	3,858
海外REITインデックス マザーファンド	1,003	3,957	443	1,728
新興国株式マザーファンド	728	1,495	1,759	3,713
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	184	336	742	1,375

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	第130期～第135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	新興国株式マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,486,902千円	16,734,009千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2015＞

該当事項はございません。

＜国内株式マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

＜外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜新興国株式マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.1%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.1%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	第130期～第135期					
	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	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

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	第130期～第135期		
	買付額	売付額	第135期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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	第130期～第135期
	買　　付　　額
	百万円
株式	154

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	第130期～第135期
売買委託手数料総額（A）	5千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.082千円
（B）／（A）	1.6%

＊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６月23日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	第129期末	第135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	21,921	20,054	63,916
外国債券マザーファンド	16,553	16,222	49,196
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	5,224	5,179	39,245
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	326,292	326,557	391,346
J－REITインデックス マザーファンド	13,304	12,021	33,514
海外REITインデックス マザーファンド	7,831	8,392	33,143
新興国株式マザーファンド	13,598	12,567	27,470
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	9,656	9,098	17,228

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23日現在）

項目	第135期末	
	評価額	比率
	千円	%
国内株式マザーファンド	63,916	9.7
外国債券マザーファンド	49,196	7.5
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	39,245	6.0
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	391,346	59.6
J－REITインデックス マザーファンド	33,514	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	33,143	5.0
新興国株式マザーファンド	27,470	4.2
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	17,228	2.6
コール・ローン等、その他	1,979	0.3
投資信託財産総額	657,037	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、第135期末における外貨建純資産（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2%です。

＊外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、第135期末における外貨建純資産（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0%です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、第135期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5%です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、第135期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9%です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、第135期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9%です。

＊外貨建資産は、第135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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末
	2025年１月22日現在	2025年２月25日現在	2025年３月24日現在	2025年４月22日現在	2025年５月22日現在	2025年６月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	672,388,562	660,560,221	654,094,028	638,256,144	644,139,487	657,037,588
コール・ローン等	2,071,592	2,116,736	1,955,398	1,801,659	1,885,843	1,976,421
国内株式マザーファンド(評価額)	66,300,475	65,043,587	68,221,510	61,791,708	65,655,711	63,916,175
外国債券マザーファンド(評価額)	49,181,086	48,405,954	49,058,563	46,417,707	47,338,031	49,196,659
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	39,907,762	37,983,616	37,889,179	33,989,161	40,272,756	39,245,089
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	402,945,339	396,562,159	387,829,621	391,151,350	378,660,200	391,346,513
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	33,441,454	32,956,492	32,946,284	32,924,632	32,256,536	33,514,073
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	33,933,319	32,909,210	31,722,262	29,405,121	32,728,972	33,143,465
新興国株式マザーファンド(評価額)	27,243,871	27,553,934	27,134,832	24,055,996	28,268,646	27,470,705
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	17,363,651	17,028,505	17,282,583	16,276,341	17,072,767	17,228,462
未収入金	－	－	53,770	442,445	－	－
未収利息	13	28	26	24	25	26
(B) 負債	1,039,220	1,092,178	978,892	1,001,068	1,017,827	1,049,501
未払収益分配金	568,811	565,061	564,877	565,076	564,259	563,966
未払解約金	－	－	3,000	－	－	－
未払信託報酬	468,591	525,083	409,429	434,313	451,819	483,661
その他未払費用	1,818	2,034	1,586	1,679	1,749	1,874
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	671,349,342	659,468,043	653,115,136	637,255,076	643,121,660	655,988,087
元本	568,811,623	565,061,467	564,877,990	565,076,272	564,259,432	563,966,571
次期繰越損益金	102,537,719	94,406,576	88,237,146	72,178,804	78,862,228	92,021,516
(D) 受益権総口数	568,811,623口	565,061,467口	564,877,990口	565,076,272口	564,259,432口	563,966,571口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	11,803円	11,671円	11,562円	11,277円	11,398円	11,632円

（注）第130期首元本額は568,774,600円、第130～135期中追加設定元本額は1,202,737円、第130～135期中一部解約元本額は6,010,766円、１口当たり純資産額は、第130期1.1803円、第131期1.1671円、第132期1.1562円、第133期1.1277円、第134期1.1398円、第135期1.1632円です。

○損益の状況

項　　目	第130期 2024年12月24日～ 2025年１月22日	第131期 2025年１月23日～ 2025年２月25日	第132期 2025年２月26日～ 2025年３月24日	第133期 2025年３月25日～ 2025年４月22日	第134期 2025年４月23日～ 2025年５月22日	第135期 2025年５月23日～ 2025年６月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**334**	**799**	**660**	**659**	**715**	**724**
受取利息	334	799	660	659	715	724
(B) 有価証券売買損益	**△ 780,260**	**△ 6,363,702**	**△ 5,163,544**	**△ 15,088,917**	**7,804,692**	**14,248,850**
売買益	2,171,435	1,486,405	2,895,265	3,628,019	15,180,488	14,288,246
売買損	△ 2,951,695	△ 7,850,107	△ 8,058,809	△ 18,716,936	△ 7,375,796	△ 39,396
(C) 信託報酬等	**△ 470,409**	**△ 527,117**	**△ 411,015**	**△ 435,992**	**△ 453,568**	**△ 485,535**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**△ 1,250,335**	**△ 6,890,020**	**△ 5,573,899**	**△ 15,524,250**	**7,351,839**	**13,764,039**
(E) 前期繰越損益金	**121,629,221**	**118,978,764**	**111,449,124**	**105,309,810**	**89,058,335**	**95,761,628**
(F) 追加信託差損益金	**△ 17,272,356**	**△ 17,117,107**	**△ 17,073,202**	**△ 17,041,680**	**△ 16,983,687**	**△ 16,940,185**
（配当等相当額）	（ 18,422,757）	（ 18,346,263）	（ 18,384,585）	（ 18,436,924）	（ 18,458,587）	（ 18,495,585）
（売買損益相当額）	（△ 35,695,113）	（△ 35,463,370）	（△ 35,457,787）	（△ 35,478,604）	（△ 35,442,274）	（△ 35,435,770）
(G) 計（D＋E＋F）	**103,106,530**	**94,971,637**	**88,802,023**	**72,743,880**	**79,426,487**	**92,585,482**
(H) 収益分配金	**△ 568,811**	**△ 565,061**	**△ 564,877**	**△ 565,076**	**△ 564,259**	**△ 563,966**
次期繰越損益金（G＋H）	**102,537,719**	**94,406,576**	**88,237,146**	**72,178,804**	**78,862,228**	**92,021,516**
追加信託差損益金	△ 17,272,356	△ 17,117,107	△ 17,073,202	△ 17,041,680	△ 16,983,687	△ 16,940,185
（配当等相当額）	（ 18,423,011）	（ 18,346,472）	（ 18,384,846）	（ 18,437,399）	（ 18,458,804）	（ 18,495,838）
（売買損益相当額）	（△ 35,695,367）	（△ 35,463,579）	（△ 35,458,048）	（△ 35,479,079）	（△ 35,442,491）	（△ 35,436,023）
分配準備積立金	129,405,601	128,166,530	128,116,443	128,662,996	128,634,093	128,887,757
繰越損益金	△ 9,595,526	△ 16,642,847	△ 22,806,095	△ 39,442,512	△ 32,788,178	△ 19,926,056

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は各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12月24日～2025年６月23日）は以下の通りです。

項　　目	第130期 2024年12月24日～ 2025年１月22日	第131期 2025年１月23日～ 2025年２月25日	第132期 2025年２月26日～ 2025年３月24日	第133期 2025年３月25日～ 2025年４月22日	第134期 2025年４月23日～ 2025年５月22日	第135期 2025年５月23日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	521,998円	223,880円	600,475円	1,112,284円	769,188円	930,751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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	18,423,011円	18,346,472円	18,384,846円	18,437,399円	18,458,804円	18,495,838円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	129,452,414円	128,507,711円	128,080,845円	128,115,788円	128,429,164円	128,520,972円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	148,397,423円	147,078,063円	147,066,166円	147,665,471円	147,657,156円	147,947,561円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,608円	2,602円	2,603円	2,613円	2,616円	2,623円
g. 分配金	568,811円	565,061円	564,877円	565,076円	564,259円	563,966円
h. 分配金(１万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
１万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

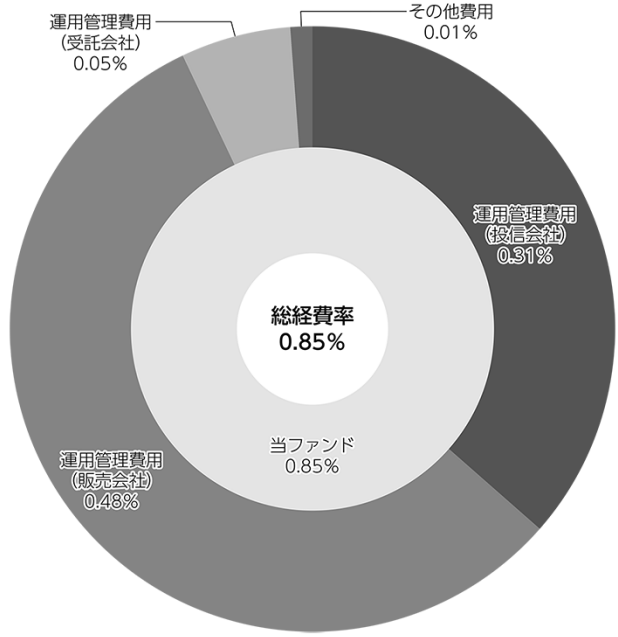
項目	第80期～第85期 金額	第80期～第85期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	51	0.422	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(19)	(0.154)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(29)	(0.241)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.005	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.003)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	52	0.429	
作成期間の平均基準価額は、12,072円です。			

＊作成期間の費用（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）を作成期間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。

（参考情報）

◯総経費率

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.85％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第80期～第85期			
	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	105	327	3,319	10,533
外国債券マザーファンド	579	1,733	1,848	5,552
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	479	3,437	817	6,148
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	12,971	15,626	30,846	37,171
J－REITインデックス マザーファンド	189	483	2,301	6,052
海外REITインデックス マザーファンド	1,131	4,458	966	3,795
新興国株式マザーファンド	859	1,763	2,730	5,756
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	190	347	1,323	2,441

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	第80期～第85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	新興国株式マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,486,902千円	16,734,009千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2020＞

該当事項はございません。

＜国内株式マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

＜外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜新興国株式マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.1%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.1%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	第80期～第85期					
	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	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

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	第80期～第85期		
	買付額	売付額	第85期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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	第80期～第85期
	買　　付　　額
	百万円
株式	154

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	第80期～第85期
売買委託手数料総額（A）	5千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.09千円
（B）／（A）	1.6%

＊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６月23日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	第79期末	第85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	24,661	21,447	68,356
外国債券マザーファンド	18,616	17,347	52,607
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	5,877	5,539	41,972
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	367,082	349,208	418,491
J－REITインデックス マザーファンド	14,967	12,855	35,840
海外REITインデックス マザーファンド	8,811	8,975	35,447
新興国株式マザーファンド	15,310	13,439	29,376
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	10,862	9,730	18,424

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23日現在）

項目	第85期末	
	評価額	比率
	千円	%
国内株式マザーファンド	68,356	9.7
外国債券マザーファンド	52,607	7.5
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	41,972	6.0
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	418,491	59.5
J－REITインデックス マザーファンド	35,840	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	35,447	5.0
新興国株式マザーファンド	29,376	4.2
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	18,424	2.6
コール・ローン等、その他	2,248	0.4
投資信託財産総額	702,761	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、第85期末における外貨建純資産（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2%です。

＊外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0%です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5%です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9%です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9%です。

＊外貨建資産は、第85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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2025年１月22日現在	2025年２月25日現在	2025年３月24日現在	2025年４月22日現在	2025年５月22日現在	2025年６月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	755,433,512	744,928,573	716,433,688	693,244,804	700,253,562	702,761,537
コール・ローン等	2,426,076	2,506,182	2,175,004	2,167,451	2,395,588	2,244,704
国内株式マザーファンド(評価額)	74,479,215	73,316,481	74,707,891	67,126,121	71,306,195	68,356,624
外国債券マザーファンド(評価額)	55,243,559	54,576,845	53,740,118	50,401,566	51,408,448	52,607,039
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	44,833,106	42,814,967	41,513,506	36,895,241	43,768,141	41,972,953
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	452,656,040	447,012,569	424,706,931	424,614,098	411,367,936	418,491,376
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	37,566,631	37,147,625	36,076,575	35,913,209	35,048,440	35,840,314
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	38,120,572	37,103,094	34,739,488	31,919,745	35,570,679	35,447,467
新興国株式マザーファンド(評価額)	30,600,550	31,067,676	29,724,776	26,115,102	30,716,363	29,376,198
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	19,507,748	19,199,986	18,969,993	17,664,499	18,551,169	18,424,832
未収入金	－	183,115	79,377	427,744	120,571	－
未収利息	15	33	29	28	32	30
(B) 負債	1,155,900	1,432,232	1,051,147	1,445,024	1,345,244	1,107,895
未払収益分配金	616,365	614,403	596,708	591,583	591,333	581,694
未払解約金	10,401	222,822	603	379,191	261,051	1,220
未払信託報酬	527,090	592,710	452,082	472,419	490,960	522,954
その他未払費用	2,044	2,297	1,754	1,831	1,900	2,027
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	754,277,612	743,496,341	715,382,541	691,799,780	698,908,318	701,653,642
元本	616,365,970	614,403,908	596,708,241	591,583,384	591,333,491	581,694,014
次期繰越損益金	137,911,642	129,092,433	118,674,300	100,216,396	107,574,827	119,959,628
(D) 受益権総口数	616,365,970口	614,403,908口	596,708,241口	591,583,384口	591,333,491口	581,694,014口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,237円	12,101円	11,989円	11,694円	11,819円	12,062円

（注）第80期首元本額は617,227,466円、第80～85期中追加設定元本額は7,478,113円、第80～85期中一部解約元本額は43,011,565円、１口当たり純資産額は、第80期1.2237円、第81期1.2101円、第82期1.1989円、第83期1.1694円、第84期1.1819円、第85期1.2062円です。

○損益の状況

項　　目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年12月24日～2025年１月22日	2025年１月23日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月24日	2025年３月25日～2025年４月22日	2025年４月23日～2025年５月22日	2025年５月23日～2025年６月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**408**	**920**	**1,218**	**771**	**825**	**863**
受取利息	408	920	1,218	771	825	863
(B) 有価証券売買損益	**△ 883,214**	**△ 7,166,751**	**△ 5,646,725**	**△ 16,362,847**	**8,468,018**	**15,236,674**
売買益	2,446,720	1,699,271	3,260,678	4,005,391	16,493,970	15,497,102
売買損	△ 3,329,934	△ 8,866,022	△ 8,907,403	△ 20,368,238	△ 8,025,952	△ 260,428
(C) 信託報酬等	**△ 529,134**	**△ 595,007**	**△ 453,836**	**△ 474,250**	**△ 492,860**	**△ 524,981**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**△ 1,411,940**	**△ 7,760,838**	**△ 6,099,343**	**△ 16,836,326**	**7,975,983**	**14,712,556**
(E) 前期繰越損益金	**117,151,551**	**114,474,497**	**102,856,149**	**95,126,094**	**77,496,482**	**83,356,941**
(F) 追加信託差損益金	**22,788,396**	**22,993,177**	**22,514,202**	**22,518,211**	**22,693,695**	**22,471,825**
（配当等相当額）	(115,343,022)	(115,301,370)	(112,201,506)	(111,500,682)	(111,717,465)	(110,096,132)
（売買損益相当額）	(△ 92,554,626)	(△ 92,308,193)	(△ 89,687,304)	(△ 88,982,471)	(△ 89,023,770)	(△ 87,624,307)
(G) 計（D＋E＋F）	**138,528,007**	**129,706,836**	**119,271,008**	**100,807,979**	**108,166,160**	**120,541,322**
(H) 収益分配金	**△ 616,365**	**△ 614,403**	**△ 596,708**	**△ 591,583**	**△ 591,333**	**△ 581,694**
次期繰越損益金（G＋H）	**137,911,642**	**129,092,433**	**118,674,300**	**100,216,396**	**107,574,827**	**119,959,628**
追加信託差損益金	22,788,396	22,993,177	22,514,202	22,518,211	22,693,695	22,471,825
（配当等相当額）	(115,360,973)	(115,302,730)	(112,203,193)	(111,503,774)	(111,718,837)	(110,097,741)
（売買損益相当額）	(△ 92,572,577)	(△ 92,309,553)	(△ 89,688,991)	(△ 88,985,563)	(△ 89,025,142)	(△ 87,625,916)
分配準備積立金	125,468,915	124,398,627	120,670,463	119,989,941	119,922,610	118,185,687
繰越損益金	△ 10,345,669	△ 18,299,371	△ 24,510,365	△ 42,291,756	△ 35,041,478	△ 20,697,884

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は各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12月24日～2025年６月23日）は以下の通りです。

項　　目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年12月24日～2025年１月22日	2025年１月23日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月24日	2025年３月25日～2025年４月22日	2025年４月23日～2025年５月22日	2025年５月23日～2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	586,958円	251,166円	670,999円	1,208,622円	835,495円	998,194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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	115,360,973円	115,302,730円	112,203,193円	111,503,774円	111,718,837円	110,097,741円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	125,498,322円	124,761,864円	120,596,172円	119,372,902円	119,678,448円	117,769,187円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	241,446,253円	240,315,760円	233,470,364円	232,085,298円	232,232,780円	228,865,122円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	3,917円	3,911円	3,912円	3,923円	3,927円	3,934円
g. 分配金	616,365円	614,403円	596,708円	591,583円	591,333円	581,694円
h. 分配金(１万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
１万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

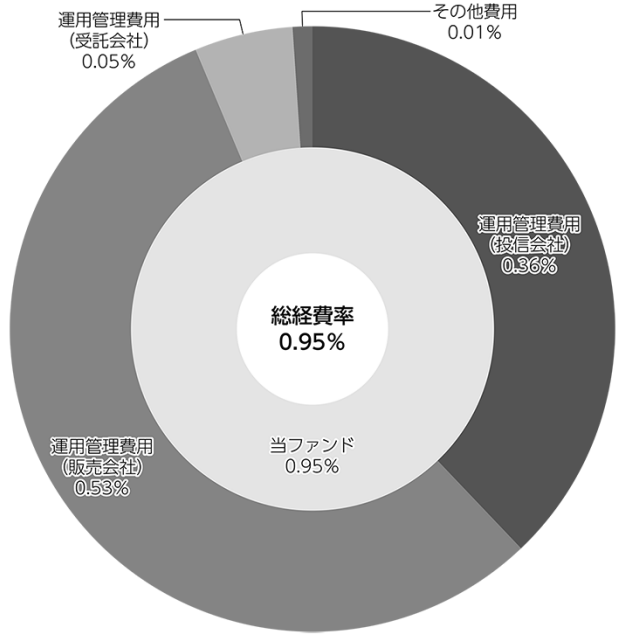
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	65	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(25)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(36)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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)	(0.003)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	66	0.479	
期中の平均基準価額は、13,822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。

（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0.95％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	1,088	3,360	4,219	13,412
外国債券マザーファンド	1,081	3,232	1,740	5,255
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	941	6,823	1,051	7,945
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	19,731	23,760	21,549	25,971
J－REITインデックス マザーファンド	362	933	2,306	6,065
海外REITインデックス マザーファンド	1,566	6,176	805	3,147
新興国株式マザーファンド	1,388	2,853	3,107	6,570
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	424	775	1,359	2,520

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2025＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

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

＜新興国株式マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.2%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.1%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

平均保有割合　0.1%

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	0.118千円
（B）／（A）	1.5%

＊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６月23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	35,017	31,886	101,628
外国債券マザーファンド	26,640	25,982	78,793
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	8,358	8,248	62,500
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	450,207	448,388	537,349
J－REITインデックス マザーファンド	19,319	17,375	48,441
海外REITインデックス マザーファンド	11,372	12,133	47,919
新興国株式マザーファンド	21,666	19,946	43,599
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	15,098	14,163	26,819

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	101,628	10.7
外国債券マザーファンド	78,793	8.3
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	62,500	6.6
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	537,349	56.4
J－REITインデックス マザーファンド	48,441	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	47,919	5.0
新興国株式マザーファンド	43,599	4.6
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	26,819	2.8
コール・ローン等、その他	5,809	0.5
投資信託財産総額	952,857	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	952,857,901
コール・ローン等	5,386,673
国内株式マザーファンド(評価額)	101,628,518
外国債券マザーファンド(評価額)	78,793,443
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	62,500,122
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	537,349,308
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	48,441,120
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	47,919,554
新興国株式マザーファンド(評価額)	43,599,009
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	26,819,520
未収入金	420,562
未収利息	72
(B) 負債	4,860,128
未払収益分配金	342,101
未払信託報酬	4,502,383
その他未払費用	15,644
(C) 純資産総額(A－B)	947,997,773
元本	684,203,335
次期繰越損益金	263,794,438
(D) 受益権総口数	684,203,335口
１万口当たり基準価額(C／D)	13,855円

(注) 期首元本額は697,315,409円、期中追加設定元本額は7,937,747円、期中一部解約元本額は21,049,821円、１口当たり純資産額は1.3855円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	7,475
受取利息	7,475
(B) 有価証券売買損益	△ 6,292,678
売買益	11,735,075
売買損	△ 18,027,753
(C) 信託報酬等	△ 4,518,027
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 10,803,230
(E) 前期繰越損益金	239,411,054
(F) 追加信託差損益金	35,528,715
(配当等相当額)	(134,043,731)
(売買損益相当額)	(△ 98,515,016)
(G) 計(D＋E＋F)	264,136,539
(H) 収益分配金	△ 342,101
次期繰越損益金(G＋H)	263,794,438
追加信託差損益金	35,528,715
(配当等相当額)	(134,057,482)
(売買損益相当額)	(△ 98,528,767)
分配準備積立金	248,779,127
繰越損益金	△ 20,513,404

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,514,247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	134,057,482円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	244,606,981円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	383,178,710円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	5,600円
g. 分配金	342,101円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

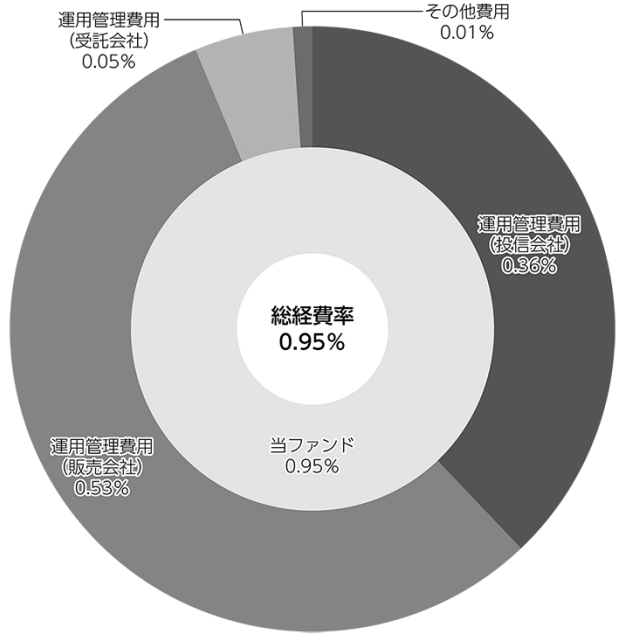
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	73	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(28)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(41)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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）	(1)	(0.004)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	74	0.480	
期中の平均基準価額は、15,513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。

（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0.95％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	1,646	5,066	7,249	22,954
外国債券マザーファンド	1,816	5,426	2,864	8,616
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	1,607	11,647	1,789	13,464
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	25,596	30,850	26,795	32,273
J－REITインデックス マザーファンド	492	1,256	2,890	7,591
海外REITインデックス マザーファンド	1,947	7,698	984	3,824
新興国株式マザーファンド	2,219	4,551	5,285	11,127
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	557	1,017	2,148	3,971

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2030＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

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

＜新興国株式マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.1%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.3%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.1%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

平均保有割合　0.1%

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	0.148千円
（B）／（A）	1.3%

＊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６月23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	63,405	57,802	184,229
外国債券マザーファンド	44,874	43,826	132,909
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	15,206	15,023	113,841
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	422,745	421,546	505,180
J－REITインデックス マザーファンド	24,051	21,654	60,369
海外REITインデックス マザーファンド	14,158	15,122	59,722
新興国株式マザーファンド	38,977	35,911	78,495
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	26,183	24,592	46,566

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	184,229	15.5
外国債券マザーファンド	132,909	11.2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	113,841	9.6
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	505,180	42.5
J－REITインデックス マザーファンド	60,369	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	59,722	5.0
新興国株式マザーファンド	78,495	6.6
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	46,566	3.9
コール・ローン等、その他	7,841	0.6
投資信託財産総額	1,189,152	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,189,152,465
コール・ローン等	6,771,185
国内株式マザーファンド(評価額)	184,229,036
外国債券マザーファンド(評価額)	132,909,281
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	113,841,577
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	505,180,858
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	60,369,585
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	59,722,432
新興国株式マザーファンド(評価額)	78,495,015
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	46,566,288
未収入金	1,067,118
未収利息	90
(B) 負債	6,563,434
未払収益分配金	378,494
未払解約金	547,563
未払信託報酬	5,617,836
その他未払費用	19,541
(C) 純資産総額(A－B)	1,182,589,031
元本	756,988,136
次期繰越損益金	425,600,895
(D) 受益権総口数	756,988,136口
１万口当たり基準価額(C／D)	15,622円

(注) 期首元本額は776,621,692円、期中追加設定元本額は8,137,359円、期中一部解約元本額は27,770,915円、１口当たり純資産額は1.5622円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	9,347
受取利息	9,347
(B) 有価証券売買損益	△ 1,420,577
売買益	17,825,218
売買損	△ 19,245,795
(C) 信託報酬等	△ 5,637,377
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 7,048,607
(E) 前期繰越損益金	349,546,744
(F) 追加信託差損益金	83,481,252
(配当等相当額)	(222,825,784)
(売買損益相当額)	(△139,344,532)
(G) 計(D＋E＋F)	425,979,389
(H) 収益分配金	△ 378,494
次期繰越損益金(G＋H)	425,600,895
追加信託差損益金	83,481,252
(配当等相当額)	(222,843,165)
(売買損益相当額)	(△139,361,913)
分配準備積立金	362,535,388
繰越損益金	△ 20,415,745

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,220,618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	222,843,165円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	355,693,264円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	585,757,047円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	7,737円
g. 分配金	378,494円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

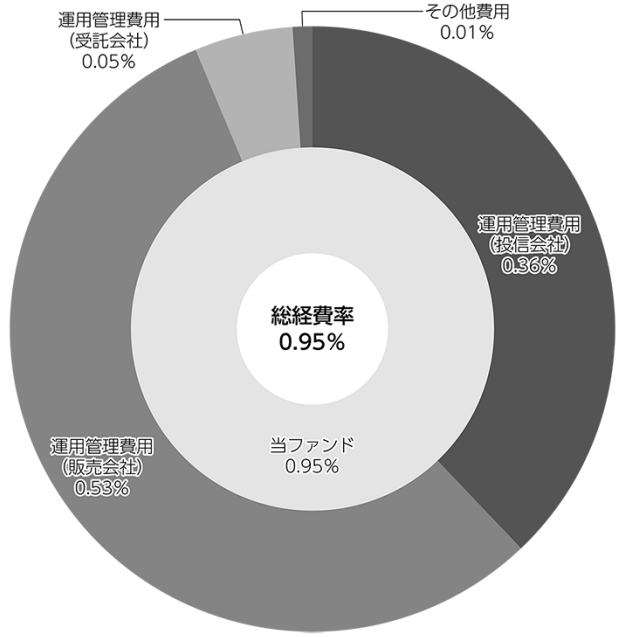
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	78	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(30)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(44)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(5)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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	0.007	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.005)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	79	0.481	
期中の平均基準価額は、16,534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。

（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0.95％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	1,674	5,182	7,350	23,129
外国債券マザーファンド	1,751	5,230	2,411	7,265
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	1,621	11,756	1,721	12,984
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	19,879	23,960	19,027	23,065
J－REITインデックス マザーファンド	723	1,869	2,824	7,373
海外REITインデックス マザーファンド	1,817	7,203	841	3,324
新興国株式マザーファンド	2,447	5,007	5,535	11,617
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	351	644	1,572	2,898

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2035＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

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

＜新興国株式マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.1%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.2%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.1%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

平均保有割合　0.1%

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	0.136千円
（B）／（A）	1.2%

＊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６月23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	68,427	62,751	200,000
外国債券マザーファンド	37,799	37,139	112,629
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	16,313	16,213	122,858
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	273,271	274,124	328,510
J－REITインデックス マザーファンド	22,284	20,182	56,267
海外REITインデックス マザーファンド	13,118	14,094	55,662
新興国株式マザーファンド	42,405	39,317	85,940
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	22,054	20,832	39,446

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	200,000	19.9
外国債券マザーファンド	112,629	11.2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	122,858	12.2
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	328,510	32.6
J－REITインデックス マザーファンド	56,267	5.6
海外REITインデックス マザーファンド	55,662	5.5
新興国株式マザーファンド	85,940	8.5
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	39,446	3.9
コール・ローン等、その他	6,113	0.6
投資信託財産総額	1,007,425	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,007,425,137
コール・ローン等	5,597,593
国内株式マザーファンド(評価額)	200,000,238
外国債券マザーファンド(評価額)	112,629,699
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	122,858,902
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	328,510,630
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	56,267,887
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	55,662,046
新興国株式マザーファンド(評価額)	85,940,355
新興国債券 (現地通貨建て) マザーファンド(評価額)	39,446,759
未収入金	510,954
未収利息	74
(B) 負債	5,016,960
未払収益分配金	299,942
未払解約金	10,918
未払信託報酬	4,689,802
その他未払費用	16,298
(C) 純資産総額(A－B)	1,002,408,177
元本	599,885,871
次期繰越損益金	402,522,306
(D) 受益権総口数	599,885,871口
１万口当たり基準価額(C／D)	16,710円

(注) 期首元本額は615,500,146円、期中追加設定元本額は7,958,804円、期中一部解約元本額は23,573,079円、１口当たり純資産額は1.6710円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	7,883
受取利息	7,883
(B) 有価証券売買損益	3,509,081
売買益	17,678,966
売買損	△ 14,169,885
(C) 信託報酬等	△ 4,706,100
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 1,189,136
(E) 前期繰越損益金	314,089,746
(F) 追加信託差損益金	89,921,638
(配当等相当額)	(220,168,333)
(売買損益相当額)	(△130,246,695)
(G) 計(D＋E＋F)	402,822,248
(H) 収益分配金	△ 299,942
次期繰越損益金(G＋H)	402,522,306
追加信託差損益金	89,921,638
(配当等相当額)	(220,185,859)
(売買損益相当額)	(△130,264,221)
分配準備積立金	325,268,127
繰越損益金	△ 12,667,459

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,004,247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	220,185,859円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	318,563,822円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	545,753,928円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	9,097円
g. 分配金	299,942円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

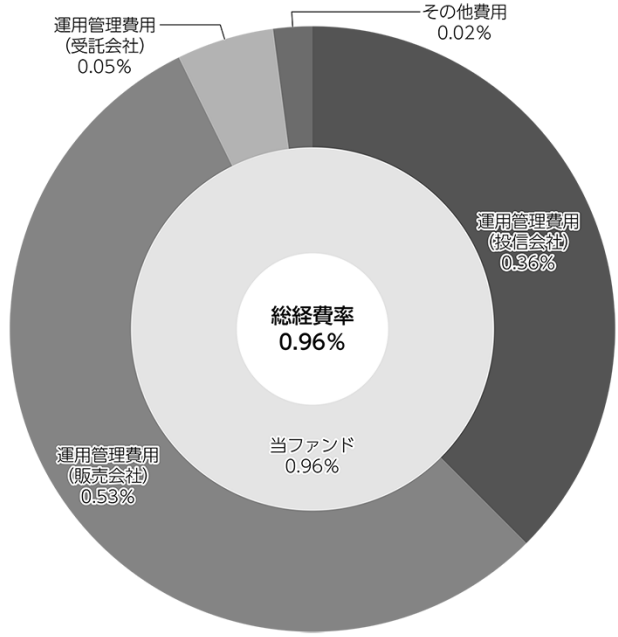
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	81	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(31)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(45)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(5)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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)	(0.001)	
(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	0.008	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.005)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	82	0.482	
期中の平均基準価額は、17,252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。

（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0.96％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	2,619	8,094	11,714	36,930
外国債券マザーファンド	2,971	8,867	3,498	10,570
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,794	20,266	2,703	20,503
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	26,295	31,684	22,375	27,110
J－REITインデックス マザーファンド	1,945	5,056	6,101	15,927
海外REITインデックス マザーファンド	3,892	15,422	1,487	5,895
新興国株式マザーファンド	4,290	8,840	9,193	19,369
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	504	928	2,131	3,942

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2040＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

＜外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜新興国株式マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.1%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.4%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.2%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

平均保有割合　0.1%

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	22千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.296千円
（B）／（A）	1.3%

＊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６月23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	122,258	113,163	360,674
外国債券マザーファンド	60,214	59,688	181,010
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	29,200	29,291	221,955
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	316,513	320,432	384,006
J－REITインデックス マザーファンド	48,392	44,236	123,327
海外REITインデックス マザーファンド	28,487	30,892	122,005
新興国株式マザーファンド	75,631	70,728	154,598
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	35,120	33,493	63,419

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	360,674	22.3
外国債券マザーファンド	181,010	11.2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	221,955	13.7
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	384,006	23.7
J－REITインデックス マザーファンド	123,327	7.6
海外REITインデックス マザーファンド	122,005	7.5
新興国株式マザーファンド	154,598	9.5
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	63,419	3.9
コール・ローン等、その他	9,727	0.6
投資信託財産総額	1,620,721	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,620,721,328
コール・ローン等	9,097,514
国内株式マザーファンド(評価額)	360,674,152
外国債券マザーファンド(評価額)	181,010,784
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	221,955,223
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	384,006,713
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	123,327,133
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	122,005,081
新興国株式マザーファンド(評価額)	154,598,661
新興国債券 (現地通貨建て) マザーファンド(評価額)	63,419,201
未収入金	626,745
未収利息	121
(B) 負債	8,092,326
未払収益分配金	460,942
未払解約金	104,405
未払信託報酬	7,500,875
その他未払費用	26,104
(C) 純資産総額(A－B)	1,612,629,002
元本	921,884,289
次期繰越損益金	690,744,713
(D) 受益権総口数	921,884,289口
１万口当たり基準価額(C／D)	17,493円

(注) 期首元本額は940,956,154円、期中追加設定元本額は11,797,172円、期中一部解約元本額は30,869,037円、１口当たり純資産額は1.7493円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	12,572
受取利息	12,572
(B) 有価証券売買損益	13,643,154
売買益	33,532,284
売買損	△ 19,889,130
(C) 信託報酬等	△ 7,526,979
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,128,747
(E) 前期繰越損益金	608,939,169
(F) 追加信託差損益金	76,137,739
(配当等相当額)	(230,600,203)
(売買損益相当額)	(△154,462,464)
(G) 計(D＋E＋F)	691,205,655
(H) 収益分配金	△ 460,942
次期繰越損益金(G＋H)	690,744,713
追加信託差損益金	76,137,739
(配当等相当額)	(230,632,426)
(売買損益相当額)	(△154,494,687)
分配準備積立金	628,701,637
繰越損益金	△ 14,094,663

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,060,386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	230,632,426円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	616,102,193円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	859,795,005円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	9,326円
g. 分配金	460,942円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

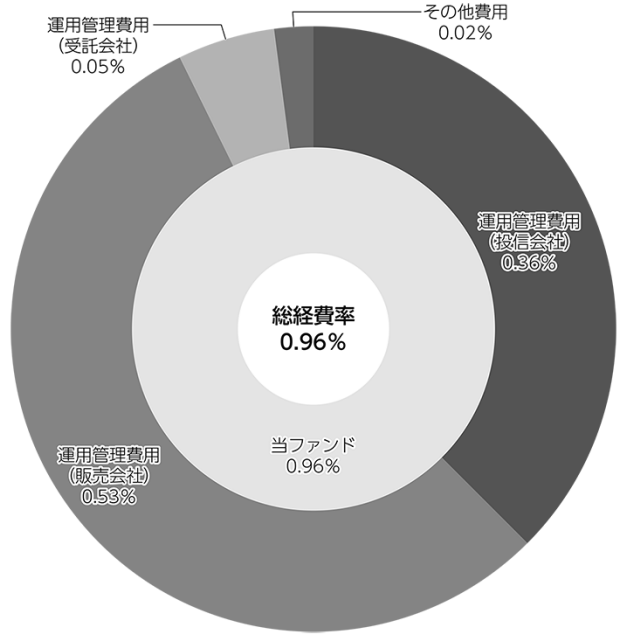
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	153	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(59)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(85)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(9)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.008	(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）	(2)	(0.005)	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)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	156	0.483	
期中の平均基準価額は、32,344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。

（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0.96％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	1,552	4,737	3,699	11,366
外国債券マザーファンド	1,080	3,217	1,193	3,571
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	892	6,475	875	6,427
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	5,895	7,104	5,287	6,392
J－REITインデックス マザーファンド	641	1,665	1,450	3,790
海外REITインデックス マザーファンド	943	3,729	484	1,850
新興国株式マザーファンド	1,429	2,928	2,593	5,370
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	390	711	733	1,342

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2045＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

＜外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド＞

該当事項はございません。

＜新興国株式マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.1%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.0%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	4千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.058千円
（B）／（A）	1.2%

＊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６月23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	28,603	26,456	84,321
外国債券マザーファンド	12,457	12,344	37,435
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	6,843	6,859	51,978
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	51,856	52,463	62,872
J－REITインデックス マザーファンド	9,347	8,538	23,805
海外REITインデックス マザーファンド	5,503	5,962	23,548
新興国株式マザーファンド	17,658	16,494	36,053
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	7,269	6,925	13,113

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	84,321	25.2
外国債券マザーファンド	37,435	11.2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	51,978	15.5
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	62,872	18.8
J－REITインデックス マザーファンド	23,805	7.1
海外REITインデックス マザーファンド	23,548	7.0
新興国株式マザーファンド	36,053	10.8
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	13,113	3.9
コール・ローン等、その他	1,978	0.5
投資信託財産総額	335,103	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	335,103,636
コール・ローン等	1,909,527
国内株式マザーファンド(評価額)	84,321,398
外国債券マザーファンド(評価額)	37,435,354
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	51,978,615
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	62,872,209
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	23,805,270
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	23,548,388
新興国株式マザーファンド(評価額)	36,053,120
新興国債券 (現地通貨建て) マザーファンド(評価額)	13,113,865
未収入金	65,865
未収利息	25
(B) 負債	1,621,679
未払収益分配金	50,753
未払解約金	18
未払信託報酬	1,565,497
その他未払費用	5,411
(C) 純資産総額(A－B)	333,481,957
元本	101,507,010
次期繰越損益金	231,974,947
(D) 受益権総口数	101,507,010口
１万口当たり基準価額(C／D)	32,853円

(注) 期首元本額は104,066,966円、期中追加設定元本額は5,738,579円、期中一部解約元本額は8,298,535円、１口当たり純資産額は3.2853円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,612
受取利息	2,612
(B) 有価証券売買損益	3,815,139
売買益	8,090,248
売買損	△ 4,275,109
(C) 信託報酬等	△ 1,570,908
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,246,843
(E) 前期繰越損益金	69,122,459
(F) 追加信託差損益金	160,656,398
(配当等相当額)	(138,834,416)
(売買損益相当額)	(21,821,982)
(G) 計(D＋E＋F)	232,025,700
(H) 収益分配金	△ 50,753
次期繰越損益金(G＋H)	231,974,947
追加信託差損益金	160,656,398
(配当等相当額)	(138,870,712)
(売買損益相当額)	(21,785,686)
分配準備積立金	73,056,944
繰越損益金	△ 1,738,395

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,786,365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	158,918,003円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	70,321,332円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	232,025,700円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	22,858円
g. 分配金	50,753円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

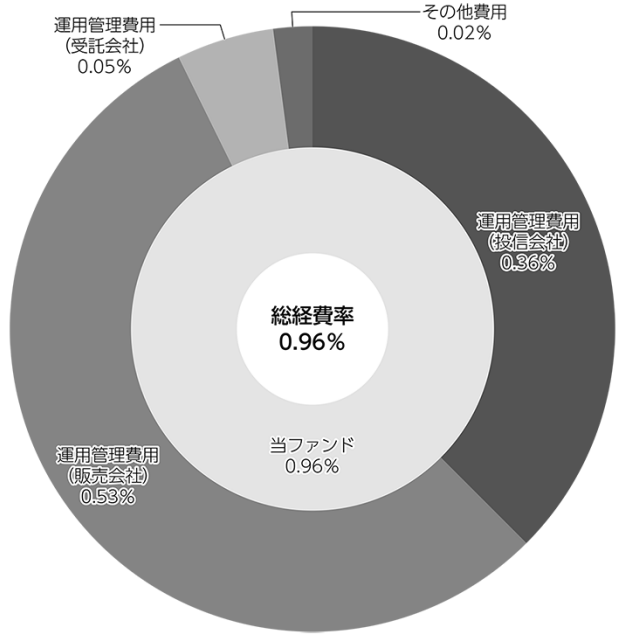
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	89	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(34)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(50)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(5)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.008	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	91	0.483	
期中の平均基準価額は、18,876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。

（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0.96％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	591	1,809	4,012	12,528
外国債券マザーファンド	660	1,966	1,142	3,451
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	680	4,920	912	6,972
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	3,680	4,433	4,474	5,443
J－REITインデックス マザーファンド	349	906	1,100	2,843
海外REITインデックス マザーファンド	544	2,163	356	1,446
新興国株式マザーファンド	1,065	2,170	2,967	6,223
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	118	218	639	1,179

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2050＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

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

＜新興国株式マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.1%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.0%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	4千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.039千円
（B）／（A）	0.9%

＊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６月23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	32,644	29,224	93,143
外国債券マザーファンド	11,795	11,312	34,307
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	7,825	7,593	57,538
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	38,504	37,709	45,191
J－REITインデックス マザーファンド	6,495	5,744	16,014
海外REITインデックス マザーファンド	3,823	4,011	15,842
新興国株式マザーファンド	20,074	18,172	39,721
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	6,708	6,188	11,717

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	93,143	29.5
外国債券マザーファンド	34,307	10.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	57,538	18.2
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	45,191	14.3
J－REITインデックス マザーファンド	16,014	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	15,842	5.0
新興国株式マザーファンド	39,721	12.6
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	11,717	3.7
コール・ローン等、その他	1,903	0.7
投資信託財産総額	315,376	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	315,376,774
コール・ローン等	1,707,986
国内株式マザーファンド(評価額)	93,143,494
外国債券マザーファンド(評価額)	34,307,145
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	57,538,774
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	45,191,509
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	16,014,949
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	15,842,928
新興国株式マザーファンド(評価額)	39,721,966
新興国債券 (現地通貨建て) マザーファンド(評価額)	11,717,795
未収入金	190,206
未収利息	22
(B) 負債	1,572,813
未払収益分配金	81,743
未払解約金	20,308
未払信託報酬	1,465,704
その他未払費用	5,058
(C) 純資産総額(A－B)	313,803,961
元本	163,487,386
次期繰越損益金	150,316,575
(D) 受益権総口数	163,487,386口
１万口当たり基準価額(C／D)	19,194円

(注) 期首元本額は173,936,064円、期中追加設定元本額は1,934,035円、期中一部解約元本額は12,382,713円、１口当たり純資産額は1.9194円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,371
受取利息	2,371
(B) 有価証券売買損益	3,581,181
売買益	6,852,427
売買損	△ 3,271,246
(C) 信託報酬等	△ 1,470,762
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,112,790
(E) 前期繰越損益金	98,593,414
(F) 追加信託差損益金	49,692,114
(配当等相当額)	(52,059,695)
(売買損益相当額)	(△ 2,367,581)
(G) 計(D＋E＋F)	150,398,318
(H) 収益分配金	△ 81,743
次期繰越損益金(G＋H)	150,316,575
追加信託差損益金	49,692,114
(配当等相当額)	(52,068,578)
(売買損益相当額)	(△ 2,376,464)
分配準備積立金	101,641,446
繰越損益金	△ 1,016,985

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,563,632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	52,068,578円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	99,159,557円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	153,791,767円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	9,406円
g. 分配金	81,743円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

○１万口当たりの費用明細

（2024年12月24日～2025年６月23日）

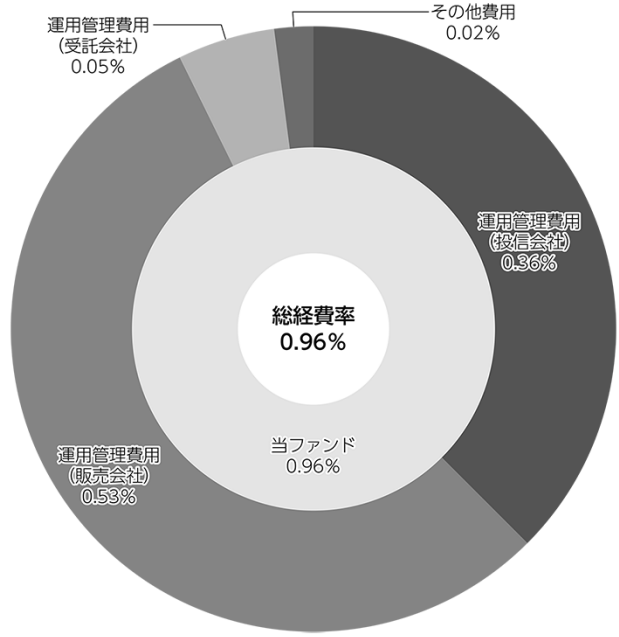
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	79	0.472	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(30)	(0.181)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(44)	(0.263)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(5)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、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)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.008	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	80	0.484	
期中の平均基準価額は、16,730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。

（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0.96％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。

○売買及び取引の状況

（2024年12月24日～2025年６月23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	1,181	3,630	6,626	20,855
外国債券マザーファンド	574	1,708	1,317	3,928
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	811	5,872	1,550	11,667
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	2,850	3,436	4,844	5,835
Ｊ－REITインデックス マザーファンド	465	1,210	1,469	3,872
海外REITインデックス マザーファンド	559	2,221	624	2,448
新興国株式マザーファンド	1,482	3,034	4,668	9,869
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	175	321	753	1,388

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年12月24日～2025年６月23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	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,528,859千円	287,597,210千円	16,705,557千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	759,899,065千円	2,727,130,164千円	139,901,616千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.07	0.10	0.11

＊(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12月24日～2025年６月23日）

利害関係人との取引状況

＜野村資産設計ファンド2060＞

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	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	36,023	83	0.2	24,505	2,201	9.0
貸付有価証券(株式)	157,057	33,317	21.2	153,490	34,227	22.3

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。

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

＜新興国株式マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	34,844	8,693	24.9	22,809	8,693	38.1

平均保有割合　0.0%

＜国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	211,062	12,027	5.7	215,186	36,065	16.8

平均保有割合　0.0%

＜外国債券マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	95,194	236	0.2	59,552	147	0.2

平均保有割合　0.0%

＜新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,514	2,087	16.7	11,656	2,087	17.9

平均保有割合　0.0%

＜J−REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,637	293	1.7	10,448	270	2.6
REIT先物取引	3,679	107	2.9	3,494	1,576	45.1

平均保有割合　0.0%

＜海外REITインデックス マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	12,388	35	0.3	4,334	35	0.8

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
	百万円	百万円	百万円
株式	130	52	2,938

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
	百万円
株式	154

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）	4千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.035千円
（B）／（A）	0.8%

＊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６月23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	33,497	28,052	89,409
外国債券マザーファンド	7,225	6,482	19,658
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	8,002	7,262	55,033
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	23,743	21,749	26,064
J－REITインデックス マザーファンド	5,808	4,804	13,393
海外REITインデックス マザーファンド	3,419	3,355	13,249
新興国株式マザーファンド	20,714	17,527	38,312
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	4,215	3,637	6,887

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年６月23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	89,409	33.9
外国債券マザーファンド	19,658	7.4
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	55,033	20.8
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	26,064	9.9
J－REITインデックス マザーファンド	13,393	5.1
海外REITインデックス マザーファンド	13,249	5.0
新興国株式マザーファンド	38,312	14.5
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	6,887	2.6
コール・ローン等、その他	2,117	0.8
投資信託財産総額	264,122	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（1,022,599,850千円）の投資信託財産総額（1,133,520,937千円）に対する比率は90.2％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（2,985,012,246千円）の投資信託財産総額（2,986,369,477千円）に対する比率は100.0％です。

＊海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（91,402,879千円）の投資信託財産総額（91,858,184千円）に対する比率は99.5％です。

＊新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（166,709,245千円）の投資信託財産総額（166,923,390千円）に対する比率は99.9％です。

＊新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（16,702,119千円）の投資信託財産総額（16,714,287千円）に対する比率は99.9％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カタールリヤル＝40.31円、１米ドル＝146.50円、１カナダドル＝106.48円、１英ポンド＝196.52円、１スイスフラン＝178.88円、１スウェーデンクローナ＝15.10円、１ノルウェークローネ＝14.44円、１デンマーククローネ＝22.55円、１トルコリラ＝3.6976円、１ユーロ＝168.20円、１チェココルナ＝6.78円、１フォリント＝0.42円、１ズロチ＝39.36円、１ルーブル＝1.87円、１ドミニカペソ＝2.4679円、１レイ＝33.41円、１香港ドル＝18.66円、１シンガポールドル＝113.61円、１リンギ＝34.278円、１バーツ＝4.44円、１フィリピンペソ＝2.5625円、１ルピア＝0.009円、１ウォン＝0.1062円、１新台湾ドル＝4.9588円、１人民元＝20.3896円、１豪ドル＝94.24円、１ニュージーランドドル＝87.23円、１インドルピー＝1.70円、１新シェケル＝42.0354円、１メキシコペソ＝7.6122円、１レアル＝26.5574円、１チリペソ＝0.155313円、１コロンビアペソ＝0.035757円、１ソル＝40.6518円、１ウルグアイペソ＝3.6072円、１UAEディルハム＝39.96円、１セルビアディナール＝1.434927円、１エジプトポンド＝2.8904円、１ランド＝8.10円、１クウェートディナール＝480.64円、１サウジアラビアリヤル＝38.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月23日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	264,122,574
コール・ローン等	1,734,992
国内株式マザーファンド(評価額)	89,409,017
外国債券マザーファンド(評価額)	19,658,062
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	55,033,163
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	26,064,847
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	13,393,556
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	13,249,948
新興国株式マザーファンド(評価額)	38,312,590
新興国債券 (現地通貨建て) マザーファンド(評価額)	6,887,430
未収入金	378,946
未収利息	23
(B) 負債	1,824,717
未払収益分配金	76,957
未払解約金	426,632
未払信託報酬	1,316,592
その他未払費用	4,536
(C) 純資産総額(A－B)	262,297,857
元本	153,915,118
次期繰越損益金	108,382,739
(D) 受益権総口数	153,915,118口
１万口当たり基準価額(C／D)	17,042円

(注) 期首元本額は175,834,732円、期中追加設定元本額は7,475,234円、期中一部解約元本額は29,394,848円、１口当たり純資産額は1.7042円です。

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年６月23日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,245
受取利息	2,245
(B) 有価証券売買損益	4,007,694
売買益	6,732,657
売買損	△ 2,724,963
(C) 信託報酬等	△ 1,321,128
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,688,811
(E) 前期繰越損益金	43,674,918
(F) 追加信託差損益金	62,095,967
(配当等相当額)	(57,344,819)
(売買損益相当額)	(4,751,148)
(G) 計(D＋E＋F)	108,459,696
(H) 収益分配金	△ 76,957
次期繰越損益金(G＋H)	108,382,739
追加信託差損益金	62,095,967
(配当等相当額)	(57,368,168)
(売買損益相当額)	(4,727,799)
分配準備積立金	46,286,772

＊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12月24日～2025年６月23日) は以下の通りです。

項目	当期 2024年12月24日～ 2025年６月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,294,975円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	393,836円
c. 信託約款に定める収益調整金	62,095,967円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	43,674,918円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	108,459,696円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	7,046円
g. 分配金	76,957円
h. 分配金(１万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	5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

「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＞

＜マザーファンドの対象指数について＞

＊NOMURA-BPI総合の知的財産権と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います。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

＊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。

＊本書に含まれるJP モルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JP モルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。
ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。
本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。
JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JP モルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。
当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。
当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

＊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ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」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ＪＰＸが有します。ＪＰＸ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、ＪＰＸ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ＪＰＸ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なわず、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。

＊東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）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REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証REIT指数（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、ＪＰＸ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ＪＰＸは責任を負いません。

＊「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード＆プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード＆プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

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）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」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ＪＰＸが有します。ＪＰＸ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、ＪＰＸ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ＪＰＸは責任を負いません。

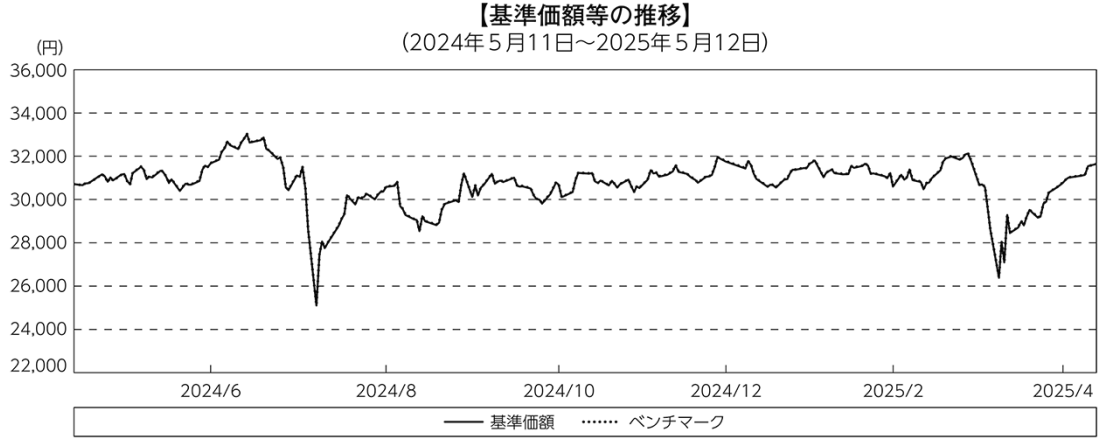
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		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。

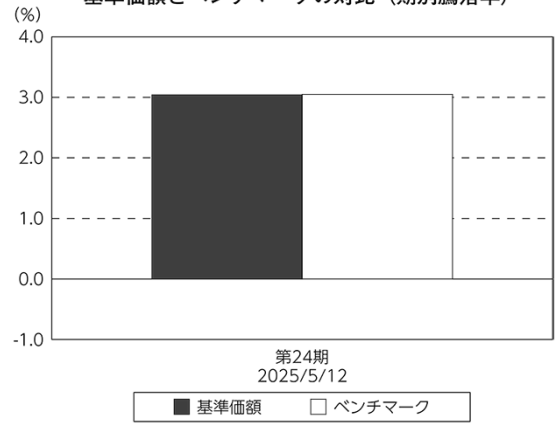
・期中の主な動き

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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（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 金額	当期 比率	項目の概要
	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	54,161 (58,365)	119,694,703 (－)	21,486	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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	95,376	93,982	－	－

＊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
	百万円	百万円	百万円
株式	370	101	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
	百万円
株式	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	－	－
ＩＮＰＥＸ	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
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
錢高組	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	－	－
富士ピー・エス	2.6	－	－
淺沼組	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
ピーエス・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
大氣社	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
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%）			
ニップン	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	－	－
ウェルネオシュガー	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　Ｆｏｏｄｓ	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
キユーピー	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
ピエトロ	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
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
ピ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	－	－
ＴＳＩ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・パック	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
東亞合成	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
サカタインクス	39.8	44	81,268
ａｒｔｉｅｎｃｅ	38.9	35.4	105,775
富士フイ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－ｎｅ	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
ウェーブロックホールディングス	2.2	－	－
ＪＳＰ	12.6	16.2	31,314
エフピコ	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
ＪＣＲ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
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
ビーピー・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
藤倉コンポジット	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
バンドー化学	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
アジアパ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
ＪＦＥ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
中部鋼鈑	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
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	－	－
日本鋳鉄管	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%）			
ＪＸ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
ＵＡＣＪ	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
アーレスティ	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Ｃｏ	2.2	－	－
ＳＵＭＣＯ	327.2	387.7	391,577
川田テクノロジーズ	13.1	12.9	43,086
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	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
文化シヤッター	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
東洋シヤッター	1.4	－	－
ＬＩＸＩＬ	287.5	296.9	491,221
日本フイルコン	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	－	－
パイオラックス	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
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
ＦＵＪＩ	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	－	－
冨士ダイス	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
ＰＥＧＡＳＵＳ	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
日本エアーテック	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
ＡＩＲＭＡＮ	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
ＪＵＫＩ	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
ＴＰＲ	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
ＹＵＳＨＩＮ	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	－	－
ＰＩＬＬＡＲ	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
ＩＨＩ	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
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－ＰＥＸ	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
ＩＤＥＣ	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	－	－
ＢＵＦＦＡＬＯ	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
アルバック	39.5	43.7	226,715
アクセル	8.1	9.9	9,919
ＥＩＺＯ	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	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	－	－
エスペック	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
オプテックスグループ	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
キヤノン電子	19.7	18.7	47,834
キヤノン	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
日本車輌製造	5.9	7.6	16,051
三菱ロジスネクスト	28.5	31.5	64,291
近畿車輌	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
トピー工業	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	－	－
日本プラスト	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	－	－
パラマ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	－	－
プロネクサス	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
ピジョン	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
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	－	－
キユーソー流通システム	9.1	13.1	25,086
東海運	3.5	－	－
エーアイテイー	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ネッツエスアイ	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
ＴＩＳ	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
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	－	－
ＡＧＳ	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
ＫＬａｂ	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	－	－
ｅｎｉｓｈ	6.1	－	－
コロプラ	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	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
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	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
ＳＨＩＦＴ	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
マークラインズ	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	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
ユーザーローカル	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
ＩＰＳ	5.2	5.7	13,115
ＦＩＧ	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	－	－
トビラシステムズ	1.7	－	－
Ｓａｎｓａｎ	58.8	56	111,944
Ｌｉｎｋ－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
ベース	6.3	9.7	30,021
ＪＭＤＣ	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
ＴＤＣソフト	33.5	33.4	43,052
ＬＩＮＥ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
ＩＤ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
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	9.6	12.1	26,595
ＳＢ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
エックスネット	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
ＡＣＣＥＳＳ	18.6	20.6	16,562
デジタルガレージ	28.6	31.7	147,405
ＥＭ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
ＣＩＪ	44.6	54.2	26,558
ビジネスエンジニアリング	3.8	4.6	17,917
日本エンタープライズ	6.2	－	－
ＷＯＷＯＷ	13.5	14.9	15,242
スカラ	16.6	18.4	7,691
インテリジェント　ウェイブ	3.2	－	－
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	25.3	27	103,140
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	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
ＢＩＰＲＯＧＹ	58.5	66.9	372,097
都築電気	9.4	11.2	31,035
ＴＢＳ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ＪＳＡＴ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　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	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
ＫＤＤＩ	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
アイドママーケティングコミュニケーション	1.6	－	－
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	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
ＮＴＴ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
ＤＴＳ	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・ビー	9.1	9.3	12,852
ジャステック	11	－	－
ＳＣＳＫ	125.2	161.6	711,524
ＮＳＷ	8	8.8	25,000
アイネス	13.9	15.4	25,302
ＴＫＣ	31.9	30.9	126,226
富士ソフト	36	－	－
ＮＳＤ	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
ＪＢＣＣ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
オルバ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
トーメンデバイス	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	－	－
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
ジオリーブグループ	1.4	－	－
大光	3.3	－	－
ＯＣＨＩホールディングス	1.4	－	－
ＴＯＫＡＩホールディングス	102.5	113.4	113,853
ＭＥＲＦ	1.7	－	－
Ｃｏｍｉｎｉｘ	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
ピーバンドットコム	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	－	－
佐鳥電機	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
メディパルホールディングス	192	226.5	560,700
ＳＰＫ	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
ハピネット	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
ＩＤＯＭ	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	－	－
ＯＵＧ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
ＧＳＩ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
トーホー	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
立花エレテック	12.5	12.5	31,337
フォーバル	7.4	8.2	10,922
ＰＡＬＴＡＣ	25.4	32.5	137,735
三谷産業	33	36.5	12,227
太平洋興発	2.3	－	－
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃ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	－	－
コーア商事ホールディングス	13.2	18.7	12,678
ＫＰＰ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
ＪＫ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・ヴイ・エス・ベイエリア	0.8	－	－
くら寿司	22.1	24.4	76,128
キャンドゥ	6.7	7.4	26,714
ＩＫ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
ＤＣＭホールディングス	99.8	108.1	145,394
ＭｏｎｏｔａＲＯ	267.7	296	874,088
東京一番フーズ	1.8	－	－
ＤＤ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
ＺＯＺＯ	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
Ｈａｍｅｅ	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ＣＨＩ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
すかいらー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
バ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	－	－
ジャパンク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
カッパ・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
壱番屋	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
ＳＲＳ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
ＭｒＭａｘＨＤ	23.8	26.3	17,752
テンアライド	8.5	－	－
ＡＯＫＩ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
Ｏｌｙｍｐｉｃ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
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	8.3	18.3	66,337
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
Ｇｅｎｋｉ　Ｇｌｏｂａｌ　Ｄｉｎｉｎｇ	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
バ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
サックスバー　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	－	－
ベルーナ	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
プロク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
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%）			
ＦＰＧ	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	－	－
ＳＢＩ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%）			
かんぽ生命保険	179	226.2	644,443
ＦＰパートナー	4.7	8.5	21,284
ＳＯＭＰＯ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
ＭＳ＆ＡＤ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%）			
ＮＥＸＹＺ．Ｇｒｏｕｐ	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	－	－
Ｃａｓａ	2.3	－	－
ＳＢＩ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	－	－
ＮＥＣキャピタルソリューション	8.6	9.5	38,095
不動産業（2.0%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	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
ＳＲＥホールディングス	7.6	7.2	26,136
ＡＤ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	－	－
ＪＰＭＣ	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	－	－
ビーロット	4	－	－
ファーストブラザーズ	1.2	－	－
Ａｎｄ　Ｄｏ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
パラカ	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
スターツコーポレーション	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
ＭＩＲＡＲＴＨ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	－	－
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
エプコ	1.7	－	－
ＮＪＳ	4	5	19,725
綜合警備保障	306.4	338.9	393,632
カカクコム	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	－	－
ブラス	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ＤＹ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
Ａｏｂａ－ＢＢＴ	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
ＪＰ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
ＴＡＣ	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
ぴあ	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
ＳＢＩ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
ＫｅｅＰｅｒ技研	11.3	12.5	53,937
楽待	1.9	－	－
三機サービス	1.1	－	－
Ｇｕｎｏｓｙ	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
ＩＢＪ	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
ＥＲＩ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
ベイカレント	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	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・ティー・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
プロレド・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
サンウェルズ	－	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	－	－
タナベ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
メイテ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
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	769,055,116
合計 銘柄数＜比率＞	2,123	1,677	＜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
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	19,516	－

＊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
	数量
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	10,152,300
（野村證券株式会社）	（ 960,600）

＊（ ）内は利害関係人との貸付状況です。

○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FOFs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(適格機関投資家転売制限付)	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
野村ターゲットデートファンド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
野村ターゲットデートファンド2016　2029-2031年目標型	4,068,232
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	3,888,351
野村ターゲットデートファンド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

○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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）	期中騰落率				
	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なわず、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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年４月１日	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。

○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）

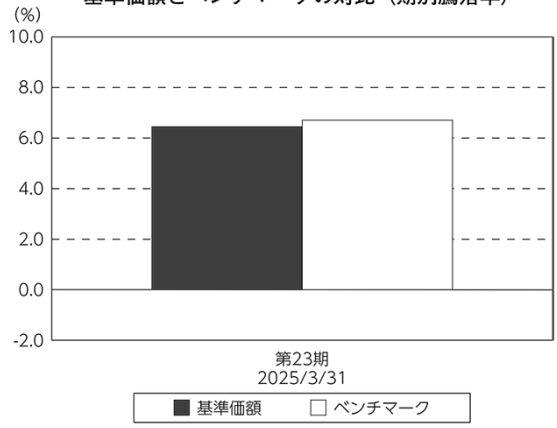
①コスト負担（売買コストや保管費用など）

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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.001	(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)	
（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）	(3)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
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 (－)	 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 (－)	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 (－)	 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 (－)	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 (－)	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	－	－
	フィンランド	4,778 (5,440)	5,795 (－)	－	－
	アイルランド	2,370	2,426	－ (680)	－ (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 (679)	579 (9)	0.37 (668)	0.00743 (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 口数	買付 金額	売付 口数	売付 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)	— (650)	31,850	700
	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 (31,850)	45,357 (650)	61,320	4,217
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	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	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	
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	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	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	
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	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	
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	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	
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
INTERPUBRIC 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	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	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	
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	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	
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	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	
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
TRUNSUNION	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	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	
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	娯楽
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	
小計 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	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
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 LIFECO 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	98,383	113,852	843,003	88,110,750	
小計 銘柄数<比率>	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
ASHTEAD 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	
小計 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	
小計 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	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM 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・金額	78,748	87,518	1,556,053	23,294,121	
小計 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・金額	15,230	16,191	327,241	4,669,733	
小計 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	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
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	15,940	18,279	794,075	17,247,327	
小計 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	58,226	66,088	444,600	72,060,916	
	銘柄数<比率>	56	53	—	<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	121,199	139,032	136,795	22,171,863	
	銘柄数<比率>	23	25	—	<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	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
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
TOTALENERGIES 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・金額	60,307	66,310	500,865	81,180,289	
小計 銘柄数<比率>	55	51	—	<3.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スイス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG		463	523	4,837	784,102	化学
小計	株数・金額	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	株数・金額	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
REDEIA 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		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GRIFOLS SA		630	890	763	123,738	バイオテクノロジー
小計	株数・金額	101,805	125,210	133,775	21,682,362	
	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
SYENSQO 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	4,469	4,480	34,105	5,527,893	
	銘柄数<比率>	11	9	—	<0.2%>	
(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	1,659	1,440	8,765	1,420,705	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(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	306	920	2,531	410,252	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.0%>	
(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	31,442	41,660	45,928	7,444,025	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>	
(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	7,629	9,319	13,840	2,243,342	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	

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…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
AIA 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
SEATRIUM 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
YANGZIJIANG 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	
小計 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)				千新シェケル		
BANK HAPOALIM 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)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT		4,480	4,480	－	－
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			
		口数	口数	評価額		比率
				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			当期末 買建額	当期末 売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	CAN60	1,397	－
		EURO50	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	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	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7.1952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
のむラップ・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
のむラップ・ファンド（普通型）	20,181,108,654
野村FoFs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
のむラップ・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
のむラップ・ファンド（保守型）	1,360,612,444
ノムラFOFs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
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家転売制限付)	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
のむラップ・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
野村ターゲットデートファンド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
野村ターゲットデートファンド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
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	983,534
野村ターゲットデートファンド2016　2035-2037年目標型	973,930
野村TOPIX連動・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

○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＞

新興国株式マザーファンド

運用報告書

第17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	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）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	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2021年５月10日)	16,542	53.7	170.78	54.1	92.4	3.7	3.8	66,110
14期(2022年５月10日)	15,191	△ 8.2	157.63	△ 7.7	90.8	5.1	4.0	69,608
15期(2023年５月10日)	15,772	3.8	164.10	4.1	90.8	5.0	4.2	89,912
16期(2024年５月10日)	20,254	28.4	211.03	28.6	91.1	5.1	3.8	127,107
17期(2025年５月12日)	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6	157,054

＊株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
＊株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＊ベンチマーク（＝「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」）は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、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為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）
＊MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。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なわず、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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年５月10日	20,254	－	211.03	－	91.1	5.1	3.8
５月末	20,285	0.2	211.74	0.3	91.3	5.0	3.7
６月末	21,403	5.7	223.48	5.9	92.3	4.1	3.4
７月末	20,156	△0.5	210.56	△0.2	92.0	4.6	3.4
８月末	19,607	△3.2	204.89	△2.9	92.7	3.9	3.3
９月末	20,788	2.6	217.19	2.9	91.9	4.5	3.5
10月末	21,462	6.0	224.36	6.3	91.4	4.7	3.7
11月末	20,179	△0.4	211.15	0.1	91.8	4.3	3.8
12月末	21,259	5.0	222.66	5.5	91.0	5.1	3.8
2025年１月末	21,007	3.7	220.27	4.4	91.4	4.9	3.7
２月末	20,892	3.1	219.32	3.9	91.2	5.0	3.7
３月末	20,888	3.1	219.10	3.8	91.0	5.3	3.6
４月末	19,729	△2.6	206.68	△2.1	92.3	4.0	3.6
（期末）							
2025年５月12日	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6

＊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エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）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

新興国株式の株価および為替の変動

○当ファンドのポートフォリオ

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（ETF（上場投資信託証券）やDR（預託証書）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行ないました。期中の資金流出入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」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を行ない、実質株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。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＋2.8%となり、ベンチマークの＋3.3%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

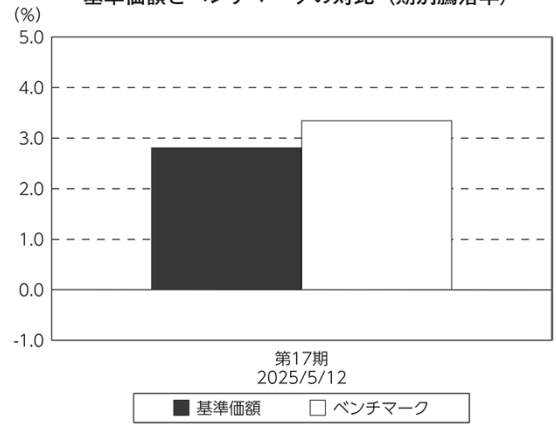
（マイナス要因）

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）

（その他の要因）

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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」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。

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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	4	0.019	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(3)	(0.013)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.007)	
(b) 有価証券取引税	4	0.017	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(4)	(0.017)	
(c) その他費用	12	0.058	(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）	(11)	(0.054)	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	20	0.094	
期中の平均基準価額は、20,637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
外国	カタール	百株 5,800	千カタールリヤル 5,517	百株 －	千カタールリヤル －
	アメリカ	7,679 (184)	千米ドル 14,120 (25,234)	3,187 (1,757,899)	千米ドル 1,992 (948)
	トルコ	5,049 (17,537)	千トルコリラ 52,988 (－)	353	千トルコリラ 6,152
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	1,308 (－)	814 (△ 5)	59	125
	チェコ	61	千チェココルナ 6,144	－	千チェココルナ －
	ハンガリー	291	千フォリント 206,910	－	千フォリント －
	ポーランド	1,111	千ズロチ 7,965	338	千ズロチ 2,470
	香港	183,218 (△ 44,616)	千香港ドル 350,383 (8,112)	57,903 (1,328)	千香港ドル 55,709 (87)
	マレーシア	24,756 (3,255)	千リンギ 13,865 (－)	8,514	千リンギ 2,975
	タイ	16,495 (951)	千バーツ 74,247 (－)	36,407	千バーツ 42,461
	フィリピン	4,963	千フィリピンペソ 45,733	5,080	千フィリピンペソ 16,718
	インドネシア	77,350 (2,939)	千ルピア 44,704,810 (－)	55,018 (2,902)	千ルピア 10,333,344 (－)
	韓国	3,540 (82)	千ウォン 26,979,992 (218,132)	1,512 (4)	千ウォン 5,481,980 (103,496)
	台湾	77,840 (5,661)	千新台湾ドル 1,198,201 (3,217)	22,668 (1,405)	千新台湾ドル 127,225 (471)
	インド	81,156 (12,244)	千インドルピー 4,403,993 (40,575)	3,216 (23)	千インドルピー 226,353 (38,505)
	メキシコ	14,764 (6,359)	千メキシコペソ 72,200 (586)	10,869 (489)	千メキシコペソ 14,316 (161)
	ブラジル	16,488 (1,685)	千レアル 47,358 (265)	15,758 (0.1)	千レアル 12,280 (－)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		百株	千チリペソ	百株	千チリペソ
外国	チリ	286	306,322	12,262 (181,160)	71,378 (237,319)
			千UAEディルハム		千UAEディルハム
	アラブ首長国連邦	11,636	10,597	－	－
			千エジプトポンド		千エジプトポンド
	エジプト	1,010 (177)	5,845 (－)	750	1,207
			千ランド		千ランド
	南アフリカ	8,765 (－)	106,355 (△ 781)	3,660	24,072
			千クウェートディナール		千クウェートディナール
	クウェート	5,397 (1,791)	421 (－)	－	－
			千サウジアラビアリヤル		千サウジアラビアリヤル
	サウジアラビア	10,284 (1,898)	42,590 (1,175)	1,711 (307)	5,074 (559)

＊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
	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	1,457,300	6,556	125,600	581
	小計	1,457,300	6,556	125,600	581
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－ (－)	－ (△ 307)	－	－
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	34,000 (－)	2,382 (△ 188)	－	－
	小計	34,000 (－)	2,382 (△ 495)	－	－

＊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
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	64,279	63,742	－	－

＊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	37,174,968千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	131,668,844千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.28

＊(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	%
為替直物取引	72,496	21,475	29.6	46,156	21,475	46.5

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）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（カタール）	百株	百株	千カタールリヤル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	4,740	6,060	10,217	410,423	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR	2,940	4,410	1,918	77,060	銀行
OOREDOO QSC	1,000	1,000	1,251	50,252	各種電気通信サービス
QATAR FUEL CO	640	640	959	38,537	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	594	594	898	36,101	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	860	1,520	1,600	64,294	銀行
INDUSTRIES QATAR	1,430	1,920	2,313	92,937	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK	1,920	2,290	4,944	198,604	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	2,200	3,690	1,791	71,949	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	5,850	5,850	1,323	53,155	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	1,950	1,950	549	22,081	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	7,050	7,050	972	39,053	化学
DUKHAN BANK	2,330	2,330	827	33,226	銀行
小計 株数・金額	33,504	39,304	29,566	1,187,678	
小計 銘柄数＜比率＞	13	13	－	＜0.8%＞	
（アメリカ）			千米ドル		
AUTOHOME INC-ADR	75	75	188	27,542	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BANCO DE CHILE-ADR	214	277	844	123,233	銀行
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	196	196	483	70,519	銀行
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	100	156	643	93,900	銀行
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	216	216	324	47,354	金属・鉱業
ENEL CHILE SA-ADR	730	730	289	42,194	電力
H WORLD GROUP LTD-ADR	233	278	1,045	152,528	ホテル・レストラン・レジャー
PJSC LUKOIL	320	320	－	－	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1,030	1,030	－	－	金属・鉱業
IQIYI INC-ADR	415	－	－	－	娯楽
KE HOLDINGS INC ADR	734	854	1,648	240,574	不動産管理・開発
KANZHUN LTD	270	327	520	75,936	インタラクティブ・メディアおよびサービス
STATE BANK OF INDIA-GDR	181	232	2,116	308,961	銀行
PJSC GAZPROM-ADR	4,563	4,563	－	－	石油・ガス・消耗燃料
LATAM AIRLINES GROUP-SA ADR	－	135	453	66,155	旅客航空輸送
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	74	111	352	51,488	バイオテクノロジー
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,600	2,600	397	58,070	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	850	1,550	318	46,559	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	286	286	－	－	無線通信サービス
NIO INC ADR	1,404	－	－	－	自動車
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	452	542	82	12,020	ソフトウェア
OZON HOLDINGS PLC - ADR	53	53	－	－	大規模小売り
PDD HOLDINGS INC ADR	632	881	9,665	1,410,797	大規模小売り
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	162	198	690	100,745	化学
SOUTHERN COPPER CORP	80	110	991	144,770	金属・鉱業
TAL EDUCATION GROUP-ADR	500	500	471	68,747	各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	827	966	1,360	198,524	娯楽
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	121	134	570	83,241	消費者金融
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	379	394	544	79,533	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	420	503	2,221	324,286	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		451	—	—	—	航空貨物・物流サービス
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S		0.01	0.01	—	—	化学
PHOSAGRO PJSC-GDR		0.78	0.78	—	—	化学
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR		1,030	1,030	—	—	石油・ガス・消耗燃料
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR		115	115	—	—	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S		70	70	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POLYUS PJSC		23	23	—	—	金属・鉱業
ROSNEFT OJSC - GDR		839	839	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PJSC ALROSA		1,760	1,760	—	—	金属・鉱業
SEVERSTAL-GDR REG S		158	158	—	—	金属・鉱業
VTB BANK JSC		1,757,800	351	—	—	銀行
INTER RAO UES PJSC		36,600	36,600	—	—	電力
VK CO LTD GDR		70	70	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PJSC SBERBANK OF RUSSIA		8,110	8,110	—	—	銀行
PHOSAGRO PJSC		40	40	—	—	化学
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC		1,330	1,330	—	—	資本市場
TCS GROUP HOLDING-REG S		93	93	—	—	銀行
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR		486	486	—	—	金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR		191	191	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD		74	83	1,716	250,597	銀行
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A		—	4,037	5,179	755,995	銀行
XP INC - CLASS A		—	530	947	138,240	資本市場
小計	株数・金額	1,827,363	74,140	34,067	4,972,520	
	銘柄数<比率>	49	49	—	<3.2%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S		3,250	4,110	20,500	77,320	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1,249	2,009	29,977	113,062	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		1,160	4,180	10,023	37,805	金属・鉱業
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS		62	1,150	10,522	39,686	自動車
KOC HLDGS		850	850	12,231	46,132	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI		896	15,335	5,781	21,806	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS		1,500	1,500	5,124	19,325	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		120	—	—	—	自動車
TURK HAVA YOLLARI AO		640	830	24,402	92,034	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,170	1,790	16,521	62,313	無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI AS-C		9,599	9,599	9,897	37,329	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		889	1,167	15,019	56,646	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.		4,170	4,170	10,083	38,029	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		1,320	1,320	9,781	36,890	銀行
COCA-COLA ICECEK AS		76	836	4,280	16,143	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		450	555	26,570	100,213	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		60	293	7,181	27,086	旅客航空輸送
小計	株数・金額	27,462	49,696	217,898	821,826	
	銘柄数<比率>	17	16	—	<0.5%>	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOM		180	180	302	49,572	各種電気通信サービス
METLEN ENERGY & METALS SA		120	152	630	103,357	コングロマリット
MOTOR OIL (HELLAS) SA		59	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		202	202	398	65,366	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		107	159	451	73,964	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		200	316	432	70,864	電力
FF GROUP		20	20	—	—	繊維・アパレル・贅沢品

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	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NATIONAL BANK OF GREECE		777	1,120	1,097	179,929	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.		1,210	1,210	641	105,128	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS		2,950	2,950	734	120,414	銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,065	2,830	690	113,196	銀行
ユーロ計	株数・金額	7,890	9,139	5,379	881,795	
	銘柄数<比率>	11	10	−	<0.6%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		90	90	9,457	62,228	銀行
CEZ AS		155	216	25,725	169,274	電力
MONETA MONEY BANK AS		420	420	6,006	39,519	銀行
小計	株数・金額	665	726	41,188	271,022	
	銘柄数<比率>	3	3	−	<0.2%>	
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT		223	291	784,245	321,540	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		162	162	175,770	72,065	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		375	598	183,466	75,221	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額	760	1,051	1,143,481	468,827	
	銘柄数<比率>	3	3	−	<0.3%>	
(ポーランド)				千ズロチ		
MBANK		11	20	1,668	64,697	銀行
BUDIMEX		9	−	−	−	建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.		138	181	2,285	88,617	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		206	206	3,675	142,518	銀行
ORLEN SA		595	773	5,592	216,887	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		1	1	2,132	82,678	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		41	56	3,097	120,107	銀行
CD PROJEKT RED SA		80	80	1,946	75,481	娯楽
PKO BANK POLSKI SA		972	1,106	8,657	335,748	銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		730	730	645	25,014	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		636	769	4,775	185,193	保険
DINO POLSKA SA		49	66	3,652	141,631	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA		622	622	2,107	81,746	大規模小売り
PEPCO GROUP NV		217	−	−	−	大規模小売り
ZABKA GROUP SA		−	470	1,114	43,215	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,309	5,082	41,349	1,603,536	
	銘柄数<比率>	14	13	−	<1.0%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		980	1,830	2,426	45,522	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,480	1,480	1,400	26,265	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD		123	123	1,488	27,920	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H		1,380	1,380	2,904	54,495	建設資材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD		490	490	1,587	29,783	ガス
HUANENG POWER INTL INC-H		4,100	6,800	3,379	63,401	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		2,590	4,847	4,042	75,835	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD		600	600	1,341	25,157	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		3,020	−	−	−	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED		8,915	10,475	6,012	112,799	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT		3,800	4,510	5,944	111,512	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,284	4,204	10,721	201,132	不動産管理・開発
CITIC LTD		6,880	6,880	6,577	123,389	コングロマリット
LENOVO GROUP LTD		8,740	9,920	9,215	172,886	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H		22,300	28,000	17,108	320,946	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,034	2,150	2,357	44,220	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	25,109	30,409	12,133	227,618	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,090	1,090	1,231	23,106	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	3,660	3,660	4,845	90,907	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	916	1,121	6,938	130,175	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	4,480	4,480	3,377	63,369	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,820	—	—	—	運送インフラ
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD	—	380	965	18,107	家庭用耐久財
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,820	1,820	2,413	45,273	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	4,900	4,900	2,058	38,608	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,180	3,180	2,251	42,237	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	600	—	—	—	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,850	7,690	14,118	264,869	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	860	1,240	2,734	51,293	ガス
BYD CO LTD-H	1,085	1,560	60,372	1,132,578	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	2,040	2,040	1,226	23,000	エネルギー設備・サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	135	135	1,552	29,124	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,204	8,324	12,253	229,870	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	2,020	4,020	1,555	29,185	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	1,920	2,380	4,593	86,172	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,730	2,730	3,303	61,969	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	8,360	8,850	13,186	247,378	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	5,590	7,030	12,190	228,684	金属・鉱業
MMG LTD	—	4,648	1,096	20,578	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,480	2,480	1,463	27,449	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,148	2,148	3,200	60,041	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	1,260	1,260	754	14,158	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	1,680	2,780	3,708	69,571	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	600	780	4,176	78,358	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	3,380	3,380	2,082	39,059	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,733	2,093	5,672	106,424	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	1,573	1,573	1,006	18,888	運送インフラ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	3,670	3,670	—	—	半導体・半導体製造装置
SINO BIOPHARMACEUTICAL	10,215	13,465	5,264	98,767	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,650	4,350	8,125	152,440	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	7,125	8,410	39,106	733,637	保険
LI NING CO LTD	2,760	2,760	4,244	79,633	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	4,050	4,050	976	18,310	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4,900	4,900	1,523	28,588	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	1,480	—	—	—	旅客航空輸送
ZTE CORP-H	760	1,110	2,498	46,875	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,740	4,130	12,596	236,310	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	3,680	3,680	4,577	85,881	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,407	11,737	8,146	152,820	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,272	2,272	2,577	48,344	建設・土木
BAIDU INC-CLASS A	2,386	2,904	24,554	460,636	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	101,740	122,080	81,183	1,522,996	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	823	961	5,525	103,663	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,320	—	—	—	自動車
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,930	3,930	1,446	27,131	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	84,000	89,200	40,318	756,373	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H	4,211	4,936	22,709	426,036	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
IND & COMM BK OF CHINA-H	68,900	87,100	47,556	892,161	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	1,690	2,540	4,780	89,678	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,744	3,704	1,540	28,906	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	2,700	2,700	2,200	41,281	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	570	1,030	1,938	36,365	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	552	552	1,794	33,655	機械
CMOC GROUP LTD-H	4,050	4,050	2,470	46,346	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	10,300	10,300	6,447	120,960	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	692	953	6,137	115,136	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,322	1,598	15,029	281,947	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	2,259	2,259	930	17,463	コングロマリット
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	3,500	7,300	2,963	55,600	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	910	1,110	4,373	82,044	娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	27,050	27,050	2,164	40,596	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	680	680	1,290	24,212	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,200	4,200	1,423	26,710	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	790	1,080	3,601	67,569	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,530	5,530	2,875	53,946	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,610	3,150	7,008	131,484	保険
CRRC CORP LTD-H	5,500	5,500	2,667	50,042	機械
SINOPHARM GROUP CO-H	1,324	1,900	3,496	65,584	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,858	—	—	—	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,500	3,570	5,040	94,566	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,660	3,660	2,331	43,737	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	990	990	1,069	20,058	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,758	3,260	3,546	66,539	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,450	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,870	2,720	2,725	51,129	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	720	1,330	4,023	75,476	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,898	9,798	3,674	68,928	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,570	2,570	878	16,488	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	29,800	33,400	16,199	303,893	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	720	720	868	16,289	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,540	1,540	962	18,056	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,900	1,900	3,694	69,310	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,580	—	—	—	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,680	—	—	—	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	920	920	3,381	63,427	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	8,500	12,100	5,856	109,866	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	580	—	—	—	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,600	4,600	3,348	62,823	資本市場
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	—	—	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	—	3,159	3,418	64,134	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	8,530	12,190	5,826	109,311	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,120	1,120	1,223	22,944	ライフサイエンス・ツール/サービス
EAST BUY HOLDING LTD	355	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,730	—	—	—	不動産管理・開発
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	600	1,262	2,979	55,895	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD-H	43,000	—	—	—	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	16,270	20,910	107,372	2,014,314	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	701	966	13,565	254,487	バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	362	362	2,211	41,493	ライフサイエンス・ツール/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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
MEITUAN-CLASS B	5,370	6,245	88,060	1,652,008	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,256	1,832	3,728	69,939	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	1,900	1,900	3,199	60,024	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	4,680	4,680	1,160	21,773	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,235	1,510	7,912	148,436	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	6,200	—	—	—	資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	510	760	4,453	83,549	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,020	—	—	—	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,300	3,081	57,799	医薬品
CHINA FEIHE LTD	4,050	4,050	2,361	44,295	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	17,221	20,532	253,785	4,761,014	大規模小売り
JD.COM, INC.	2,479	3,115	40,971	768,617	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,470	2,660	3,724	69,862	タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,820	4,590	10,602	198,910	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	149	—	—	—	専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,496	3,542	18,418	345,529	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,720	3,270	7,455	139,867	家庭用耐久財
BILIBILI INC	191	301	4,132	77,525	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	450	860	7,254	136,086	バイオテクノロジー
NETEASE, INC.	2,047	2,417	39,574	742,417	娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	7,760	7,760	1,559	29,261	娯楽
NONGFU SPRING LTD	2,210	2,584	9,870	185,177	飲料
TENCENT HOLDINGS LTD	7,000	8,197	405,423	7,605,747	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LI AUTO INC	1,240	1,560	16,192	303,776	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,069	1,529	5,634	105,700	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	394	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	710	1,040	3,837	71,993	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	538	7,940	148,970	航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	2,430	2,430	1,273	23,887	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	1,650	1,860	6,816	127,885	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	446	698	13,338	250,235	専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,937	2,794	3,414	64,051	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	400	400	3,224	60,482	パーソナルケア用品
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,750	—	—	—	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	584	800	38,288	718,282	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	1,113	1,523	11,452	214,857	自動車
ZAI LAB LTD	877	—	—	—	バイオテクノロジー
NIO INC.	—	2,190	6,690	125,512	自動車
MIDEA GROUP CO LTD	—	429	3,268	61,326	家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	368	688	2,569	48,207	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	700	700	2,271	42,613	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	3,730	2,327	43,664	航空貨物・物流サービス
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	4,860	8,700	4,332	81,279	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD-H	12,900	12,900	3,186	59,774	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA TOWER CORP LTD-H	—	5,380	6,219	116,673	各種電気通信サービス
GF SECURITIES CO LTD-H	826	—	—	—	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	620	832	4,484	84,128	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,260	1,260	1,481	27,797	資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,795	1,795	879	16,500	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	498	498	1,317	24,710	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	490	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,550	—	—	—	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
BOC AVIATION LTD		281	281	1,686	31,629	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H		580	—	—	—	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		1,340	1,340	1,830	34,339	自動車
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H		1,724	1,724	2,427	45,537	資本市場
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD		484	—	—	—	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD		730	730	1,122	21,062	不動産管理・開発
小計	株数・金額	850,282	929,651	1,919,476	36,009,376	
	銘柄数<比率>	169	153	—	<22.9%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AMMB HOLDING		3,130	3,130	1,649	55,983	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		7,260	10,380	7,131	242,022	銀行
CELCOMDIGI BHD		4,290	4,290	1,668	56,638	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		1,214	—	—	—	運送インフラ
RHB BANK BHD		1,250	2,280	1,520	51,618	銀行
GAMUDA BERHAD		1,770	5,320	2,394	81,250	建設・土木
YTL CORPORATION BERHAD		4,000	4,000	848	28,780	総合公益事業
HONG LEONG BANK		609	929	1,853	62,910	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG		424	730	1,445	49,055	食品
MALAYAN BANKING		5,620	6,940	6,863	232,947	銀行
MISC BHD		1,259	2,109	1,561	52,982	海上運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		73	73	616	20,935	食品
PPB GROUP BERHAD		517	907	1,099	37,325	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD		300	300	611	20,750	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BERHAD		910	910	1,574	53,430	ガス
TELEKOM MALAYSIA		1,290	1,290	900	30,559	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL		3,020	3,680	5,262	178,601	電力
QL RESOURCES BHD		1,190	1,785	847	28,776	食品
PUBLIC BANK BHD		15,210	19,150	8,502	288,571	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		3,000	3,000	1,077	36,552	総合公益事業
GENTING BHD		1,870	3,480	1,117	37,912	ホテル・レストラン・レジャー
GENTING MALAYSIA BHD		2,290	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
IOI CORP		2,470	2,470	899	30,514	食品
SIME DARBY BERHAD		2,200	4,400	924	31,359	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD		3,460	3,460	740	25,129	無線通信サービス
MAXIS BHD		2,650	2,650	1,001	33,996	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD		2,710	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		3,300	3,300	1,155	39,199	化学
SUNWAY BHD		—	2,560	1,208	41,009	コングロマリット
IHH HEALTHCARE BHD		2,600	2,600	1,822	61,857	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS		3,990	5,510	2,788	94,624	金属・鉱業
SD GUTHRIE BHD		2,380	2,380	1,094	37,156	食品
MR DIY GROUP M BHD		1,875	3,615	614	20,857	専門小売り
小計	株数・金額	88,133	107,629	60,794	2,063,310	
	銘柄数<比率>	32	30	—	<1.3%>	
(タイ)				千バーツ		
KRUNG THAI BANK-NVDR		2,670	5,040	11,290	49,904	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR		2,070	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KASIKORNBANK PCL-NVDR		490	830	13,653	60,348	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		23,730	23,730	4,484	19,823	銀行
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR		1,250	—	—	—	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		4,260	4,260	11,182	49,426	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		1,360	1,570	47,571	210,263	無線通信サービス

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	
(タイ)		百株	百株	千バーツ	千円	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		5,799	5,799	4,581	20,252	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		3,150	3,842	39,956	176,609	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR		11,340	13,520	42,250	186,745	石油・ガス・消耗燃料
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		1,340	1,340	6,130	27,096	消費者金融
LAND & HOUSES PUB - NVDR		10,100	—	—	—	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL-NVDR		812	1,007	16,967	74,998	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		4,590	5,440	21,216	93,774	運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		1,850	2,610	13,311	58,834	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		12,140	14,380	34,799	153,814	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		590	590	9,528	42,115	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		4,149	4,149	10,125	44,754	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL-NVDR		1,570	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL-NVDR		6,500	7,440	38,874	171,823	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		8,800	—	—	—	陸上運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		1,640	1,640	16,646	73,575	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		1,879	—	—	—	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		2,279	—	—	—	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		1,790	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR		8,100	8,100	4,860	21,481	運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		2,880	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR		7,000	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		1,550	1,550	3,255	14,389	大規模小売り
SCG PACKAGING PLC-NVDR		1,500	—	—	—	容器・包装
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR		—	6,081	30,557	135,066	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		2,580	2,580	3,689	16,307	専門小売り
SCB X PCL-NVDR		810	1,250	14,875	65,747	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		11,699	15,599	19,811	87,567	各種電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR		—	2,040	4,916	21,731	生活必需品流通・小売り
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR		490	—	—	—	消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR		590	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	153,351	134,390	424,536	1,876,452	
	銘柄数<比率>	35	24	—	<1.2%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC		7,680	7,680	17,548	46,191	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		1,460	—	—	—	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS		2,070	2,979	40,758	107,283	銀行
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS		1,190	1,420	54,670	143,902	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC		2,550	—	—	—	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		430	430	10,105	26,598	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST		2,050	2,050	15,997	42,108	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC		10,659	13,889	33,127	87,197	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		1,070	—	—	—	食品
SM INVESTMENTS CORP		221	305	26,962	70,969	コングロマリット
AYALA CORPORATION		283	283	16,641	43,803	コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY		373	373	20,589	54,195	電力
BDO UNIBANK INC		2,499	3,009	49,995	131,598	銀行
PLDT INC		70	70	9,044	23,805	無線通信サービス
小計	株数・金額	32,608	32,491	295,439	777,655	
	銘柄数<比率>	14	11	—	<0.5%>	
(インドネシア)				千ルピア		
ANEKA TAMBANG TBK		7,600	—	—	—	金属・鉱業
BARITO PACIFIC TBK PT		28,897	28,933	2,372,587	21,116	化学

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	
(インドネシア)	百株	百株	千ルピア	千円	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,470	2,290	4,867,312	43,319	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,200	4,200	3,349,500	29,810	食品
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	7,000	11,400	5,472,000	48,700	食品
INDAH KIAT PULP&PAPER	2,400	—	—	—	紙製品・林産品
BANK MANDIRI	38,900	49,900	23,802,300	211,840	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	8,200	—	—	—	家庭用品
BANK RAKYAT INDONESIA	74,500	88,500	33,984,107	302,458	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PT	16,200	16,200	6,642,000	59,113	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,770	—	—	—	建設資材
BANK CENTRAL ASIA	58,700	69,700	62,730,000	558,297	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	9,840	8,388,600	74,658	化学
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TB	11,700	21,100	3,914,050	34,835	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	3,090	3,090	3,460,800	30,801	食品
KALBE FARMA PT	23,000	23,000	3,335,000	29,681	医薬品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	23,600	23,600	11,280,800	100,399	コングロマリット
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	19,700	19,700	4,649,200	41,377	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA PT	14,790	—	—	—	各種電気通信サービス
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	54,800	62,100	16,146,000	143,699	各種電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	1,051,200	1,051,200	8,514,720	75,781	大規模小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,510	9,000	6,547,500	58,272	金属・鉱業
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	11,158	—	—	—	金属・鉱業
小計 株数・金額	1,471,386	1,493,754	209,456,477	1,864,162	
小計 銘柄数<比率>	22	17	—	<1.2%>	
(韓国)			千ウォン		
SKC CO LTD	26	26	251,604	26,368	化学
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	41	41	624,869	65,486	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	31	36	1,366,820	143,242	保険
DB INSURANCE CO LTD	56	56	505,120	52,936	保険
COWAY CO LTD	49	79	708,149	74,214	家庭用耐久財
KT & G CORP	111	130	1,536,600	161,035	タバコ
KAKAO CORP	341	401	1,484,281	155,552	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KUM YANG CO LTD	31	—	—	—	化学
HANWHA OCEAN CO LTD	103	131	1,045,380	109,555	機械
SK TELECOM CO LTD	55	55	288,200	30,203	無線通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	247	247	293,875	30,798	資本市場
NCSOFT CORPORATION	16	16	241,551	25,314	娯楽
LG UPLUS CORP	174	174	223,938	23,468	各種電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	490	598	1,665,430	174,537	電気設備
POSCO INTERNATIONAL CORP	52	52	251,420	26,348	商社・流通業
LG H&H	10	10	327,153	34,285	パーソナルケア用品
LG CHEMICALS LTD	54	63	1,304,925	136,756	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED	6	—	—	—	化学
LS ELECTRIC CO., LTD.	—	16	370,955	38,876	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP	445	563	2,854,410	299,142	銀行
HMM COMPANY LIMITED	271	383	695,528	72,891	海上運輸
S-OIL CORPORATION	39	39	204,753	21,458	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORP	92	—	—	—	化学
SAMSUNG SECURITIES	68	—	—	—	資本市場
POSCO FUTURE M CO LTD	34	34	412,110	43,189	電気設備
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	19	—	—	—	化学
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	49	49	1,391,985	145,880	機械
HYUNDAI MOBIS	68	80	2,046,555	214,478	自動車用部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
SK HYNIX INC	577	692	13,158,722	1,379,034	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	69	—	—	—	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	29	29	436,160	45,709	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	149	167	3,180,825	333,350	自動車
HYUNDAI STEEL CO	73	—	—	—	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	261	261	395,415	41,439	銀行
KIA CORP	278	298	2,666,498	279,448	自動車
KOREA ZINC CO LTD	8	7	602,080	63,097	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	266	367	989,065	103,654	電力
KOREAN AIR LINES CO LTD	175	265	584,325	61,237	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	14	—	—	—	化学
KT CORP	64	—	—	—	各種電気通信サービス
HLB INC	131	157	907,460	95,101	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	120	120	855,333	89,638	家庭用耐久財
LG CORP	93	117	795,475	83,365	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	187	187	286,484	30,023	資本市場
NAVER CORP	137	183	3,499,120	366,707	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	21	—	—	—	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	53	53	449,628	47,121	資本市場
KANGWON LAND INC	79	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	78	86	2,241,195	234,877	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	144	—	—	—	建設・土木
COSMO AM&T CO LTD	23	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO,LTD	59	64	1,107,088	116,022	電子装置・機器・部品
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	9	26,438	2,770	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	57	70	822,744	86,223	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	5,051	6,062	33,222,500	3,481,718	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	630	810	1,202,040	125,973	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	34	39	3,485,660	365,297	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	871	1,045	4,786,100	501,583	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORPORATION	71	71	761,120	79,765	医薬品
HANON SYSTEMS	234	—	—	—	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	36	—	—	—	コングロマリット
LG.DISPLAY CO LTD	309	309	261,696	27,425	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	159	207	3,283,240	344,083	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	43	54	417,960	43,802	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL HOLDINGS	300	384	2,449,920	256,751	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	53	570,845	59,824	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	11	—	—	—	医薬品
POSCO DX CO LTD	53	—	—	—	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	82	106	896,760	93,980	保険
AMOREPACIFIC CORP	37	37	468,115	49,058	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	68	93	848,072	88,877	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO., LTD.	100	123	580,463	60,832	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	204,180	21,398	食品
LG INNOTEK CO LTD	12	19	272,845	28,594	電子装置・機器・部品
SK INC	33	45	627,918	65,805	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	402	488	4,489,600	470,510	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	70	108	1,005,480	105,374	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	102	125	1,477,500	154,842	金融サービス
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	5	—	—	—	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNONOGY CO	93	93	363,165	38,059	自動車用部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
HANJIN KAL CORP	19	19	160,550	16,825	ホテル・レストラン・レジャー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	30	1,020,225	106,919	電気設備
HD HYUNDAI CO LTD	51	51	404,940	42,437	石油・ガス・消耗燃料
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	28	28	366,741	38,434	食品
NETMARBLE CORP	14	—	—	—	娯楽
HYUNDAI ROTEM CO LTD	—	114	1,429,560	149,817	機械
WOORI FINANCIAL GROUP INC	670	864	1,528,416	160,177	銀行
ECOPRO BM CO LTD	55	55	546,702	57,294	電気設備
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	300,128	31,453	医薬品
KRAFTON INC	29	36	1,361,250	142,659	娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD	10	25	134,160	14,059	電気設備
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	27	27	1,148,140	120,325	機械
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	24	—	—	—	電気設備
SK SQUARE CO LTD	111	111	1,040,070	108,999	コングロマリット
SK BIOSCIENCE CO LTD	19	—	—	—	バイオテクノロジー
HYBE CO LTD	20	33	899,100	94,225	娯楽
LG ENERGY SOLUTION	51	56	1,796,700	188,294	電気設備
KAKAOBANK CORP	193	193	438,110	45,913	銀行
KAKAO PAY CORP	25	—	—	—	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	46	46	605,010	63,405	情報技術サービス
ALTEOGEN INC	—	50	1,742,250	182,587	バイオテクノロジー
SAMSUNG C&T CORP	90	122	1,504,290	157,649	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	19	21	2,237,040	234,441	ライフサイエンス・ツール/サービス
DOOSAN BOBCAT INC	65	65	310,142	32,502	機械
小計 株数・金額	16,585	18,691	133,748,373	14,016,829	
小計 銘柄数<比率>	99	82	—	<8.9%>	
(台湾)			千新台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	500	650	43,290	209,004	通信機器
ACER INC	3,487	3,487	11,892	57,419	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	718	888	53,460	258,107	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	494	584	29,967	144,685	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT	2,089	3,149	14,347	69,268	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	6,645	7,410	10,781	52,053	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,020	1,113	9,897	47,786	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	500	730	17,848	86,172	コンピュータ・周辺機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	740	1,010	14,392	69,486	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,580	1,580	14,836	71,629	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC	2,846	3,366	86,359	416,943	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP	3,030	3,030	13,180	63,635	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	548	768	16,712	80,688	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,602	8,951	16,605	80,173	銀行
CHINA AIRLINES LTD	3,750	3,750	8,475	40,917	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,220	2,220	11,501	55,529	自動車用部品
CHINA STEEL	12,865	14,785	31,492	152,048	金属・鉱業
ADVANTECH CO.,LTD.	476	606	20,701	99,947	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS	4,105	5,715	16,204	78,235	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	2,016	2,436	91,136	440,007	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO	1,510	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,040	5,000	65,508	316,275	各種電気通信サービス
AUO CORP	8,026	8,026	10,835	52,312	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,922	2,412	27,376	132,172	無線通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD	—	360	24,444	118,015	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	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
EVERGREEN MARINE	1,019	1,479	31,217	150,717	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	3,134	4,554	15,690	75,753	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	695	695	8,455	40,822	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	174	244	10,363	50,036	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	600	730	37,405	180,594	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	143	6,620	31,965	電気設備
FORMOSA PLASTIC	3,934	4,924	17,899	86,419	化学
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	4,119	4,119	10,567	51,021	化学
MEDIATEK INC	1,615	1,935	256,437	1,238,081	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,248	10,768	83,346	402,397	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	10,267	10,369	29,035	140,182	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	295	425	27,549	133,007	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	2,020	2,020	17,594	84,944	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,725	12,730	40,417	195,137	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	10,352	11,962	66,035	318,818	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	17,577	20,827	33,741	162,902	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	15,723	18,117	53,991	260,671	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,196	15,896	233,678	1,128,199	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	12,510	15,796	61,526	297,049	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	100	120	26,126	126,140	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	11,703	15,241	24,691	119,209	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,301	18,896	21,353	103,092	保険
INVENTEC CO.,LTD	2,519	3,319	13,741	66,342	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,338	2,858	28,732	138,721	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	12,103	12,406	28,782	138,961	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	18,662	21,722	86,779	418,973	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	—	450	23,805	114,930	コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	12,339	14,820	38,458	185,676	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	4,877	6,337	19,930	96,225	化学
WISTRON CORP	2,890	3,480	37,236	179,775	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	2,674	2,674	8,853	42,743	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,928	6,278	50,980	246,132	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	648	648	17,014	82,144	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,223	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	960	1,160	24,824	119,850	電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	—	330	28,611	138,133	娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,527	1,527	4,733	22,854	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,225	1,945	14,183	68,479	電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	7,718	9,298	28,594	138,052	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	26,060	31,270	2,967,523	14,327,201	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,635	14,965	68,165	329,103	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	863	863	7,476	36,097	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	2,684	—	—	—	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	3,807	—	—	—	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	351	479	22,287	107,604	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	2,590	18,596	89,782	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,470	2,470	6,780	32,734	運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP	100	100	11,000	53,108	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP	9,849	8,667	12,091	58,375	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,703	2,203	15,030	72,566	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	200	—	—	—	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	—	100	12,550	60,591	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	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	60	80	19,840	95,787	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL COMPANY LTD	—	100	11,150	53,832	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,996	2,426	20,289	97,955	コンピュータ・周辺機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	100	23,000	111,044	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	154	154	13,716	66,223	機械
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,526	1,866	22,496	108,610	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	90	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	644	644	6,634	32,030	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,641	13,274	33,119	159,901	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	3,709	4,669	21,944	105,948	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	60	80	12,240	59,094	電気設備
WIWYNN CORP	100	150	33,000	159,324	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	3,216	4,096	56,327	271,951	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	350	470	19,058	92,014	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,020	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORPORATION	240	320	16,480	79,565	バイオテクノロジー
GLOBALWAFERS CO LTD	200	310	9,672	46,696	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	140	240	9,036	43,625	家庭用耐久財
小計 株数・金額	376,556	435,983	5,699,762	27,518,451	
小計 銘柄数<比率>	89	88	—	<17.5%>	
(インド)			千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	3,221	7,730	1,064,575	1,831,070	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	820	2,180	66,893	115,056	石油・ガス・消耗燃料
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	994	1,187	353,975	608,837	自動車
SHREE CEMENT LIMITED	10	10	31,568	54,297	建設資材
INDUSIND BANK LTD	287	772	63,165	108,643	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	643	1,310	50,598	87,029	石油・ガス・消耗燃料
TATA COMMUNICATIONS LTD	114	114	17,280	29,721	各種電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	658	808	89,986	154,777	食品
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	23	37	42,479	73,064	金融サービス
GAIL INDIA LTD	2,730	2,730	49,576	85,272	ガス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,192	1,354	284,759	489,786	銀行
VEDANTA LTD	850	1,690	68,935	118,568	金属・鉱業
SUPREME INDUSTRIES LTD	79	79	27,522	47,337	化学
TITAN CO LTD	365	442	155,155	266,867	繊維・アパレル・贅沢品
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	3,430	3,920	92,104	158,419	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	159	159	40,552	69,751	パーソナルケア用品
LUPIN LTD	257	257	52,361	90,061	医薬品
NMDC LTD	1,250	3,750	24,108	41,467	金属・鉱業
MPHASIS LTD	105	151	36,048	62,002	情報技術サービス
INFOSYS LTD	3,513	4,268	643,443	1,106,723	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,508	3,592	86,929	149,519	情報技術サービス
TATA ELXSI LTD	40	40	22,952	39,477	ソフトウェア
MRF LTD	2	3	41,302	71,040	自動車用部品
INDIAN OIL CORPORATION LTD	2,685	3,430	48,016	82,588	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	860	1,044	243,554	418,914	パーソナルケア用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	108	127	85,705	147,413	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CUMMINS INDIA LTD	161	161	44,054	75,773	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,044	1,229	192,879	331,752	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	598	598	27,672	47,596	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD	124	149	57,423	98,767	自動車
SRF LTD	142	192	57,682	99,214	化学

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	70	123	33,724	58,005	自動車用部品
DR.REDDYS LABORATORIES	132	—	—	—	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	2,380	3,295	609,047	1,047,562	無線通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	24	19,504	33,547	ソフトウェア
UNION BANK OF INDIA	1,840	1,840	22,613	38,895	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	1,053	1,237	215,831	371,230	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	138	151	91,346	157,116	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	148	159	195,510	336,277	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	263	356	41,452	71,298	医薬品
TVS MOTOR CO LTD	274	329	87,635	150,733	自動車
JINDAL STEEL&POWER LTD	460	460	39,346	67,675	金属・鉱業
JINDAL STAINLESS LTD	—	359	20,819	35,809	金属・鉱業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	2,360	4,500	62,028	106,688	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	307	—	—	—	消費者金融
PETRONET LNG LTD	770	770	23,712	40,784	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	524	666	98,568	169,536	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	704	839	288,943	496,982	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	120	146	166,709	286,740	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	1,842	1,842	40,822	70,214	機械
BOSCH LTD	—	8	24,000	41,280	自動車用部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	957	1,135	390,474	671,615	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	165	165	37,141	63,883	商社・流通業
NTPC LIMITED	4,600	5,650	189,133	325,310	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBUJA CEMENTS LTD	570	570	30,064	51,711	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	304	304	35,434	60,946	自動車用部品
SUZLON ENERGY LIMITED	8,810	11,740	61,834	106,355	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,517	1,771	111,068	191,037	金属・鉱業
ITC LTD	3,240	3,770	159,678	274,646	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	155	197	58,706	100,974	化学
UPL LTD	432	655	44,196	76,017	化学
SUNDARAM FINANCE LTD	—	73	36,551	62,867	消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	—	214	31,648	54,435	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	115	171	53,714	92,388	医薬品
THERMAX LTD	—	45	14,575	25,070	機械
SIEMENS LIMITED	102	102	29,143	50,126	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	66	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	3,010	3,010	25,344	43,592	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	590	780	47,548	81,783	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	435	558	69,309	119,211	パーソナルケア用品
VOLTAS LIMITED	—	291	35,955	61,844	建設・土木
INDIAN HOTELS CO LIMITED	960	1,150	82,656	142,168	ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	—	183	25,102	43,175	電力
VODAFONE IDEA LTD	—	26,700	17,889	30,769	無線通信サービス
MARICO LIMITED	460	678	49,039	84,348	食品
POWER FINANCE CORPORATION	1,516	1,776	68,535	117,881	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5	8	38,194	65,695	繊維・アパレル・贅沢品
ABB INDIA LTD	47	66	35,907	61,760	電気設備
DLF LIMITED	800	950	60,011	103,219	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,920	5,850	175,090	301,155	電力
NHPC LTD	—	3,286	25,620	44,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	524	630	82,296	141,550	運送インフラ
REC LTD	1,355	1,591	61,134	105,150	金融サービス

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
BAJAJ AUTO LIMITED	65	80	61,460	105,711	自動車
ADANI POWER LIMITED	610	660	33,792	58,122	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	—	548	22,100	38,013	石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	100	135	30,099	51,771	消費者金融
OBEROI REALTY LTD	—	182	27,922	48,026	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	236	30,245	52,022	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	—	614	28,234	48,563	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,720	2,450	93,688	161,143	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR	460	—	—	—	自動車
TATA MOTORS LTD	1,727	2,495	176,770	304,045	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,270	1,270	27,512	47,320	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED	1,390	2,080	77,168	132,728	電力
INDUS TOWERS LTD	—	1,485	57,647	99,154	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	101	101	36,760	63,228	化学
ASIAN PAINTS LTD	426	479	110,150	189,459	化学
BAJAJ FINANCE LTD	296	349	302,089	519,593	消費者金融
BSE LTD	—	90	59,148	101,734	資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	122	122	34,895	60,020	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	96	96	44,737	76,947	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	288	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INDRAPRASTHA GAS LTD	342	—	—	—	ガス
TRENT LTD	200	221	112,997	194,355	専門小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1,129	1,129	80,565	138,572	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	4,030	4,500	142,132	244,467	航空宇宙・防衛
AU SMALL FINANCE BANK LTD	126	494	33,937	58,373	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	102	137	58,520	100,655	資本市場
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	224	224	14,529	24,991	陸上運輸
BANDHAN BANK LTD	560	—	—	—	銀行
GODREJ PROPERTIES LTD	127	200	40,010	68,817	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	107	132	71,755	123,418	食品
POLYCAB INDIA LTD	45	66	38,231	65,758	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	400	502	75,982	130,690	消費者金融
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	586	18,933	32,565	建設・土木
HDFC BANK LIMITED	2,971	7,185	1,357,749	2,335,329	銀行
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	240	425	37,153	63,904	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	222	387	27,962	48,095	商業サービス・用品
YES BANK LTD	12,300	18,400	36,836	63,359	銀行
ETERNAL LTD	6,750	9,100	206,697	355,519	ホテル・レストラン・レジャー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	100	152	83,114	142,957	情報技術サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	241	371	45,792	78,763	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	760	1,050	118,408	203,662	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BAJAJ FINSERV LTD	370	452	89,181	153,392	金融サービス
EICHER MOTORS LTD	143	174	92,637	159,336	自動車
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	575	29,851	51,343	繊維・アパレル・贅沢品
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	49	74,431	128,021	家庭用耐久財
APL APOLLO TUBES LTD	166	258	42,717	73,473	金属・鉱業
SONA BLW PRECISION FORGINGS	400	590	29,529	50,790	自動車用部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	222	—	—	—	金融サービス
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	360	571	38,268	65,821	ホテル・レストラン・レジャー
PB FINTECH LTD	—	407	65,929	113,399	保険
AXIS BANK LIMITED	2,423	2,875	330,941	569,218	銀行
TATA STEEL LIMITED	7,856	9,714	138,696	238,557	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	
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
DR. REDDY'S LABORATORIES		—	796	92,021	158,276	医薬品
MANKIND PHARMA LTD		—	183	44,070	75,800	医薬品
VARUN BEVERAGES LTD		—	1,787	88,704	152,572	飲料
NESTLE INDIA LTD		340	454	105,619	181,665	食品
HAVELLS INDIA LTD		243	316	48,926	84,153	電気設備
VARUN BEVERAGES LTD		507	—	—	—	飲料
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		3,035	3,482	86,475	148,737	金融サービス
ASTRAL LTD		163	163	20,756	35,701	建設関連製品
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD		—	240	41,618	71,583	自動車
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD		224	261	117,481	202,067	航空宇宙・防衛
SHRIRAM FINANCE LTD		—	1,765	106,155	182,588	消費者金融
CANARA BANK		—	1,980	19,332	33,252	銀行
ICICI BANK LTD		5,492	6,684	928,340	1,596,746	銀行
PUNJAB NATIONAL BANK		2,610	2,610	24,004	41,287	銀行
INFO EDGE INDIA LTD		—	437	60,087	103,350	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	102	26,843	46,171	その他
BERGER PAINTS INDIA LTD		228	—	—	—	化学
BANK OF BARODA		1,000	1,000	22,009	37,855	銀行
TECH MAHINDRA LTD		574	673	100,526	172,904	情報技術サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		—	283	24,865	42,769	医薬品
GRASIM INDUSTRIES LIMITED		302	358	94,325	162,240	建設資材
AVENUE SUPERMARTS LTD		180	222	88,266	151,818	生活必需品流通・小売り
UNITED SPIRITS LTD		327	418	64,004	110,087	飲料
IDFC FIRST BANK LTD		4,253	4,253	28,159	48,433	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY		231	278	49,545	85,217	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD		332	590	34,290	58,980	保険
ALKEM LABORATORIES LTD		—	62	30,668	52,749	医薬品
INTERGLOBE AVIATION LTD		195	238	121,403	208,814	旅客航空輸送
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		—	29	39,921	68,665	化学
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		516	612	104,027	178,927	保険
JSW STEEL LTD		660	813	77,804	133,823	金属・鉱業
小計	株数・金額	150,021	240,182	15,906,059	27,358,421	
	銘柄数<比率>	135	156	—	<17.4%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A		3,190	5,379	7,789	58,513	食品
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		2,116	2,280	45,333	340,525	飲料
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A		1,570	1,570	9,209	69,178	食品
GRUMA S.A.B.-B		219	219	8,116	60,970	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		186	186	4,088	30,710	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		650	650	8,509	63,922	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO		16,529	18,719	23,362	175,488	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		2,695	3,307	53,510	401,949	銀行
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		162	263	11,039	82,923	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1,430	2,450	8,518	63,988	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		189	246	15,495	116,394	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B		3,229	3,809	38,547	289,556	金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		2,090	2,090	10,489	78,794	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		580	580	12,086	90,785	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		453	453	19,198	144,212	運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		290	430	10,034	75,378	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		—	430	5,851	43,956	生活必需品流通・小売り
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		939	—	—	—	化学

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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	520	670	12,167	91,395	飲料
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	1,110	—	—	—	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,610	22,810	37,818	284,081	無線通信サービス
WALMART DE MEXICO-SER V	5,500	6,850	42,565	319,738	生活必需品流通・小売り
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	310	6,900	51,832	保険
BANCO DEL BAJIO SA	680	—	—	—	銀行
小計 株数・金額	63,939	73,703	390,635	2,934,296	
小計 銘柄数<比率>	22	21	—	<1.9%>	
(ブラジル)			千レアル		
BRF SA	—	770	1,478	38,162	食品
VALE SA	3,601	4,608	24,402	629,906	金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE-PREF B	950	1,800	2,203	56,872	電力
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	290	290	1,389	35,865	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	1,374	1,621	7,048	181,937	電力
BANCO DO BRASIL SA	1,820	2,080	6,142	158,553	銀行
ITAUSA SA	5,830	6,982	7,715	199,174	銀行
GERDAU SA PFD NPV	1,411	1,940	2,861	73,873	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,960	4,600	15,272	394,225	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	5,040	5,690	17,587	454,004	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA	1,210	—	—	—	運送インフラ
WEG SA	1,718	2,216	9,262	239,102	電気設備
BANCO BRADESCO SA - PREF	5,880	6,520	9,858	254,493	銀行
BANCO BRADESCO S.A.	1,569	2,099	2,783	71,864	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	810	—	—	—	金属・鉱業
SUZANO SA	879	879	4,405	113,732	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	184	184	701	18,096	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	5,159	6,839	25,464	657,341	銀行
LOCALIZA RENT A CAR	920	1,065	4,370	112,815	陸上運輸
LOJAS RENNER S.A.	889	—	—	—	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES	860	860	1,400	36,163	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	1,360	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	610	610	2,338	60,355	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,110	1,480	5,430	140,170	電力
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	16	—	—	—	電力
EMBRAER SA	—	930	6,296	162,525	航空宇宙・防衛
JBS SA	746	981	4,155	107,268	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	1,767	2,569	2,646	68,326	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	406	645	7,541	194,685	水道
HYPERA SA	330	—	—	—	医薬品
MAGAZINE LUIZA SA	2,300	—	—	—	大規模小売り
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	437	—	—	—	銀行
ENERGISA SA-UNITS	208	357	1,630	42,077	電力
TELEFONICA BRASIL S.A.	410	1,184	3,319	85,699	各種電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	1,300	1,539	2,386	61,609	生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	670	870	3,334	86,080	保険
ENGIE BRASIL SA	166	166	653	16,861	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	5,159	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ATACADAO SA	540	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ENEVA SA	840	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,969	6,799	9,880	255,048	資本市場
AMBEV SA	5,189	5,939	8,481	218,942	飲料
KLABIN SA-UNIT	836	836	1,613	41,649	容器・包装

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	
(ブラジル)		百株	百株	千レアル	千円	
NATURA &CO HOLDING SA		925	925	846	21,847	パーソナルケア用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		810	810	1,218	31,447	保険
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		1,360	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TIM SA		829	829	1,619	41,797	無線通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA		653	1,065	3,581	92,453	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ/ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
VIBRA ENERGIA SA		1,380	1,380	2,514	64,904	専門小売り
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		—	1,210	1,594	41,167	運送インフラ
RUMO SA		1,230	1,640	2,927	75,566	陸上運輸
PRIO SA		857	1,087	3,986	102,893	石油・ガス・消耗燃料
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT		1,290	1,580	6,447	166,445	資本市場
小計	株数・金額	84,068	86,482	228,794	5,906,011	
	銘柄数<比率>	50	41	—	<3.8%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION		81	131	502,900	78,387	銀行
EMPRESAS CMPC SA		1,190	1,190	173,502	27,043	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA		334	570	367,365	57,261	専門小売り
CIA SUD AMERICANA VAPORES		12,262	—	—	—	海上運輸
ENEL AMERICAS SA		23,250	23,250	215,295	33,558	電力
LATAM AIRLINES GROUP SA		181,160	—	—	—	旅客航空輸送
S.A.C.I. FALABELLA		940	940	449,790	70,109	大規模小売り
CENCOSUD SA		1,260	1,260	420,840	65,596	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	220,477	27,341	2,129,692	331,957	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<0.2%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		600	600	1,308,000	45,186	電力
BANCOLOMBIA SA		289	289	1,431,128	49,439	銀行
小計	株数・金額	889	889	2,739,128	94,625	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム		
ABU DHABI ISLAMIC BANK		1,730	1,730	3,408	135,642	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK		2,860	3,860	2,914	115,997	銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO		3,749	4,505	7,784	309,828	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		2,998	3,598	4,282	170,433	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		4,429	5,529	8,625	343,300	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		7,340	8,670	11,574	460,663	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC		4,270	5,090	4,250	169,155	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		1,940	2,270	4,778	190,178	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	1,460	1,956	77,864	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING COMPANY P.J.S.C.		—	4,240	2,226	88,594	エネルギー設備・サービス
MULTIPLY GROUP		3,910	3,910	875	34,858	コングロマリット
AMERICANA RESTAURANTS INTERN		3,020	3,020	625	24,880	ホテル・レストラン・レジャー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		2,980	2,980	1,025	40,799	専門小売り
小計	株数・金額	39,227	50,863	54,326	2,162,197	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<1.4%>	
(エジプト)				千エジプトポンド		
EFG HOLDING S.A.E.		750	—	—	—	資本市場
EASTERN CO SAE		515	693	2,371	6,839	タバコ
T M G HOLDING		—	1,010	5,413	15,609	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,265	1,703	7,785	22,448	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(南アフリカ)				千ランド		
BIDVEST GROUP LTD		357	470	11,029	88,346	コングロマリット

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	
(南アフリカ)		百株	百株	千ランド	千円	
CLICKS GROUP LTD		237	310	12,104	96,955	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		683	683	14,115	113,066	保険
GOLD FIELDS LTD		933	1,144	46,560	372,952	金属・鉱業
REMGRO LTD		473	672	10,778	86,338	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD		680	680	19,316	154,727	金属・鉱業
EXXARO RESOURCES LTD		282	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		93	115	39,506	316,447	銀行
MTN GROUP LTD		1,710	2,063	24,399	195,436	無線通信サービス
FIRSTRAND LTD		5,330	6,200	45,154	361,688	金融サービス
NEDBANK GROUP LTD		445	562	14,075	112,743	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		53	134	8,645	69,249	金属・鉱業
SASOL LTD		579	579	3,704	29,672	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD		584	584	16,543	132,513	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		1,467	1,738	39,164	313,704	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		940	940	5,348	42,842	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		428	428	5,343	42,802	医薬品
SANLAM LIMITED		1,900	2,270	19,347	154,971	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		812	1,117	12,757	102,185	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD		76	76	2,325	18,628	金属・鉱業
VODACOM GROUP		681	911	12,034	96,394	無線通信サービス
OLD MUTUAL LTD		4,340	6,920	8,345	66,847	保険
REINET INVESTMENTS SCA		142	207	9,888	79,206	資本市場
ABSA GROUP LTD		887	1,071	17,776	142,389	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD		1,730	3,340	9,051	72,501	専門小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		2,730	—	—	—	金属・鉱業
NEPI ROCKCASTLE N.V.		572	729	10,102	80,920	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		447	—	—	—	金属・鉱業
NASPERS LTD-N SHS		194	215	109,491	877,028	大規模小売り
OUTSURANCE GROUP LTD		810	1,310	10,084	80,775	保険
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		463	630	51,153	409,739	金属・鉱業
BID CORP LTD		330	394	18,687	149,683	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	31,389	36,494	606,836	4,860,758	
	銘柄数<比率>	32	29	—	<3.1%>	
(クウェート)				千クウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE		9,853	14,094	1,045	499,662	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		1,890	1,890	90	43,162	無線通信サービス
GULF BANK		2,715	2,851	100	47,817	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT		8,449	10,268	984	470,492	銀行
MABANEE CO SAKC		853	904	71	34,314	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K.S.C		1,437	2,379	161	77,079	銀行
小計	株数・金額	25,199	32,388	2,454	1,172,528	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.7%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリヤル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		289	289	884	34,489	化学
JARIR MARKETING CO		610	610	762	29,737	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		72	114	1,607	62,688	保険
ETIHAD ETISALAT CO		449	449	2,694	105,066	無線通信サービス
SAUDI AWWAL BANK		1,084	1,245	4,257	166,058	銀行
AL RAJHI BANK		2,066	2,494	23,942	933,753	銀行
ARAB NATIONAL BANK		784	1,045	2,278	88,873	銀行
BANK ALBILAD		665	1,007	2,766	107,887	銀行
BANK AL - JAZIRA		426	907	1,201	46,875	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)		百株	百株	ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ	千円	
BANQUE SAUDI FRANSI		626	1,694	2,992	116,698	銀行
RIYAD BANK		1,532	1,985	5,835	227,600	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		487	862	1,278	49,850	銀行
SAUDI TELECOM CO		2,140	2,560	11,737	457,766	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		245	295	2,849	111,138	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		948	1,106	6,492	253,196	化学
SAUDI ELECTRICITY CO		770	1,050	1,579	61,588	電力
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		293	521	756	29,501	化学
SAVOLA		274	—	—	—	食品
ALMARAI CO		263	632	3,286	128,169	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		28	50	764	29,796	メディア
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		406	406	735	28,691	化学
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		108	—	—	—	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		670	670	363	14,188	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		530	830	1,721	67,135	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY		570	—	—	—	無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		97	97	1,728	67,413	保険
ALINMA BANK		1,377	1,576	4,446	173,410	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,365	1,757	8,960	349,467	金属・鉱業
AL RAJHI COMPANY FOR CO-OPERATIVE INSURA		—	45	540	21,060	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	783	30,537	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ/ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
DALLAH HEALTHCARE CO		32	32	380	14,826	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ/ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,844	7,149	17,873	697,066	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		97	116	3,166	123,505	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ/ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
ACWA POWER CO		105	177	5,103	199,042	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		64	64	631	24,635	化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		21	38	1,055	41,169	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO		34	34	410	15,991	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		55	55	975	38,052	資本市場
ELM CO		27	33	3,422	133,461	情報技術サービス
POWER&WATER UTILITY CO FOR		51	—	—	—	総合公益事業
ADES HOLDING CO		338	338	497	19,403	エネルギー設備・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		—	26	460	17,968	航空貨物・物流サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		3,184	3,831	13,411	523,046	銀行
小計	株数・金額	26,130	36,294	144,636	5,640,809	
	銘柄数<比率>	41	39	—	<3.6%>	
合計	株数・金額	5,533,468	3,918,077	—	144,817,502	
	銘柄数<比率>	879	827	—	<92.2%>	

＊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。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF		6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920	3.5
小計	口数・金額	6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<3.5%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		319,000	319,000	7,984	59,976	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		97,990	131,990	9,302	69,877	0.0
小計	口数・金額	416,990	450,990	17,287	129,854	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.1%>	
合計	口数・金額	7,338,390	8,704,090	－	5,633,774	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<3.6%>	

＊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。
＊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			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	MSCICHA	352	－
		MSCIN	6,087	－

＊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５月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	144,817,502	91.4
投資信託受益証券	5,503,920	3.5
投資証券	129,854	0.1
コール・ローン等、その他	8,009,001	5.0
投資信託財産総額	158,460,277	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（156,235,282千円）の投資信託財産総額（158,460,277千円）に対する比率は98.6%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カタールリヤル＝40.17円、１米ドル＝145.96円、１トルコリラ＝3.7716円、１ユーロ＝163.93円、１チェココルナ＝6.58円、１フォリント＝0.41円、１ズロチ＝38.78円、１香港ドル＝18.76円、１リンギ＝33.9392円、１バーツ＝4.42円、１フィリピンペソ＝2.6322円、１ルピア＝0.0089円、１ウォン＝0.1048円、１新台湾ドル＝4.828円、１インドルピー＝1.72円、１メキシコペソ＝7.5116円、１レアル＝25.8136円、１チリペソ＝0.155871円、１コロンビアペソ＝0.034546円、１UAEディルハム＝39.80円、１エジプトポンド＝2.8834円、１ランド＝8.01円、１クウェートディナール＝477.77円、１サウジアラビアリヤル＝39.00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	159,289,820,050
コール・ローン等	3,529,152,226
株式(評価額)	144,817,502,750
投資信託受益証券(評価額)	5,503,920,092
投資証券(評価額)	129,854,720
未収入金	1,012,167,401
未収配当金	236,038,168
未収利息	12,257
差入委託証拠金	4,061,172,436
(B) 負債	2,235,604,745
未払金	2,130,422,878
未払解約金	97,560,767
その他未払費用	7,621,100
(C) 純資産総額(A－B)	157,054,215,305
元本	75,427,034,093
次期繰越損益金	81,627,181,212
(D) 受益権総口数	75,427,034,093口
１万口当たり基準価額(C／D)	20,822円

(注) 期首元本額は62,755,839,451円、期中追加設定元本額は23,788,039,882円、期中一部解約元本額は11,116,845,240円、１口当たり純資産額は2.0822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	3,491,840,631
受取配当金	3,294,854,719
受取利息	19,563,133
その他収益金	177,422,779
(B) 有価証券売買損益	139,801,724
売買益	22,847,846,895
売買損	△22,708,045,171
(C) 先物取引等取引損益	△ 27,387,705
取引益	980,163,195
取引損	△ 1,007,550,900
(D) 保管費用等	△ 82,857,826
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,521,396,824
(F) 前期繰越損益金	64,352,128,629
(G) 追加信託差損益金	25,283,414,270
(H) 解約差損益金	△11,529,758,511
(I) 計(E＋F＋G＋H)	81,627,181,212
次期繰越損益金(I)	81,627,181,212

＊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
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	45,809,345,732
野村つみたて外国株投信	9,025,126,862
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国株式	3,761,041,718
野村インデックスファンド・新興国株式	3,681,733,098
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カントリー)	3,063,110,915
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)	2,314,230,748
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし) 連動型上場投信	1,794,135,628
はじめてのNISA・新興国株式インデックス	1,563,268,677
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	1,113,511,208
野村DC運用戦略ファンド	794,629,883
野村外国株(含む新興国) インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	671,501,552
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	560,147,086
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家転売制限付)	387,980,221
世界6資産分散ファンド	157,056,069
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)	133,436,261
野村資産設計ファンド2040	73,668,502
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	72,869,481
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	45,625,271
野村資産設計ファンド2035	41,059,542
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	39,842,154
野村資産設計ファンド2030	38,460,804

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	35,845,399
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	35,011,231
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	34,908,647
インデックス・ブレンド (タイプV)	27,305,688
野村資産設計ファンド2025	21,429,853
野村資産設計ファンド2060	19,985,507
野村資産設計ファンド2050	18,753,375
野村資産設計ファンド2045	17,306,229
野村資産設計ファンド2020	14,549,359
野村資産設計ファンド2015	13,384,142
ネクストコア	12,039,390
インデックス・ブレンド (タイプIII)	11,770,240
インデックス・ブレンド (タイプIV)	6,849,290
野村ターゲットデートファンド2016　2026-2028年目標型	3,369,146
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,678,861
野村ターゲットデートファンド2016　2029-2031年目標型	2,591,713
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	2,484,154
野村ターゲットデートファンド2016　2035-2037年目標型	2,457,809
インデックス・ブレンド (タイプII)	1,188,695
インデックス・ブレンド (タイプI)	924,277
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)	419,676

○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＞

国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド

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	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）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	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	NOMURA-BPI総合	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2021年３月31日)	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	－	735,829
20期(2022年３月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	－	833,820
21期(2023年３月31日)	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	－	893,048
22期(2024年４月１日)	12,577	△2.3	365.945	△2.3	99.6	－	1,140,881
23期(2025年３月31日)	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	－	1,164,062

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権と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います。
また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	NOMURA-BPI総合	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2024年４月１日	12,577	－	365.945	－	99.6	－
４月末	12,452	△1.0	362.353	△1.0	99.8	－
５月末	12,254	△2.6	356.531	△2.6	99.8	－
６月末	12,288	△2.3	357.511	△2.3	99.9	－
７月末	12,276	△2.4	357.155	△2.4	99.3	－
８月末	12,421	△1.2	361.325	△1.3	99.4	－
９月末	12,455	△1.0	362.344	△1.0	99.7	－
10月末	12,392	△1.5	360.511	△1.5	99.8	－
11月末	12,307	△2.1	357.991	△2.2	99.4	－
12月末	12,293	△2.3	357.613	△2.3	99.5	－
2025年１月末	12,203	△3.0	354.971	△3.0	99.4	－
２月末	12,121	△3.6	352.609	△3.6	98.8	－
(期末) 2025年３月31日	12,001	△4.6	349.164	△4.6	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総合です。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

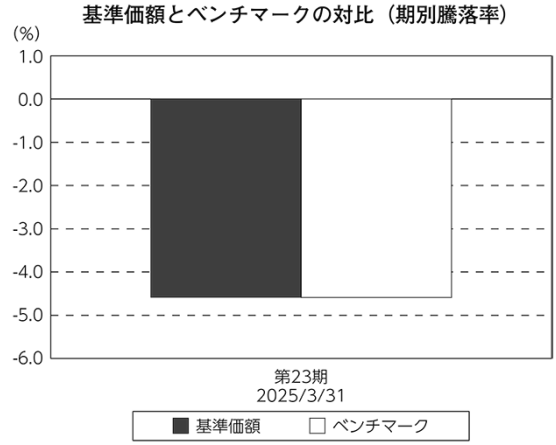
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合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、種別構成、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債券銘柄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。

○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－4.6%となり、ベンチマークの－4.6%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、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）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

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４月２日～2025年３月31日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年４月２日～2025年３月31日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	397,104,915	312,809,842
	地方債証券	8,716,486	7,163,122 (15,360)
	特殊債券	11,740,089	13,476,578 (992,661)
	社債券（投資法人債券を含む）	10,798,335	7,966,820

＊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。
＊（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
＊社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2024年４月２日～2025年３月31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	%
公社債	428,359	18,321	4.3	341,416	19,038	5.6

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３月31日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,053,220,000	975,270,557	83.8	－	51.5	24.2	8.1
	(2,860,000)	(2,869,969)	(0.2)	(－)	(0.2)	(0.1)	(0.0)
地方債証券	62,551,670	59,320,310	5.1	－	3.0	1.6	0.5
	(62,551,670)	(59,320,310)	(5.1)	(－)	(3.0)	(1.6)	(0.5)
特殊債券（除く金融債）	70,410,530	65,981,312	5.7	－	3.4	1.5	0.7
	(70,410,530)	(65,981,312)	(5.7)	(－)	(3.4)	(1.5)	(0.7)
金融債券	5,000,000	4,874,189	0.4	－	0.0	0.3	0.1
	(5,000,000)	(4,874,189)	(0.4)	(－)	(0.0)	(0.3)	(0.1)
普通社債券（含む投資法人債券）	56,030,000	52,246,483	4.5	－	2.1	1.7	0.6
	(56,030,000)	(52,246,483)	(4.5)	(－)	(2.1)	(1.7)	(0.6)
合計	1,247,212,200	1,157,692,853	99.5	－	60.0	29.3	10.1
	(196,852,200)	(185,292,265)	(15.9)	(－)	(8.8)	(5.1)	(2.0)

＊（ ）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	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460回	0.3	18,000,000	17,928,360	2026/5/1
国庫債券　利付（２年）第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	2026/6/1
国庫債券　利付（２年）第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	2026/7/1
国庫債券　利付（２年）第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	2026/8/1
国庫債券　利付（２年）第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	2027/1/1
国庫債券　利付（２年）第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	2027/2/1
国庫債券　利付（５年）第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	2026/6/20
国庫債券　利付（５年）第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	2026/9/20
国庫債券　利付（５年）第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	2027/6/20
国庫債券　利付（５年）第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券　利付（５年）第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	2027/12/20
国庫債券　利付（５年）第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	2027/12/20
国庫債券　利付（５年）第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	2028/3/20
国庫債券　利付（５年）第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	2028/3/20
国庫債券　利付（５年）第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	2028/6/20
国庫債券　利付（５年）第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	2028/6/20
国庫債券　利付（５年）第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	2028/9/20
国庫債券　利付（５年）第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	2028/9/20
国庫債券　利付（５年）第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	2028/12/20
国庫債券　利付（５年）第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	2028/12/20
国庫債券　利付（５年）第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	2028/12/20
国庫債券　利付（５年）第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	2029/3/20
国庫債券　利付（５年）第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	2029/3/20
国庫債券　利付（５年）第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	2029/3/20
国庫債券　利付（５年）第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	2029/6/20
国庫債券　利付（５年）第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	2029/6/20
国庫債券　利付（５年）第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	2029/9/20
国庫債券　利付（５年）第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	2029/9/20
国庫債券　利付（５年）第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	2029/12/20
国庫債券　利付（５年）第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	2029/12/20
国庫債券　ＣＴ利付（５年）第１回	0.3	1,500,000	1,461,540	2028/12/20
国庫債券　ＣＴ利付（５年）第２回	0.5	6,000,000	5,857,200	2029/6/20
国庫債券　利付（40年）第１回	2.4	1,860,000	1,886,523	2048/3/20
国庫債券　利付（40年）第２回	2.2	2,700,000	2,629,827	2049/3/20
国庫債券　利付（40年）第３回	2.2	900,000	870,534	2050/3/20
国庫債券　利付（40年）第４回	2.2	1,630,000	1,562,844	2051/3/20
国庫債券　利付（40年）第５回	2.0	1,300,000	1,187,641	2052/3/20
国庫債券　利付（40年）第６回	1.9	2,000,000	1,777,620	2053/3/20
国庫債券　利付（40年）第７回	1.7	2,500,000	2,100,450	2054/3/20
国庫債券　利付（40年）第８回	1.4	1,500,000	1,157,805	2055/3/20
国庫債券　利付（40年）第９回	0.4	2,500,000	1,372,775	2056/3/20
国庫債券　利付（40年）第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	2057/3/20
国庫債券　利付（40年）第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	2058/3/20
国庫債券　利付（40年）第12回	0.5	1,000,000	536,950	2059/3/20
国庫債券　利付（40年）第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	2060/3/20
国庫債券　利付（40年）第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	2061/3/20

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（40年）第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	2062/3/20
国庫債券　利付（40年）第16回	1.3	7,500,000	5,114,325	2063/3/20
国庫債券　利付（40年）第17回	2.2	6,500,000	5,778,565	2064/3/20
国庫債券　ＣＴ利付（10年）第１回	0.7	3,000,000	2,829,090	2033/12/20
国庫債券　ＣＴ利付（10年）第２回	1.0	7,000,000	6,750,030	2034/3/20
国庫債券　利付（10年）第343回	0.1	13,000,000	12,904,840	2026/6/20
国庫債券　利付（10年）第344回	0.1	6,400,000	6,338,048	2026/9/20
国庫債券　利付（10年）第345回	0.1	5,500,000	5,434,605	2026/12/20
国庫債券　利付（10年）第346回	0.1	4,000,000	3,944,240	2027/3/20
国庫債券　利付（10年）第347回	0.1	9,000,000	8,854,830	2027/6/20
国庫債券　利付（10年）第348回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券　利付（10年）第349回	0.1	5,500,000	5,388,130	2027/12/20
国庫債券　利付（10年）第350回	0.1	11,650,000	11,385,545	2028/3/20
国庫債券　利付（10年）第351回	0.1	1,000,000	974,200	2028/6/20
国庫債券　利付（10年）第352回	0.1	1,000,000	970,940	2028/9/20
国庫債券　利付（10年）第353回	0.1	7,000,000	6,773,970	2028/12/20
国庫債券　利付（10年）第354回	0.1	8,000,000	7,717,840	2029/3/20
国庫債券　利付（10年）第355回	0.1	4,000,000	3,844,120	2029/6/20
国庫債券　利付（10年）第356回	0.1	14,000,000	13,406,120	2029/9/20
国庫債券　利付（10年）第357回	0.1	4,000,000	3,818,760	2029/12/20
国庫債券　利付（10年）第358回	0.1	6,000,000	5,710,680	2030/3/20
国庫債券　利付（10年）第359回	0.1	3,500,000	3,321,500	2030/6/20
国庫債券　利付（10年）第360回	0.1	12,600,000	11,918,970	2030/9/20
国庫債券　利付（10年）第361回	0.1	4,500,000	4,242,960	2030/12/20
国庫債券　利付（10年）第362回	0.1	3,000,000	2,820,150	2031/3/20
国庫債券　利付（10年）第363回	0.1	1,800,000	1,686,870	2031/6/20
国庫債券　利付（10年）第364回	0.1	2,700,000	2,521,638	2031/9/20
国庫債券　利付（10年）第365回	0.1	6,500,000	6,047,795	2031/12/20
国庫債券　利付（10年）第366回	0.2	3,200,000	2,987,520	2032/3/20
国庫債券　利付（10年）第367回	0.2	8,500,000	7,906,360	2032/6/20
国庫債券　利付（10年）第368回	0.2	8,000,000	7,408,240	2032/9/20
国庫債券　利付（10年）第369回	0.5	11,000,000	10,386,200	2032/12/20
国庫債券　利付（10年）第370回	0.5	24,000,000	22,581,120	2033/3/20
国庫債券　利付（10年）第371回	0.4	25,000,000	23,234,250	2033/6/20
国庫債券　利付（10年）第372回	0.8	13,000,000	12,446,980	2033/9/20
国庫債券　利付（10年）第373回	0.6	10,000,000	9,378,200	2033/12/20
国庫債券　利付（10年）第374回	0.8	10,000,000	9,506,800	2034/3/20
国庫債券　利付（10年）第375回	1.1	6,500,000	6,322,680	2034/6/20
国庫債券　利付（10年）第376回	0.9	5,600,000	5,332,376	2034/9/20
国庫債券　利付（10年）第377回	1.2	8,000,000	7,806,320	2034/12/20
国庫債券　利付（30年）第１回	2.8	2,000,000	2,150,840	2029/9/20
国庫債券　利付（30年）第２回	2.4	500,000	530,900	2030/2/20
国庫債券　利付（30年）第３回	2.3	160,000	169,494	2030/5/20
国庫債券　利付（30年）第４回	2.9	1,400,000	1,535,002	2030/11/20
国庫債券　利付（30年）第５回	2.2	150,000	159,298	2031/5/20
国庫債券　利付（30年）第６回	2.4	900,000	970,281	2031/11/20
国庫債券　利付（30年）第７回	2.3	600,000	644,640	2032/5/20
国庫債券　利付（30年）第８回	1.8	100,000	103,982	2032/11/22

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９回	1.4	265,000	267,703	2032/12/20
国庫債券　利付（30年）第10回	1.1	250,000	246,567	2033/３/20
国庫債券　利付（30年）第11回	1.7	660,000	680,103	2033/６/20
国庫債券　利付（30年）第12回	2.1	720,000	764,244	2033/９/20
国庫債券　利付（30年）第13回	2.0	1,090,000	1,147,508	2033/12/20
国庫債券　利付（30年）第14回	2.4	800,000	868,224	2034/３/20
国庫債券　利付（30年）第15回	2.5	1,000,000	1,093,380	2034/６/20
国庫債券　利付（30年）第16回	2.5	1,415,000	1,547,090	2034/９/20
国庫債券　利付（30年）第17回	2.4	1,500,000	1,626,255	2034/12/20
国庫債券　利付（30年）第18回	2.3	2,200,000	2,363,878	2035/３/20
国庫債券　利付（30年）第19回	2.3	1,550,000	1,665,025	2035/６/20
国庫債券　利付（30年）第20回	2.5	770,000	841,201	2035/９/20
国庫債券　利付（30年）第21回	2.3	300,000	321,570	2035/12/20
国庫債券　利付（30年）第22回	2.5	600,000	654,654	2036/３/20
国庫債券　利付（30年）第23回	2.5	840,000	915,826	2036/６/20
国庫債券　利付（30年）第24回	2.5	700,000	762,538	2036/９/20
国庫債券　利付（30年）第25回	2.3	500,000	533,750	2036/12/20
国庫債券　利付（30年）第26回	2.4	850,000	915,535	2037/３/20
国庫債券　利付（30年）第27回	2.5	1,150,000	1,249,153	2037/９/20
国庫債券　利付（30年）第28回	2.5	1,000,000	1,084,420	2038/３/20
国庫債券　利付（30年）第29回	2.4	2,000,000	2,140,540	2038/９/20
国庫債券　利付（30年）第30回	2.3	2,500,000	2,635,100	2039/３/20
国庫債券　利付（30年）第31回	2.2	1,700,000	1,765,892	2039/９/20
国庫債券　利付（30年）第32回	2.3	4,000,000	4,191,320	2040/３/20
国庫債券　利付（30年）第33回	2.0	2,400,000	2,409,960	2040/９/20
国庫債券　利付（30年）第34回	2.2	4,500,000	4,622,895	2041/３/20
国庫債券　利付（30年）第35回	2.0	2,300,000	2,288,638	2041/９/20
国庫債券　利付（30年）第36回	2.0	3,500,000	3,464,860	2042/３/20
国庫債券　利付（30年）第37回	1.9	2,300,000	2,236,911	2042/９/20
国庫債券　利付（30年）第38回	1.8	1,600,000	1,525,440	2043/３/20
国庫債券　利付（30年）第39回	1.9	1,400,000	1,352,400	2043/６/20
国庫債券　利付（30年）第40回	1.8	1,300,000	1,232,504	2043/９/20
国庫債券　利付（30年）第41回	1.7	2,000,000	1,861,220	2043/12/20
国庫債券　利付（30年）第42回	1.7	3,000,000	2,784,330	2044/３/20
国庫債券　利付（30年）第43回	1.7	1,000,000	926,200	2044/６/20
国庫債券　利付（30年）第44回	1.7	2,000,000	1,848,560	2044/９/20
国庫債券　利付（30年）第45回	1.5	3,500,000	3,113,775	2044/12/20
国庫債券　利付（30年）第46回	1.5	2,800,000	2,483,292	2045/３/20
国庫債券　利付（30年）第47回	1.6	1,700,000	1,530,476	2045/６/20
国庫債券　利付（30年）第48回	1.4	1,000,000	865,100	2045/９/20
国庫債券　利付（30年）第49回	1.4	1,500,000	1,293,300	2045/12/20
国庫債券　利付（30年）第50回	0.8	2,400,000	1,822,440	2046/３/20
国庫債券　利付（30年）第53回	0.6	2,400,000	1,713,456	2046/12/20
国庫債券　利付（30年）第54回	0.8	1,700,000	1,265,956	2047/３/20
国庫債券　利付（30年）第55回	0.8	1,500,000	1,111,920	2047/６/20
国庫債券　利付（30年）第56回	0.8	1,700,000	1,254,396	2047/９/20
国庫債券　利付（30年）第57回	0.8	2,000,000	1,469,020	2047/12/20
国庫債券　利付（30年）第58回	0.8	3,000,000	2,193,480	2048/３/20

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（30年）第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	2048/6/20
国庫債券　利付（30年）第60回	0.9	1,650,000	1,225,950	2048/9/20
国庫債券　利付（30年）第61回	0.7	2,000,000	1,407,360	2048/12/20
国庫債券　利付（30年）第62回	0.5	2,900,000	1,925,397	2049/3/20
国庫債券　利付（30年）第63回	0.4	3,300,000	2,118,732	2049/6/20
国庫債券　利付（30年）第64回	0.4	3,900,000	2,490,150	2049/9/20
国庫債券　利付（30年）第65回	0.4	3,800,000	2,411,290	2049/12/20
国庫債券　利付（30年）第66回	0.4	3,600,000	2,270,340	2050/3/20
国庫債券　利付（30年）第67回	0.6	3,500,000	2,325,715	2050/6/20
国庫債券　利付（30年）第68回	0.6	3,450,000	2,279,173	2050/9/20
国庫債券　利付（30年）第69回	0.7	2,700,000	1,824,903	2050/12/20
国庫債券　利付（30年）第70回	0.7	2,610,000	1,751,675	2051/3/20
国庫債券　利付（30年）第71回	0.7	2,700,000	1,800,522	2051/6/20
国庫債券　利付（30年）第72回	0.7	2,500,000	1,660,200	2051/9/20
国庫債券　利付（30年）第73回	0.7	3,500,000	2,312,905	2051/12/20
国庫債券　利付（30年）第74回	1.0	4,000,000	2,867,240	2052/3/20
国庫債券　利付（30年）第75回	1.3	3,000,000	2,321,010	2052/6/20
国庫債券　利付（30年）第76回	1.4	3,000,000	2,375,490	2052/9/20
国庫債券　利付（30年）第77回	1.6	3,000,000	2,490,600	2052/12/20
国庫債券　利付（30年）第78回	1.4	2,800,000	2,205,896	2053/3/20
国庫債券　利付（30年）第79回	1.2	1,700,000	1,267,231	2053/6/20
国庫債券　利付（30年）第80回	1.8	3,500,000	3,027,045	2053/9/20
国庫債券　利付（30年）第81回	1.6	5,600,000	4,603,480	2053/12/20
国庫債券　利付（30年）第82回	1.8	3,500,000	3,012,450	2054/3/20
国庫債券　利付（30年）第83回	2.2	8,900,000	8,385,402	2054/6/20
国庫債券　利付（30年）第84回	2.1	4,500,000	4,145,310	2054/9/20
国庫債券　利付（30年）第85回	2.3	3,000,000	2,887,830	2054/12/20
国庫債券　利付（20年）第88回	2.3	1,100,000	1,121,274	2026/6/20
国庫債券　利付（20年）第89回	2.2	470,000	478,521	2026/6/20
国庫債券　利付（20年）第90回	2.2	1,500,000	1,531,755	2026/9/20
国庫債券　利付（20年）第91回	2.3	250,000	255,675	2026/9/20
国庫債券　利付（20年）第92回	2.1	650,000	664,449	2026/12/20
国庫債券　利付（20年）第93回	2.0	2,300,000	2,352,992	2027/3/20
国庫債券　利付（20年）第94回	2.1	3,700,000	3,792,389	2027/3/20
国庫債券　利付（20年）第95回	2.3	1,500,000	1,548,210	2027/6/20
国庫債券　利付（20年）第96回	2.1	1,500,000	1,541,670	2027/6/20
国庫債券　利付（20年）第97回	2.2	1,500,000	1,549,200	2027/9/20
国庫債券　利付（20年）第98回	2.1	1,300,000	1,339,481	2027/9/20
国庫債券　利付（20年）第99回	2.1	1,100,000	1,136,707	2027/12/20
国庫債券　利付（20年）第100回	2.2	820,000	851,660	2028/3/20
国庫債券　利付（20年）第101回	2.4	750,000	783,300	2028/3/20
国庫債券　利付（20年）第102回	2.4	1,500,000	1,570,380	2028/6/20
国庫債券　利付（20年）第103回	2.3	600,000	626,274	2028/6/20
国庫債券　利付（20年）第104回	2.1	400,000	414,952	2028/6/20
国庫債券　利付（20年）第105回	2.1	1,900,000	1,974,404	2028/9/20
国庫債券　利付（20年）第106回	2.2	400,000	417,012	2028/9/20
国庫債券　利付（20年）第107回	2.1	800,000	832,608	2028/12/20
国庫債券　利付（20年）第108回	1.9	1,000,000	1,033,390	2028/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券　利付（20年）第109回	1.9	900,000	930,906	2029/3/20
国庫債券　利付（20年）第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/3/20
国庫債券　利付（20年）第111回	2.2	500,000	523,760	2029/6/20
国庫債券　利付（20年）第112回	2.1	500,000	521,735	2029/6/20
国庫債券　利付（20年）第113回	2.1	500,000	522,420	2029/9/20
国庫債券　利付（20年）第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20
国庫債券　利付（20年）第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/3/20
国庫債券　利付（20年）第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/3/20
国庫債券　利付（20年）第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/6/20
国庫債券　利付（20年）第119回	1.8	800,000	828,048	2030/6/20
国庫債券　利付（20年）第120回	1.6	800,000	819,944	2030/6/20
国庫債券　利付（20年）第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/9/20
国庫債券　利付（20年）第122回	1.8	900,000	932,265	2030/9/20
国庫債券　利付（20年）第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20
国庫債券　利付（20年）第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20
国庫債券　利付（20年）第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/3/20
国庫債券　利付（20年）第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/3/20
国庫債券　利付（20年）第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/3/20
国庫債券　利付（20年）第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/6/20
国庫債券　利付（20年）第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/6/20
国庫債券　利付（20年）第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/9/20
国庫債券　利付（20年）第131回	1.7	800,000	826,744	2031/9/20
国庫債券　利付（20年）第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20
国庫債券　利付（20年）第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20
国庫債券　利付（20年）第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/3/20
国庫債券　利付（20年）第135回	1.7	700,000	723,429	2032/3/20
国庫債券　利付（20年）第136回	1.6	700,000	718,690	2032/3/20
国庫債券　利付（20年）第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/6/20
国庫債券　利付（20年）第138回	1.5	800,000	815,672	2032/6/20
国庫債券　利付（20年）第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/6/20
国庫債券　利付（20年）第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/9/20
国庫債券　利付（20年）第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20
国庫債券　利付（20年）第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20
国庫債券　利付（20年）第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/3/20
国庫債券　利付（20年）第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/3/20
国庫債券　利付（20年）第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/6/20
国庫債券　利付（20年）第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/9/20
国庫債券　利付（20年）第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20
国庫債券　利付（20年）第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/3/20
国庫債券　利付（20年）第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/6/20
国庫債券　利付（20年）第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/9/20
国庫債券　利付（20年）第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20
国庫債券　利付（20年）第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/3/20
国庫債券　利付（20年）第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/6/20
国庫債券　利付（20年）第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/9/20
国庫債券　利付（20年）第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20
国庫債券　利付（20年）第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/3/20
国庫債券　利付（20年）第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/6/20

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（20年）第158回	0.5	4,570,000	4,026,170	2036/9/20
国庫債券　利付（20年）第159回	0.6	3,510,000	3,112,878	2036/12/20
国庫債券　利付（20年）第160回	0.7	8,000,000	7,147,600	2037/3/20
国庫債券　利付（20年）第161回	0.6	2,700,000	2,371,896	2037/6/20
国庫債券　利付（20年）第162回	0.6	4,000,000	3,495,080	2037/9/20
国庫債券　利付（20年）第163回	0.6	5,500,000	4,782,195	2037/12/20
国庫債券　利付（20年）第164回	0.5	3,500,000	2,987,075	2038/3/20
国庫債券　利付（20年）第165回	0.5	4,000,000	3,393,960	2038/6/20
国庫債券　利付（20年）第166回	0.7	11,500,000	9,976,940	2038/9/20
国庫債券　利付（20年）第167回	0.5	13,000,000	10,900,500	2038/12/20
国庫債券　利付（20年）第168回	0.4	2,000,000	1,642,560	2039/3/20
国庫債券　利付（20年）第169回	0.3	1,100,000	884,158	2039/6/20
国庫債券　利付（20年）第170回	0.3	2,000,000	1,597,780	2039/9/20
国庫債券　利付（20年）第171回	0.3	1,400,000	1,111,628	2039/12/20
国庫債券　利付（20年）第173回	0.4	2,500,000	1,992,600	2040/6/20
国庫債券　利付（20年）第174回	0.4	5,970,000	4,726,866	2040/9/20
国庫債券　利付（20年）第175回	0.5	9,000,000	7,204,410	2040/12/20
国庫債券　利付（20年）第176回	0.5	8,020,000	6,378,787	2041/3/20
国庫債券　利付（20年）第177回	0.4	7,970,000	6,188,465	2041/6/20
国庫債券　利付（20年）第178回	0.5	6,950,000	5,458,808	2041/9/20
国庫債券　利付（20年）第179回	0.5	9,500,000	7,417,030	2041/12/20
国庫債券　利付（20年）第180回	0.8	6,500,000	5,326,295	2042/3/20
国庫債券　利付（20年）第181回	0.9	5,000,000	4,151,950	2042/6/20
国庫債券　利付（20年）第182回	1.1	4,000,000	3,423,080	2042/9/20
国庫債券　利付（20年）第183回	1.4	6,400,000	5,739,840	2042/12/20
国庫債券　利付（20年）第184回	1.1	2,500,000	2,122,625	2043/3/20
国庫債券　利付（20年）第185回	1.1	2,000,000	1,690,760	2043/6/20
国庫債券　利付（20年）第186回	1.5	8,000,000	7,217,040	2043/9/20
国庫債券　利付（20年）第187回	1.3	3,000,000	2,607,390	2043/12/20
国庫債券　利付（20年）第188回	1.6	6,000,000	5,474,220	2044/3/20
国庫債券　利付（20年）第189回	1.9	9,400,000	8,994,766	2044/6/20
国庫債券　利付（20年）第190回	1.8	2,500,000	2,347,675	2044/9/20
国庫債券　利付（20年）第191回	2.0	1,500,000	1,453,740	2044/12/20
大韓民国円貨債券（2023）　第２回	0.75	100,000	98,746	2028/9/14
大韓民国円貨債券（2023）　第３回	1.032	100,000	98,574	2030/9/13
メキシコ合衆国　第６回円貨社債（2024）	1.43	100,000	99,005	2027/8/27
メキシコ合衆国　第７回円貨社債（2024）	1.72	200,000	196,026	2029/8/28
ポーランド共和国　第16回円貨債券（2023）	0.93	100,000	99,221	2026/11/20
ポーランド共和国　第17回円貨債券（2023）	1.75	100,000	97,137	2033/11/22
ポーランド共和国　第19回円貨債券（2024）	1.29	100,000	99,401	2027/11/26
ポーランド共和国　第21回円貨債券（2024）	1.96	100,000	97,719	2034/11/28
ハンガリー円貨債券（2020）　第１回	1.03	100,000	97,617	2027/9/17
小計		1,053,220,000	975,270,557	
地方債証券				
東京都　公募第760回	0.045	100,000	98,733	2026/9/18
東京都　公募第761回	0.075	100,000	98,777	2026/9/18
東京都　公募第769回	0.21	500,000	491,585	2027/6/18
東京都　公募第778回	0.165	100,000	97,528	2028/3/17

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都　公募第784回	0.254	200,000	194,366	2028/9/20
東京都　公募第794回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
東京都　公募第800回	0.08	100,000	94,781	2029/12/20
東京都　公募第813回	0.179	200,000	188,002	2030/12/20
東京都　公募第822回	0.095	130,000	120,156	2031/9/19
東京都　公募第830回	0.275	400,000	370,152	2032/6/18
東京都　公募第843回	0.8	500,000	474,860	2033/6/20
東京都　公募第850回	0.942	100,000	95,105	2034/3/17
東京都　公募（30年）第７回	2.51	100,000	106,591	2038/9/17
東京都　公募第10回	2.31	200,000	207,050	2039/9/20
東京都　公募（30年）第13回	1.93	100,000	96,320	2042/3/19
東京都　公募（30年）第４回	0.688	250,000	163,480	2050/9/20
東京都　公募（30年）第５回	0.74	300,000	194,529	2051/9/20
東京都　公募（30年）第20回	0.722	100,000	64,493	2051/9/20
東京都　公募（20年）第11回	2.22	100,000	102,461	2027/3/19
東京都　公募（20年）第13回	2.15	100,000	103,084	2027/12/20
東京都　公募（20年）第15回	2.32	100,000	104,214	2028/9/20
東京都　公募（20年）第16回	2.01	200,000	206,422	2028/12/20
東京都　公募（20年）第17回	2.09	200,000	206,994	2028/12/20
東京都　公募（20年）第20回	2.09	280,000	290,670	2029/9/20
東京都　公募第23回	2.12	100,000	104,683	2030/12/20
東京都　公募（20年）第26回	1.74	100,000	102,578	2032/6/18
東京都　公募（20年）第28回	1.59	100,000	101,165	2033/3/18
東京都　公募（20年）第29回	1.57	200,000	201,494	2033/9/20
東京都　公募（20年）第30回	1.508	100,000	99,578	2034/6/20
東京都　公募（20年）第32回	1.293	100,000	96,592	2035/6/20
北海道　公募（20年）平成28年度第３回	0.363	100,000	85,717	2036/6/30
北海道　公募平成29年度第５回	0.18	200,000	196,434	2027/6/30
北海道　公募平成29年度第７回	0.21	100,000	98,130	2027/8/31
北海道　公募平成29年度第９回	0.205	100,000	97,992	2027/10/27
北海道　公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890	2037/12/25
北海道　公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949	2038/9/24
北海道　公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396	2029/2/28
北海道　公募令和２年度第４回	0.165	300,000	283,650	2030/6/26
北海道　公募令和４年度第５回	0.3	100,000	92,363	2032/8/31
北海道　公募令和５年度第２回	0.245	100,000	97,519	2028/5/31
北海道　公募令和５年度第８回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
北海道　公募令和５年度第10回	0.861	300,000	284,310	2033/12/27
宮城県　公募第32回２号	0.105	100,000	98,793	2026/9/28
神奈川県　公募第231回	0.22	200,000	195,832	2027/12/20
神奈川県　公募第243回	0.075	200,000	189,518	2029/12/20
神奈川県　公募第247回	0.12	339,150	319,974	2030/6/20
神奈川県　公募第254回	0.12	180,000	166,636	2031/9/19
神奈川県　公募第258回	0.29	100,000	92,637	2032/6/18
神奈川県　公募（30年）第３回	2.62	100,000	108,495	2037/3/19
神奈川県　公募第７回	2.22	300,000	307,413	2027/3/19
神奈川県　公募（20年）第13回	2.21	100,000	104,525	2029/12/20
神奈川県　公募（20年）第14回	1.969	100,000	103,691	2030/7/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
神奈川県　公募（20年）第17回	1.975	200,000	208,034	2031/7/11
神奈川県　公募（20年）第20回	1.706	100,000	102,321	2032/6/18
神奈川県　公募（20年）第21回	1.732	200,000	204,796	2032/9/17
神奈川県　公募（20年）第26回	1.477	200,000	198,578	2034/6/20
神奈川県　公募（20年）第27回	1.398	100,000	98,371	2034/9/20
神奈川県　公募（20年）第32回	0.18	100,000	83,942	2036/6/20
神奈川県　公募（20年）第43回	0.43	100,000	78,566	2040/6/20
神奈川県　公募（20年）第46回	0.4	100,000	76,214	2041/6/20
神奈川県　公募（20年）第48回	0.529	100,000	77,450	2041/9/20
大阪府　公募第417回	0.248	102,000	100,651	2027/2/26
大阪府　公募第423回	0.185	100,000	98,073	2027/8/30
大阪府　公募第429回	0.197	179,000	174,834	2028/2/25
大阪府　公募第451回	0.063	130,000	123,093	2029/12/26
大阪府　公募第452回	0.062	100,000	94,529	2030/1/30
大阪府　公募第458回	0.1	140,000	131,724	2030/7/30
大阪府　公募第467回	0.164	140,000	130,726	2031/4/28
大阪府　公募第469回	0.128	150,000	139,447	2031/6/27
大阪府　公募第479回	0.29	200,000	185,440	2032/5/28
大阪府　公募第481回	0.4	100,000	92,933	2032/9/29
大阪府　公募第489回	0.68	176,000	165,042	2033/8/30
大阪府　公募第492回	0.968	156,000	149,349	2033/11/29
大阪府　公募（20年）第１回	2.19	100,000	104,221	2029/9/14
大阪府　公募（20年）第２回	2.23	100,000	104,542	2029/11/16
大阪府　公募第５回	2.16	100,000	104,568	2030/5/28
大阪府　公募第８回	1.83	100,000	103,168	2031/12/22
大阪府　公募（20年）第12回	1.453	230,000	227,288	2034/9/26
大阪府　公募（20年）第19回	0.464	100,000	78,447	2040/9/28
大阪府　公募（20年）第20回	0.425	200,000	154,804	2040/12/25
大阪府　公募（５年）第184回	0.001	400,000	395,752	2026/6/29
大阪府　公募（５年）第187回	0.001	144,000	142,038	2026/9/29
大阪府　公募（５年）第190回	0.001	200,000	196,788	2026/12/25
京都府　公募（20年）平成20年度第２回	2.26	200,000	207,998	2028/9/21
京都府　公募平成26年度第５回	1.455	100,000	98,975	2034/8/10
京都府　公募（20年）平成27年度第５回	1.23	200,000	191,552	2035/8/17
京都府　公募（15年）平成27年度第８回	0.78	100,000	97,438	2030/10/11
京都府　公募（15年）平成28年度第２回	0.21	200,000	187,350	2031/4/22
京都府　公募（20年）平成28年度第５回	0.327	200,000	170,274	2036/8/15
京都府　公募平成29年度第４回	0.19	100,000	98,268	2027/6/21
京都府　公募令和元年度第５回	0.2	100,000	77,357	2039/8/19
京都府　公募令和３年度第５回	0.405	100,000	75,926	2041/8/16
兵庫県　公募平成29年度第22回	0.19	100,000	97,748	2028/1/21
兵庫県　公募令和３年度第５回	0.09	100,000	92,660	2031/7/18
兵庫県　公募（10年）令和５年度第２回	0.701	100,000	94,294	2033/5/30
兵庫県　公募（30年）第２回	2.36	200,000	207,672	2040/3/19
兵庫県　公募（15年）第１回	1.66	300,000	303,084	2026/7/29
兵庫県　公募（15年）第３回	1.35	200,000	201,662	2027/7/16
兵庫県　公募（15年）第８回	1.09	500,000	498,700	2029/4/16
兵庫県　公募（15年）第11回	0.718	100,000	97,430	2030/5/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
兵庫県　公募第２回	2.37	100,000	103,330	2027/９/17
兵庫県　公募第９回	2.25	100,000	104,639	2029/11/19
兵庫県　公募（20年）第11回	1.84	200,000	206,080	2030/８/16
兵庫県　公募（20年）第14回	1.72	100,000	102,459	2032/５/24
兵庫県　公募（20年）第19回	1.57	100,000	100,565	2033/12/９
兵庫県　公募（20年）第21回	1.54	100,000	99,931	2034/５/９
兵庫県　公募（20年）第22回	1.4	100,000	98,393	2034/９/８
兵庫県　公募（20年）第41回	0.454	100,000	78,186	2040/10/19
兵庫県　公募（20年）第43回	0.791	100,000	79,923	2042/６/20
静岡県　公募平成29年度第３回	0.17	100,000	98,475	2027/３/19
静岡県　公募（31年）第１回	0.095	174,000	166,909	2029/３/19
静岡県　公募（５年）令和３年度第５回	0.005	300,000	296,919	2026/６/19
静岡県　公募（15年）第２回	1.406	300,000	302,823	2027/６/25
静岡県　公募（15年）第５回	1.087	200,000	199,830	2028/11/20
静岡県　公募（15年）第９回	0.739	100,000	97,255	2030/９/20
静岡県　公募（30年）第15回	0.731	100,000	64,668	2051/９/20
静岡県　公募（20年）第11回	1.841	100,000	103,081	2030/10/18
静岡県　公募（20年）第14回	1.736	200,000	205,036	2032/６/18
静岡県　公募（20年）第18回	1.473	200,000	198,422	2034/７/10
静岡県　公募（20年）第23回	0.626	100,000	86,776	2037/６/19
静岡県　公募（20年）第29回	0.444	200,000	157,534	2040/６/20
静岡県　公募（20年）第30回	0.449	200,000	156,598	2040/９/20
愛知県　公募（20年）平成19年度第２回	2.41	100,000	103,133	2027/６/18
愛知県　公募（20年）平成20年度第２回	2.46	100,000	104,435	2028/６/20
愛知県　公募平成20年度第８回	2.04	100,000	103,337	2028/12/20
愛知県　公募（20年）平成22年度第８回	1.891	200,000	206,628	2030/９/13
愛知県　公募（15年）平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959	2026/11/13
愛知県　公募（20年）平成24年度第４回	1.687	100,000	102,191	2032/６/11
愛知県　公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384	2027/12/13
愛知県　公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981	2033/２/８
愛知県　公募（30年）平成25年度第８回	2.024	120,000	115,852	2043/６/19
愛知県　公募（20年）平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432	2033/12/20
愛知県　公募（20年）平成26年度第４回	1.542	100,000	99,945	2034/５/15
愛知県　公募平成26年度第８回	1.814	100,000	92,419	2044/６/20
愛知県　公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790	2034/11/14
愛知県　公募（15年）平成27年度第２回	0.74	300,000	292,650	2030/４/26
愛知県　公募（30年）平成27年度第８回	1.579	100,000	87,749	2045/６/20
愛知県　公募平成29年度第８回	0.2	100,000	98,106	2027/８/31
愛知県　公募平成29年度第９回	0.15	100,000	97,945	2027/９/15
愛知県　公募平成30年度第７回	0.18	200,000	194,202	2028/７/31
愛知県　公募令和２年度第13回	0.454	200,000	156,006	2040/11/22
愛知県　公募令和３年度第10回	0.001	200,000	197,192	2026/10/15
広島県　公募平成29年度第３回	0.15	100,000	97,922	2027/９/27
広島県　公募平成29年度第４回	0.22	211,300	207,012	2027/11/24
広島県　公募令和２年度第２回	0.165	100,000	94,457	2030/７/22
広島県　公募令和２年度第７回	0.214	300,000	281,568	2031/３/19
広島県　公募令和５年度第４回	0.977	140,000	134,136	2033/11/24
広島県　公募（20年）令和２年度第１回	0.315	100,000	77,437	2040/４/17

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
広島県　公募（20年）令和２年度第２回	0.464	100,000	78,466	2040/９/21
広島県　公募（20年）令和３年度第２回	0.434	100,000	76,160	2041/９/20
埼玉県　公募平成28年度第５回	0.05	100,000	98,909	2026/７/28
埼玉県　公募平成30年度第４回	0.205	200,000	194,612	2028/６/26
埼玉県　公募令和元年度第４回	0.055	100,000	95,381	2029/６/20
埼玉県　公募令和２年度第４回	0.145	300,000	283,428	2030/６/17
埼玉県　公募令和３年度第３回	0.145	100,000	93,172	2031/５/26
埼玉県　公募令和５年度第４回	0.767	100,000	94,345	2033/９/27
埼玉県　公募（15年）第１回	0.941	200,000	197,552	2029/10/19
埼玉県　公募（15年）第２回	0.869	200,000	196,294	2030/５/22
埼玉県　公募（15年）第３回	0.43	100,000	94,038	2032/１/30
埼玉県　公募（25年）第２回	0.781	200,000	158,614	2042/９/19
埼玉県　公募（30年）第９回	0.845	200,000	143,368	2048/３/19
埼玉県　公募（30年）第11回	0.451	100,000	63,333	2049/３/19
埼玉県　公募（15年）第７回	0.34	200,000	174,674	2035/８/17
埼玉県　公募（15年）第８回	0.367	200,000	172,404	2036/４/18
埼玉県　公募（20年）第６回	2.26	100,000	103,999	2028/９/21
埼玉県　公募（20年）第13回	1.599	100,000	101,186	2033/５/20
埼玉県　公募（20年）第16回	1.216	200,000	191,312	2035/８/14
埼玉県　公募（20年）第19回	0.536	200,000	173,406	2036/12/12
埼玉県　公募（20年）第20回	0.626	100,000	86,944	2037/５/15
埼玉県　公募（20年）第26回	0.377	100,000	78,064	2040/５/21
埼玉県　公募（20年）第27回	0.44	200,000	155,406	2040/12/11
福岡県　公募平成29年度第１回	0.2	100,000	98,286	2027/６/23
福岡県　公募平成23年度第１回	1.491	100,000	100,916	2026/11/27
福岡県　公募（15年）平成27年度第１回	0.784	200,000	194,756	2030/11/25
福岡県　公募（15年）令和元年度第１回	0.254	300,000	266,607	2034/６/14
福岡県　公募（15年）令和元年度第２回	0.269	200,000	175,982	2034/12/13
福岡県　公募（30年）平成19年度第１回	2.62	100,000	108,391	2037/９/18
福岡県　公募（30年）平成26年度第１回	1.827	100,000	92,651	2044/６/20
福岡県　公募（30年・定時償還）平成29年度第２回	0.937	100,000	73,610	2047/12/20
福岡県　公募（30年・定時償還）令和元年度第３回	0.432	100,000	62,584	2049/６/18
福岡県　公募（20年）平成20年度第１回	2.26	300,000	311,787	2028/８/18
福岡県　公募（20年）平成20年度第２回	2.05	100,000	103,372	2028/12/20
福岡県　公募（20年）平成22年度第１回	1.77	300,000	308,073	2030/８/19
福岡県　公募（20年）平成22年度第２回	2.116	300,000	314,268	2031/２/21
福岡県　公募（20年）平成24年度第２回	1.635	100,000	101,758	2032/８/16
福岡県　公募（20年）平成26年度第１回	1.542	100,000	99,901	2034/５/26
福岡県　公募（20年）平成29年度第１回	0.626	100,000	86,911	2037/５/29
福岡県　公募（20年・定時償還）令和３年度第１回	0.449	200,000	152,670	2041/９/20
千葉県　公募平成28年度第４回	0.085	200,000	197,554	2026/９/25
千葉県　公募平成29年度第４回	0.15	100,000	97,927	2027/９/24
千葉県　公募平成29年度第８回	0.2	100,000	97,613	2028/３/24
千葉県　公募令和元年度第６回	0.135	300,000	284,694	2030/１/25
千葉県　公募令和３年度第２回	0.01	200,000	198,124	2026/５/25
千葉県　公募令和４年度第４回	0.374	100,000	92,770	2032/９/24
千葉県　公募令和５年度第９回	0.778	200,000	188,204	2033/12/23
千葉県　公募令和６年度第４回	1.17	172,010	166,082	2034/７/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
千葉県　公募（20年）第８回	2.18	100,000	104,588	2030/４/19
千葉県　公募（20年）第13回	1.701	200,000	204,348	2032/10/15
千葉県　公募（20年）第16回	1.555	300,000	300,414	2034/４/14
千葉県　公募（20年）第17回	1.403	100,000	98,322	2034/10/13
千葉県　公募（20年）第20回	0.42	100,000	86,734	2036/４/15
千葉県　公募（20年）第25回	0.701	100,000	85,151	2038/10/15
千葉県　公募（20年）第28回	0.315	300,000	232,350	2040/４/13
新潟県　公募平成30年度第２回	0.264	200,000	193,896	2028/11/30
新潟県　公募令和２年度第１回	0.435	100,000	78,298	2040/８/17
新潟県　公募令和２年度第２回	0.135	120,000	112,591	2030/11/29
長野県　公募令和３年度第１回	0.19	300,000	280,734	2031/４/16
長野県　公募令和３年度第５回	0.001	100,000	98,394	2026/12/25
茨城県　公募令和３年度第３回	0.005	200,000	197,510	2026/８/25
茨城県　公募令和５年度第１回	0.681	100,000	94,017	2033/６/30
茨城県　公募令和５年度第２回	0.354	200,000	195,202	2028/８/24
群馬県　公募第22回	0.135	100,000	94,185	2030/８/19
群馬県　公募（５年）第13回	0.005	300,000	296,337	2026/８/18
群馬県　公募（20年）第３回	1.687	100,000	102,202	2032/６/25
群馬県　公募（20年）第11回	0.416	100,000	78,433	2040/６/12
大分県　公募令和５年度第１回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
共同発行市場地方債　公募第161回	0.06	300,000	296,496	2026/８/25
共同発行市場地方債　公募第172回	0.225	600,000	589,572	2027/７/23
共同発行市場地方債　公募第184回	0.175	100,000	97,115	2028/７/25
共同発行市場地方債　公募第186回	0.25	400,000	388,636	2028/９/25
共同発行市場地方債　公募第188回	0.264	300,000	290,934	2028/11/24
共同発行市場地方債　公募第190回	0.16	610,000	587,820	2029/１/25
共同発行市場地方債　公募第191回	0.14	100,000	96,190	2029/２/22
共同発行市場地方債　公募第194回	0.11	300,000	287,145	2029/５/25
共同発行市場地方債　公募第196回	0.06	400,000	380,968	2029/７/25
共同発行市場地方債　公募第197回	0.06	400,000	380,460	2029/８/24
共同発行市場地方債　公募第198回	0.05	110,000	104,434	2029/９/25
共同発行市場地方債　公募第199回	0.05	150,000	142,258	2029/10/25
共同発行市場地方債　公募第200回	0.07	100,000	94,831	2029/11/22
共同発行市場地方債　公募第204回	0.05	200,000	188,520	2030/３/25
共同発行市場地方債　公募第205回	0.135	600,000	567,486	2030/４/25
共同発行市場地方債　公募第206回	0.131	300,000	283,470	2030/５/24
共同発行市場地方債　公募第213回	0.125	300,000	281,103	2030/12/25
共同発行市場地方債　公募第215回	0.145	400,000	374,424	2031/２/25
共同発行市場地方債　公募第227回	0.244	300,000	278,169	2032/２/25
共同発行市場地方債　公募第228回	0.199	300,000	276,912	2032/３/25
共同発行市場地方債　公募第229回	0.299	250,000	232,312	2032/４/23
共同発行市場地方債　公募第231回	0.309	200,000	185,486	2032/６/25
共同発行市場地方債　公募第233回	0.315	119,000	110,085	2032/８/25
共同発行市場地方債　公募第234回	0.369	300,000	278,208	2032/９/24
共同発行市場地方債　公募第239回	0.74	100,000	94,863	2033/２/25
共同発行市場地方債　公募第248回	0.948	100,000	95,590	2033/11/25
共同発行市場地方債　公募第256回	1.165	500,000	482,570	2034/７/25
共同発行市場地方債　公募第257回	0.963	500,000	473,215	2034/８/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
共同発行市場地方債　公募第258回	1.028	200,000	190,188	2034/9/25
共同発行市場地方債　公募第259回	1.029	215,400	204,601	2034/10/25
堺市　公募平成22年度第１回	1.97	100,000	103,831	2030/11/19
堺市　公募平成26年度第１回	1.664	100,000	89,945	2044/9/20
堺市　公募第３回	0.125	100,000	92,224	2031/12/22
堺市　公募令和５年度第２回	0.841	200,000	189,962	2033/9/20
長崎県　公募令和元年度第３回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
長崎県　公募令和４年度第３回	0.364	100,000	93,150	2032/6/18
島根県　公募（30年）平成29年度第１回	0.919	100,000	73,986	2047/6/20
佐賀県　公募平成28年度第１回	0.08	100,000	98,595	2026/11/30
福島県　公募令和３年度第２回	0.046	300,000	294,885	2027/2/24
熊本県　公募平成28年度第２回	0.06	132,000	130,220	2026/10/28
熊本市　公募平成29年度第１回	0.19	100,000	97,884	2027/11/30
熊本市　公募令和２年度第１回	0.135	200,000	187,664	2030/11/27
新潟市　公募平成29年度第１回	0.21	100,000	97,882	2027/12/24
新潟市　公募令和５年度第１回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
奈良県　公募令和３年度第２回	0.482	100,000	77,571	2041/4/30
静岡市　公募令和５年度第１回	0.977	100,000	95,812	2033/11/24
大阪市　公募令和２年度第２回	0.131	300,000	283,485	2030/5/22
大阪市　公募令和３年度第２回	0.16	300,000	279,888	2031/5/21
大阪市　公募（15年）第１回	1.753	100,000	101,142	2026/7/17
大阪市　公募（15年）第２回	1.531	200,000	202,162	2027/2/19
大阪市　公募（20年）第１回	2.3	300,000	310,122	2027/11/15
大阪市　公募（20年）第５回	2.47	100,000	104,720	2028/9/21
大阪市　公募（20年）第６回	2.21	100,000	103,944	2028/12/20
大阪市　公募（20年）第17回	1.721	200,000	204,510	2032/12/21
大阪市　公募（20年）第19回	1.138	100,000	95,299	2035/4/24
大阪市　公募（20年）第26回	0.635	100,000	86,214	2037/10/23
名古屋市　公募第501回	0.175	200,000	195,958	2027/9/29
名古屋市　公募第503回	0.205	100,000	97,628	2028/3/24
名古屋市　公募第504回	0.205	200,000	194,638	2028/6/20
名古屋市　公募第511回	0.075	200,000	188,788	2030/3/27
名古屋市　公募第512回	0.15	300,000	283,479	2030/6/20
名古屋市　公募（15年）第２回	0.905	100,000	98,584	2029/11/16
名古屋市　公募（５年）第30回	0.001	200,000	196,820	2026/12/18
名古屋市　公募（30年）第13回	0.977	100,000	74,638	2047/9/20
名古屋市　公募（20年）第15回	1.712	100,000	101,883	2033/9/9
名古屋市　公募（20年）第17回	1.203	200,000	191,574	2035/5/28
名古屋市　公募（20年）第18回	1.139	100,000	94,564	2035/11/20
名古屋市　公募（20年）第19回	0.323	100,000	85,692	2036/4/28
名古屋市　公募（20年）第21回	0.568	100,000	84,367	2038/5/18
京都市　公募平成29年度第１回	0.21	100,000	98,142	2027/8/25
京都市　公募平成29年度第４回	0.235	101,280	99,105	2028/1/31
京都市　公募平成30年度第１回	0.249	101,090	98,308	2028/8/28
京都市　公募（20年）第５回	2.36	200,000	204,830	2026/12/18
京都市　公募（20年）第６回	2.38	100,000	103,355	2027/9/17
京都市　公募（20年）第13回	1.359	100,000	97,816	2034/11/24
京都市　公募（20年）第15回	0.487	200,000	172,466	2036/11/28

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
京都市　公募（20年）第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26
神戸市　公募（20年）平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20
神戸市　公募（20年）平成25年度第３回	1.817	100,000	102,772	2033/７/19
神戸市　公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/２/17
神戸市　公募（20年）平成26年度第３回	1.482	200,000	198,564	2034/７/14
神戸市　公募平成30年度第２回	0.845	200,000	143,368	2048/３/19
神戸市　公募令和元年度第６回	0.2	100,000	77,170	2039/９/20
神戸市　公募令和３年度第６回	0.713	100,000	64,594	2051/６/20
横浜市　公募平成28年度第５回	0.23	300,000	295,968	2027/２/19
横浜市　公募平成29年度第３回	0.22	100,000	98,200	2027/８/13
横浜市　公募2019年度第３回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16
横浜市　公募（30年）第２回	2.49	200,000	215,614	2035/３/20
横浜市　公募（20年）第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18
横浜市　公募（20年）第18回	2.21	100,000	104,197	2029/５/25
横浜市　公募（20年）第26回	1.776	100,000	102,598	2033/１/28
横浜市　公募（20年）第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20
横浜市　公募（20年）第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19
横浜市　公募（20年）第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28
横浜市　公募（20年）第40回	0.559	200,000	168,972	2038/４/16
横浜市　公募（５年）第64回	0.477	300,000	291,975	2029/４/12
札幌市　公募（20年）平成23年度第３回	1.944	100,000	103,836	2031/７/29
札幌市　公募（15年）平成23年度第９回	1.493	200,000	202,016	2027/２/12
札幌市　公募（20年）平成24年度第１回	1.79	100,000	102,949	2032/４/23
札幌市　公募（20年）平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/２/28
札幌市　公募（20年）平成28年度第４回	0.414	100,000	85,854	2036/９/19
札幌市　公募（30年）令和元年度第９回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20
札幌市　公募（20年）令和２年度第５回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12
札幌市　公募（５年）令和３年度第８回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19
札幌市　公募（５年）令和４年度第４回	0.444	100,000	93,320	2032/９/17
札幌市　公募（20年）第６回	2.24	200,000	208,718	2029/６/20
川崎市　公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/９/17
川崎市　公募（20年）第14回	1.79	200,000	205,758	2032/３/19
川崎市　公募（20年）第17回	1.527	100,000	100,666	2033/５/９
川崎市　公募（20年）第18回	1.541	100,000	100,115	2034/３/17
川崎市　公募（20年）第19回	1.362	100,000	98,035	2034/９/20
川崎市　公募（20年）第20回	1.133	100,000	95,372	2035/３/20
川崎市　公募（20年）第22回	0.377	100,000	86,282	2036/４/22
川崎市　公募（20年）第24回	0.683	100,000	87,692	2037/４/17
川崎市　公募（30年）第11回	0.817	100,000	71,201	2048/３/19
川崎市　公募（５年）第62回	0.005	200,000	197,690	2026/７/30
川崎市　公募（５年）第66回	0.14	230,000	225,209	2027/９/17
川崎市　公募（５年）第67回	0.309	100,000	97,942	2028/３/17
北九州市　公募（10年）令和２年度第２回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24
北九州市　公募（10年）令和５年度第２回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22
北九州市　公募（20年）第３回	2.33	200,000	206,472	2027/９/21
北九州市　公募（20年）第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12
北九州市　公募（20年）第17回	1.529	100,000	99,747	2034/６/20
福岡市　公募（20年）平成21年度第３回	2.14	200,000	208,036	2029/９/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
福岡市　公募（20年）平成23年度第４回	1.89	100,000	103,522	2031/８/19
福岡市　公募平成26年度第２回	1.49	100,000	99,393	2034/６/20
福岡市　公募（５年）2019年度第11回	0.407	100,000	61,375	2049/12/20
福岡市　公募（20年）2020年度第７回	0.454	200,000	156,372	2040/10/19
福岡市　公募（20年）2021年度第４回	0.4	200,000	151,930	2041/７/29
福岡市　公募（20年）2021年度第６回	0.482	100,000	76,644	2041/10/18
広島市　公募（10年）平成30年度第６回	0.146	241,000	231,870	2029/２/22
広島市　公募（10年）令和３年度第６回	0.244	100,000	92,723	2032/２/25
広島市　公募（10年）令和５年度第５回	0.861	100,000	94,776	2033/12/23
さいたま市　公募第21回	0.861	320,100	303,377	2033/12/23
相模原市　公募令和２年度第１回	0.13	100,000	94,047	2030/９/20
相模原市　公募令和５年度第１回	0.89	100,000	95,349	2033/９/20
三重県　公募平成28年度第１回	0.165	155,000	152,946	2026/12/25
三重県　公募令和５年度第３回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
福井県　公募令和元年度第３回	0.05	200,000	189,616	2029/10/29
福井県　公募令和４年度第５回	0.374	100,000	92,758	2032/９/29
徳島県　公募平成29年度第２回	0.19	200,000	195,768	2027/11/30
徳島県　公募平成30年度第２回	0.264	300,000	290,856	2028/11/28
山梨県　公募令和元年度第１回	0.05	100,000	94,805	2029/10/30
岡山県　公募平成28年度第２回	0.205	168,900	166,383	2027/３/31
岡山県　公募令和２年度第３回	0.224	300,000	281,649	2031/３/31
岡山県　公募令和３年度第１回	0.189	100,000	92,479	2032/１/30
秋田県　公募令和３年度第１回	0.234	116,600	107,919	2032/３/25
神奈川県住宅供給公社債券　第４回	0.325	100,000	97,407	2028/４/24
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券　第19回	0.32	100,000	76,473	2040/２/24
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券　第22回	0.491	100,000	76,569	2041/２/19
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券　第27回	1.181	100,000	83,143	2042/12/22
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券　第96回	2.34	100,000	103,926	2028/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券　第102回	2.298	300,000	312,939	2029/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券　第128回	0.425	100,000	94,606	2030/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券　第148回	0.15	100,000	86,339	2034/９/15
福岡北九州高速道路債券　第117回	2.26	100,000	103,642	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券　第136回	0.833	100,000	97,431	2030/３/19
福岡北九州高速道路債券　第145回	0.56	100,000	85,580	2036/12/16
東京都住宅供給公社債券　第19回	1.43	300,000	302,127	2028/９/15
東京都住宅供給公社債券　第23回	1.303	100,000	94,967	2035/９/14
小計		62,551,670	59,320,310	
特殊債券(除く金融債)				
政保　地方公共団体金融機構債券　第85回	0.01	100,000	99,041	2026/６/15
政保　地方公共団体金融機構債券　第91回	0.085	300,000	295,902	2026/12/14
政保　地方公共団体金融機構債券　第95回	0.14	137,000	134,832	2027/４/16
政保　地方公共団体金融機構債券　第97回	0.13	300,000	294,711	2027/６/14
政保　地方公共団体金融機構債券　第98回	0.16	122,000	119,839	2027/７/16
政保　地方公共団体金融機構債券　第100回	0.09	108,000	105,722	2027/９/17
政保　地方公共団体金融機構債券　第108回	0.145	157,000	152,856	2028/５/19
政保　地方公共団体金融機構債券　第110回	0.13	100,000	97,111	2028/７/18
政保　地方公共団体金融機構債券　第113回	0.219	110,000	106,818	2028/10/16
政保　地方公共団体金融機構債券　第119回	0.04	116,000	111,093	2029/４/13

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
政保　地方公共団体金融機構債券　第120回	0.001	103,000	98,067	2029/7/13
政保　地方公共団体金融機構債券　第121回	0.001	100,000	94,818	2029/10/15
日本政策金融公庫債券　政府保証第47回	0.09	100,000	97,877	2027/9/24
日本政策金融公庫債券　政府保証第55回	0.085	108,000	103,845	2029/2/19
日本政策金融公庫債券　政府保証第63回	0.11	270,000	252,771	2031/2/25
住宅金融支援機構債券　政府保証第27回	1.384	200,000	185,412	2039/5/30
住宅金融支援機構債券　政府保証第29回	1.76	200,000	183,780	2044/6/20
新関西国際空港債券　政府保証第５回	0.145	117,000	115,211	2027/3/30
日本政策投資銀行社債　政府保証第37回	0.085	400,000	394,536	2026/12/14
日本政策投資銀行社債　政府保証第55回	0.105	300,000	288,378	2029/3/19
日本政策投資銀行社債　政府保証第62回	0.001	200,000	188,498	2030/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第90回	2.1	100,000	104,051	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第92回	2.1	200,000	208,228	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第97回	2.1	200,000	208,426	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第99回	2.2	200,000	209,480	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第106回	2.1	200,000	208,868	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第111回	2.0	100,000	104,036	2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第114回	1.9	200,000	207,098	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第123回	2.1	100,000	100,170	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第127回	2.0	300,000	312,906	2031/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第146回	1.8	100,000	103,353	2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第164回	1.675	100,000	102,472	2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第165回	1.83	100,000	95,062	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第167回	1.67	100,000	102,431	2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第169回	1.634	300,000	306,444	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第172回	1.919	300,000	288,255	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第176回	1.645	200,000	204,230	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第181回	1.66	100,000	102,155	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第183回	1.726	100,000	102,609	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第214回	1.475	100,000	99,866	2034/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第216回	1.483	100,000	99,839	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第217回	1.72	100,000	91,320	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第224回	1.72	100,000	91,122	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第226回	1.39	100,000	98,718	2034/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第228回	1.396	100,000	98,675	2034/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第233回	1.315	100,000	97,772	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第237回	0.97	100,000	94,408	2035/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第239回	1.16	500,000	480,145	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第245回	1.079	500,000	475,580	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第246回	1.178	200,000	191,882	2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第255回	1.22	100,000	96,011	2035/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第259回	1.119	100,000	94,790	2035/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第278回	0.237	100,000	85,000	2036/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第296回	0.522	200,000	173,952	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第297回	0.085	110,000	108,458	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第306回	0.145	403,000	396,830	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第314回	0.59	300,000	260,439	2037/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第315回	0.13	100,000	98,194	2027/6/30

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第321回	0.155	600,000	588,558	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第324回	0.09	100,000	97,865	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第335回	0.84	100,000	72,612	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第339回	0.195	500,000	488,860	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第342回	0.145	131,000	127,773	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第350回	0.777	100,000	70,922	2048/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第351回	0.145	100,000	97,215	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第354回	0.13	200,000	194,130	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第357回	0.209	100,000	97,222	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第358回	0.625	300,000	254,388	2038/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第377回	0.716	200,000	113,958	2059/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第386回	0.464	300,000	152,607	2059/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第388回	0.363	100,000	61,870	2049/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第391回	0.001	113,000	107,220	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第398回	0.422	100,000	62,334	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第402回	0.432	200,000	98,600	2060/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第403回	0.001	202,000	190,320	2030/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第415回	0.429	300,000	230,751	2041/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第435回	1.325	100,000	86,848	2043/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第436回	1.259	500,000	428,735	2043/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第449回	0.284	500,000	487,425	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第453回	0.477	200,000	192,088	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第463回	1.532	500,000	444,450	2043/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第473回	0.502	200,000	191,394	2031/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第475回	1.684	200,000	181,574	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第479回	1.497	500,000	470,080	2039/6/30
民間都市開発推進機構　政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構　政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債　財投機関債第６回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債　財投機関債第９回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債　財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債　財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債　財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第２回国立大学法人東京大学	0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債　財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債　財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	2027/4/13
日本政策投資銀行社債　財投機関債第82回	0.27	100,000	98,283	2027/7/13
日本政策投資銀行社債　財投機関債第86回	0.235	300,000	293,907	2027/10/13
日本政策投資銀行社債　財投機関債第96回	0.195	200,000	194,108	2028/7/12
日本政策投資銀行社債　財投機関債第101回	0.309	300,000	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債　財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債　財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債　財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第１回	2.99	400,000	433,412	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第４回	2.59	100,000	107,985	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第17回	2.35	100,000	102,073	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第23回	2.39	500,000	515,365	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第26回	2.67	100,000	108,131	2037/9/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第33回	2.91	200,000	211,836	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第39回	2.37	300,000	312,621	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第43回	0.5	300,000	246,564	2038/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第46回	2.7	400,000	409,060	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第47回	2.41	100,000	104,704	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第55回	2.22	100,000	104,347	2030/2/8
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第89回	1.711	100,000	102,020	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第95回	1.773	200,000	204,660	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第103回	1.69	350,000	355,309	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第105回	1.853	600,000	616,494	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第126回	1.023	100,000	99,289	2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第145回	1.523	300,000	258,945	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第149回	1.604	100,000	87,374	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第151回	1.215	100,000	95,583	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第152回	1.626	100,000	87,722	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第155回	1.3	100,000	96,110	2035/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第157回	0.857	100,000	97,758	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第160回	1.284	200,000	191,254	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第163回	1.197	100,000	94,778	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第164回	1.149	100,000	94,314	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第173回	0.652	200,000	109,850	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第188回	0.614	100,000	85,453	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第198回	1.082	100,000	62,684	2057/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第204回	1.044	200,000	121,956	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第230回	0.626	100,000	51,137	2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989	2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216	2049/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第260回	0.651	200,000	126,258	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継　財投機関債第９回	2.9	100,000	110,232	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継　財投機関債第28回	2.83	500,000	552,385	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継　財投機関債第33回	2.91	100,000	111,122	2034/6/20
公営企業債券　30年第４回財投機関債	2.95	500,000	557,170	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券（20年）　第１回	2.07	100,000	103,296	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券（20年）　第１回	2.266	300,000	312,888	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券　20年第４回	2.12	100,000	103,929	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ16回	2.042	100,000	101,923	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券　20年第６回	2.242	300,000	313,950	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券　20年第７回	2.202	400,000	418,048	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券（20年）　第10回	1.752	300,000	307,134	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第12回	2.092	100,000	104,327	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券（20年）　第13回	2.132	100,000	104,587	2031/1/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第19回	1.84	200,000	206,024	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券（20年）　第20回	1.8	100,000	102,765	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ96回	1.546	300,000	303,240	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券（20年）　第21回	1.812	100,000	102,798	2032/4/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ122回	1.412	100,000	100,880	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券　Ｆ124回	1.418	100,000	100,887	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券（20年）　第24回	1.702	200,000	203,786	2032/9/28

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券　Ｆ143回	1.351	300,000	302,313	2027/８/25
地方公共団体金融機構債券　Ｆ147回	1.291	100,000	100,600	2027/３/19
地方公共団体金融機構債券　Ｆ160回	1.052	100,000	99,900	2028/５/26
地方公共団体金融機構債券（20年）　第29回	1.725	100,000	101,702	2033/６/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第32回	1.624	100,000	100,704	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券（15年）　第２回	1.161	200,000	199,966	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第37回	1.535	200,000	198,708	2034/６/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第38回	1.487	300,000	296,517	2034/７/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ240回	1.069	300,000	297,069	2030/２/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ243回	1.285	300,000	297,285	2032/７/21
地方公共団体金融機構債券　Ｆ248回	1.512	100,000	96,853	2036/７/25
地方公共団体金融機構債券（20年）　第39回	1.425	200,000	196,294	2034/９/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第40回	1.381	100,000	97,650	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券（20年）　第43回	1.171	100,000	95,131	2035/４/27
地方公共団体金融機構債券（20年）　第44回	1.298	200,000	192,254	2035/６/28
地方公共団体金融機構債券　Ｆ308回	1.192	200,000	185,366	2037/３/19
地方公共団体金融機構債券　第84回	0.09	100,000	99,142	2026/５/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第52回	0.288	100,000	84,527	2036/６/27
地方公共団体金融機構債券（20年）　第53回	0.18	200,000	166,492	2036/７/28
地方公共団体金融機構債券（20年）　第58回	0.721	100,000	87,599	2037/３/27
地方公共団体金融機構債券　第95回	0.2	200,000	196,732	2027/４/28
地方公共団体金融機構債券　第101回	0.235	400,000	391,968	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券　第６回	0.85	200,000	140,606	2048/４/28
地方公共団体金融機構債券　第67回	0.564	100,000	83,443	2038/６/28
地方公共団体金融機構債券（30年）　第７回	1.029	100,000	72,828	2048/10/28
地方公共団体金融機構債券　第１回	0.882	200,000	113,980	2059/２/28
地方公共団体金融機構債券（30年）　第９回	0.446	200,000	122,050	2049/10/28
地方公共団体金融機構債券　２回	0.646	100,000	50,874	2060/１/28
地方公共団体金融機構債券　第12回	0.716	200,000	128,380	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券　第139回	0.125	300,000	280,416	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券　第89回	0.554	100,000	77,908	2041/３/28
地方公共団体金融機構債券（30年）　第13回	0.737	100,000	63,818	2051/４/28
地方公共団体金融機構債券　第92回	0.448	500,000	379,145	2041/７/26
地方公共団体金融機構債券　第14回	0.736	100,000	63,020	2051/11/28
地方公共団体金融機構債券　第152回	0.204	100,000	92,406	2032/１/28
地方公共団体金融機構債券　第101回	1.114	200,000	166,066	2042/10/28
地方公共団体金融機構債券　第166回	0.75	200,000	189,090	2033/３/28
地方公共団体金融機構債券　第171回	0.788	100,000	94,234	2033/８/26
公営企業債券（20年）　第19回財投機関債	2.37	100,000	102,414	2026/12/18
公営企業債券（20年）　第20回財投機関債	2.25	100,000	102,477	2027/３/24
公営企業債券（20年）　第23回財投機関債	2.29	200,000	206,178	2027/９/24
公営企業債券（20年）　第24回財投機関債	2.29	200,000	207,350	2028/４/25
公営企業債券（20年）　第25回財投機関債	2.5	100,000	104,430	2028/６/20
首都高速道路　第28回	0.04	200,000	197,338	2026/９/18
首都高速道路　第33回	0.523	300,000	292,809	2028/12/20
都市再生債券　財投機関債第93回	1.102	100,000	99,443	2029/６/20
都市再生債券　財投機関債第97回	1.017	100,000	98,881	2029/９/20
都市再生債券　財投機関債第101回	0.935	100,000	98,455	2029/11/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
都市再生債券　財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20
都市再生債券　財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20
都市再生債券　財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20
都市再生債券　財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18
都市再生債券　財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19
都市再生債券　財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19
都市再生債券　財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19
都市再生債券　財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19
都市再生債券　財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20
都市再生債券　財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19
福祉医療機構債券　第50回財投機関債	0.215	300,000	294,666	2027/6/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第３回	2.26	400,000	410,036	2027/3/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第６回	2.46	200,000	206,258	2027/6/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第49回	2.11	100,000	104,071	2030/6/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第59回	1.95	100,000	103,358	2030/10/22
住宅金融支援機構債券　財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	2031/6/13
住宅金融支援機構債券　財投機関債第77回	1.751	900,000	909,711	2026/6/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第78回	2.056	100,000	104,246	2031/7/11
住宅金融支援機構債券　財投機関債第81回	1.926	100,000	103,494	2031/9/12
住宅金融支援機構債券　財投機関債第85回	1.841	200,000	205,940	2031/10/17
住宅金融支援機構債券　財投機関債第90回	1.595	200,000	202,208	2026/12/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第94回	1.882	100,000	103,230	2032/2/13
住宅金融支援機構債券　財投機関債第111回	1.404	100,000	100,819	2027/6/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第112回	1.738	100,000	102,140	2032/8/16
住宅金融支援機構債券　財投機関債第115回	1.811	100,000	102,617	2032/9/14
住宅金融支援機構債券　財投機関債第119回	1.428	100,000	100,918	2027/9/17
住宅金融支援機構債券　財投機関債第120回	1.836	100,000	102,735	2032/11/12
住宅金融支援機構債券　財投機関債第123回	1.801	300,000	307,554	2032/9/17
住宅金融支援機構債券　財投機関債第128回	2.273	100,000	99,692	2042/9/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第132回	1.092	200,000	200,152	2028/3/17
住宅金融支援機構債券　財投機関債第134回	1.306	100,000	100,656	2028/5/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第137回	1.31	200,000	201,298	2028/6/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第143回	1.192	100,000	100,156	2028/10/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第162回	1.299	100,000	96,102	2035/6/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	2026/5/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第195回	0.448	100,000	85,446	2036/10/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第198回	0.155	300,000	295,962	2026/12/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	2027/5/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第213回	0.26	100,000	98,236	2027/7/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第222回	0.21	200,000	195,656	2027/11/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第223回	0.403	100,000	92,425	2032/11/19
住宅金融支援機構債券　財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	2028/1/20
住宅金融支援機構債券　財投機関債第244回	0.274	130,000	126,349	2028/8/18
住宅金融支援機構債券　財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17
住宅金融支援機構債券　財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20
成田国際空港　第39回	0.409	300,000	259,905	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券　財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
国際協力機構債券　第６回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13
国際協力機構債券　第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/９/17
国際協力機構債券　第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/６/20
国際協力機構債券　第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/９/20
国際協力機構債券　第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/６/19
国際協力機構債券　第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/６/18
国際協力機構債券　第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20
国際協力機構債券　第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/６/26
国際協力機構債券　第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/６/18
東日本高速道路　第57回	0.11	100,000	99,052	2026/６/19
東日本高速道路　第61回	0.14	200,000	190,558	2029/７/31
東日本高速道路　第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29
東日本高速道路　第69回	0.225	100,000	94,696	2030/４/24
東日本高速道路　第83回	0.05	200,000	197,958	2026/６/19
東日本高速道路　第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18
東日本高速道路　第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18
東日本高速道路　第95回	0.23	850,000	834,980	2027/６/18
中日本高速道路　第89回	0.05	100,000	99,042	2026/６/１
中日本高速道路　第90回	0.05	300,000	296,577	2026/７/27
中日本高速道路　第91回	0.04	200,000	197,342	2026/９/17
中日本高速道路　第93回	0.125	200,000	196,628	2027/３/18
中日本高速道路　第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13
中日本高速道路　第97回	0.628	200,000	197,592	2028/１/21
中日本高速道路　第98回	0.514	300,000	295,257	2028/２/21
中日本高速道路　第101回	0.439	500,000	488,580	2028/８/17
西日本高速道路　第30回	0.17	300,000	297,630	2026/５/22
西日本高速道路　第34回	0.335	300,000	296,349	2027/２/16
西日本高速道路　第61回	0.04	300,000	296,901	2026/６/19
西日本高速道路　第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/９/18
西日本高速道路　第64回	0.04	200,000	197,338	2026/９/18
西日本高速道路　第69回	0.225	200,000	196,444	2027/６/18
西日本高速道路　第77回	0.39	200,000	195,592	2028/５/25
西日本高速道路　第88回	0.858	100,000	97,054	2031/５/23
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券　財投機関債第69回	1.441	200,000	196,690	2034/８/４
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券　財投機関債第90回	0.2	300,000	279,789	2031/５/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券　財投機関債第135回	0.11	300,000	283,137	2030/２/27
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	13,103	13,356	2044/６/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	45,846	46,624	2044/９/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	40,892	41,038	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	47,802	48,585	2046/２/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	35,198	35,467	2046/９/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	23,318	23,655	2044/５/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	44,049	44,859	2046/５/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	51,417	51,588	2045/９/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	77,931	77,009	2047/７/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	68,031	67,860	2047/５/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	45,790	45,493	2047/６/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	16,412	16,610	2046/８/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402	2048/5/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960	2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205	2045/1/10
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427	2045/7/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535	2045/8/10
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042	2046/7/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144	2047/9/10
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037	2047/12/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523	2050/10/10
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836	2051/4/10
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775	2051/5/10
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801	2051/9/10
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033	2051/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626	2052/5/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	63,880	57,398	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	65,269	58,663	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	257,972	231,031	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	196,515	175,873	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	130,662	116,851	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	134,786	120,607	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	136,766	121,389	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	67,938	60,274	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	69,100	61,510	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	68,790	60,849	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	213,864	188,029	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	212,028	186,359	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券	0.31	217,092	190,207	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	378,040	327,654	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券	0.26	231,312	201,010	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	153,152	133,974	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	154,904	134,902	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券	0.36	155,248	135,618	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券	0.35	240,078	209,194	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	245,241	212,854	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	162,256	141,363	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	244,365	213,873	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	162,452	142,013	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	162,394	141,752	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	249,225	217,137	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	411,180	357,952	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	254,334	221,583	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	256,896	223,191	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	256,569	221,724	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	171,056	148,912	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	255,426	224,343	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	257,292	225,482	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	171,622	151,111	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	521,616	458,855	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	265,512	234,500	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	178,844	160,351	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券	0.93	184,924	167,901	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券	1.08	281,409	259,020	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券	1.18	185,854	173,201	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券	1.11	372,876	346,055	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券	1.05	470,235	433,664	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券	1.08	285,015	264,382	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券	1.14	477,065	444,004	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券	1.3	191,130	181,976	2059/6/10
アンデス開発公社　第21回円貨社債（2023）	0.96	100,000	98,095	2028/12/7
小計		70,410,530	65,981,312	
金融債券				
商工債券　利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	2026/5/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
商工債券　利付第854回い号	0.08	400,000	395,284	2026/7/27
商工債券　利付第856回い号	0.09	200,000	197,264	2026/9/25
商工債券　利付第862回い号	0.18	100,000	98,241	2027/3/26
商工債券　利付第868回い号	0.24	100,000	97,843	2027/9/27
商工債券　利付第871回い号	0.35	100,000	97,872	2027/12/27
商工債券　利付第872回い号	0.45	100,000	97,967	2028/1/27
商工債券　利付第876回い号	0.45	400,000	390,480	2028/5/26
商工債券　利付第878回い号	0.43	200,000	194,702	2028/7/27
商工債券　利付第879回い号	0.48	400,000	389,748	2028/8/25
商工債券　利付第883回い号	0.63	200,000	195,078	2028/12/27
商工債券　利付第885回い号	0.65	300,000	292,344	2029/2/27
商工債券　利付第895回い号	1.03	100,000	98,305	2029/12/27
しんきん中金債券　利付第379回	0.04	400,000	395,876	2026/6/26
しんきん中金債券　利付第380回	0.03	100,000	98,859	2026/7/27
しんきん中金債券　利付第387回	0.09	100,000	98,318	2027/2/26
しんきん中金債券　利付第400回	0.38	100,000	98,043	2028/3/27
しんきん中金債券　利付第401回	0.36	300,000	293,640	2028/4/27
しんきん中金債券　利付第402回	0.3	100,000	97,609	2028/5/26
しんきん中金債券　利付第403回	0.26	100,000	97,369	2028/6/27
しんきん中金債券　利付第407回	0.46	300,000	292,986	2028/10/27
しんきん中金債券　利付第412回	0.51	100,000	97,389	2029/3/27
しんきん中金債券　利付第421回	0.88	100,000	98,293	2029/12/27
商工債券　利付（3年）第289回	0.41	100,000	98,751	2027/2/26
商工債券　利付（10年）第36回	0.25	100,000	93,020	2030/12/20
商工債券　利付（10年）第41回	0.4	300,000	276,498	2032/3/19
商工債券　利付（10年）第46回	0.85	100,000	93,329	2033/6/20
小計		5,000,000	4,874,189	
普通社債券(含む投資法人債券)				
東京電力　第548回	2.347	100,000	101,016	2028/9/29
東京電力　第560回	2.114	100,000	99,481	2029/12/10
中部電力　第524回	0.39	100,000	98,556	2027/5/25
中部電力　第530回	0.274	200,000	191,304	2029/6/25
中部電力　第559回	0.85	100,000	84,146	2038/6/25
中部電力　第560回	1.2	100,000	81,862	2042/7/25
関西電力　第509回	0.47	100,000	98,683	2027/5/25
関西電力　第511回	0.41	300,000	294,777	2027/9/17
関西電力　第520回	0.73	100,000	81,943	2038/7/16
関西電力　第522回	0.47	200,000	194,770	2028/9/20
関西電力　第536回	0.44	100,000	94,164	2030/12/20
関西電力　第556回	0.9	100,000	93,225	2033/7/25
関西電力　第557回	1.45	100,000	83,338	2043/7/24
関西電力　第562回	1.128	100,000	94,282	2034/1/25
中国電力　第394回	0.712	100,000	84,958	2036/11/25
中国電力　第400回	0.34	100,000	98,079	2027/9/24
中国電力　第406回	0.752	100,000	82,395	2038/5/25
中国電力　第416回	0.355	100,000	96,039	2029/5/25
中国電力　第422回	0.35	600,000	567,288	2030/4/25
中国電力　第425回	0.37	100,000	94,402	2030/6/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
中国電力　第448回	0.92	100,000	93,623	2033/5/25
中国電力　第452回	1.41	100,000	82,608	2043/7/24
北陸電力　第307回	1.055	100,000	100,132	2026/6/25
北陸電力　第312回	1.086	100,000	97,874	2030/9/25
北陸電力　第322回	0.38	100,000	98,396	2027/6/25
北陸電力　第326回	0.719	200,000	164,640	2038/4/23
北陸電力　第330回	0.34	100,000	95,980	2029/5/25
北陸電力　第339回	0.5	100,000	85,580	2035/8/24
東北電力　第484回	0.758	100,000	86,481	2036/5/23
東北電力　第491回	0.42	100,000	98,780	2027/2/25
東北電力　第508回	0.465	100,000	96,580	2029/4/25
東北電力　第521回	0.45	300,000	284,997	2030/5/24
東北電力　第534回	0.51	100,000	79,566	2038/6/25
東北電力　第560回	0.87	200,000	185,952	2033/7/25
東北電力　第563回	1.161	200,000	188,198	2034/4/25
東北電力　第566回	1.605	100,000	97,400	2034/7/25
四国電力　第293回	0.84	100,000	85,750	2037/5/25
四国電力　第321回	1.15	100,000	67,092	2052/4/25
四国電力　第328回	1.022	100,000	94,151	2033/9/22
四国電力　第332回	1.245	100,000	98,085	2032/1/23
九州電力　第449回	0.43	200,000	197,344	2027/4/23
九州電力　第451回	0.45	100,000	98,641	2027/5/25
九州電力　第476回	0.43	100,000	96,333	2029/5/25
九州電力　第478回	0.606	100,000	82,712	2037/6/25
九州電力　第481回	0.324	300,000	286,857	2029/7/25
九州電力　第484回	0.375	200,000	190,750	2029/11/22
九州電力　第493回	0.1	300,000	297,189	2026/5/25
九州電力　第527回	1.425	100,000	96,092	2034/5/25
北海道電力　第323回	1.337	300,000	298,410	2030/3/25
北海道電力　第325回	1.264	130,000	128,219	2030/10/25
北海道電力　第338回	0.84	100,000	86,203	2036/11/25
北海道電力　第341回	0.968	100,000	86,893	2037/3/25
北海道電力　第350回	0.754	100,000	82,702	2038/3/25
北海道電力　第385回	1.03	100,000	94,369	2033/5/25
東京電力パワーグリッド　第6回	0.85	100,000	99,005	2027/8/31
東京電力パワーグリッド　第11回	0.79	300,000	295,398	2028/1/25
東京電力パワーグリッド　第15回	0.89	300,000	287,565	2030/7/24
東京電力パワーグリッド　第28回	1.01	100,000	97,734	2029/7/10
東京電力パワーグリッド　第32回	1.28	300,000	275,406	2034/10/6
東京電力パワーグリッド　第35回	1.2	100,000	97,679	2030/4/23
東京電力パワーグリッド　第36回	1.45	100,000	92,505	2035/4/23
東京電力パワーグリッド　第40回	1.37	400,000	365,636	2035/7/13
東京電力パワーグリッド　第45回	0.8	300,000	282,588	2031/4/22
東京電力パワーグリッド　第48回	0.88	300,000	253,659	2036/8/29
東京電力パワーグリッド　第50回	0.94	100,000	93,403	2032/4/26
東京電力パワーグリッド　第51回	1.1	200,000	170,832	2037/4/24
東京電力パワーグリッド　第54回	1.2	100,000	94,746	2032/7/21
東京電力パワーグリッド　第72回	1.568	100,000	94,987	2034/4/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド　第73回	2.093	100,000	93,168	2039/4/18
東京電力パワーグリッド　第76回	2.477	200,000	194,798	2039/7/11
東京電力リニューアブルパワー第５回社債間限定同順位特約付グリ	1.431	400,000	375,852	2034/2/28
清水建設　第34回社債間限定同順位特約付	1.302	100,000	95,305	2033/11/28
長谷工コーポレーション　第14回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	189,020	2030/7/12
鹿島建設　第48回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	98,230	2028/3/16
戸田建設　第５回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	94,413	2029/12/6
五洋建設　第７回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	98,584	2026/9/25
大和ハウス工業　第９回社債間限定同順位特約付	0.69	100,000	85,958	2036/11/28
大和ハウス工業　第14回特定社債間限定同順位特約付	0.771	100,000	85,836	2037/6/1
大和ハウス工業　第25回特定社債間限定同順位特約付	0.28	300,000	278,277	2031/6/3
大和ハウス工業　第26回特定社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	76,708	2041/6/3
積水ハウス　第24回社債間限定同順位特約付	1.21	100,000	99,477	2030/2/14
森永乳業　第20回社債間限定同順位特約付	1.43	100,000	96,930	2034/6/5
日本ハム　第17回社債間限定同順位特約付	1.561	100,000	97,600	2035/1/19
博報堂ＤＹホールディング　第２回社債間限定同順位特約付	0.77	100,000	97,442	2029/10/10
アサヒグループホールディングス　第23回特定社債間限定同順位	1.033	100,000	94,797	2033/9/7
コカ・コーラボトラーズジャパン　第２回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,767	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン　第３回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,908	2029/9/19
味の素　第32回特定社債間限定同順位特約付	1.204	100,000	95,026	2034/9/20
味の素　第33回特定社債間限定同順位特約付	2.073	100,000	93,617	2044/9/20
日本たばこ産業　第13回	0.355	100,000	97,062	2028/9/8
ヒューリック　第14回社債間限定同順位特約付	0.806	100,000	97,624	2029/4/18
三越伊勢丹ホールディングス　第６回社債間限定同順位特約付	0.41	100,000	98,099	2027/8/31
東洋紡　第44回社債間限定同順位特約付	0.634	100,000	98,217	2028/3/9
野村不動産ホールディングス　第15回	0.39	100,000	93,035	2031/2/26
森ヒルズリート投資法人　第17回特定投資法人債間限定同順位特	0.34	200,000	197,672	2026/8/28
森ビル　第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	83,162	2038/5/17
東急不動産ホールディングス　第20回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	95,379	2029/7/11
東急不動産ホールディングス　第21回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	80,668	2039/7/11
東急不動産ホールディングス　第29回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	97,452	2028/6/1
セブン&アイ・ホールディングス　第15回社債間限定同順位特約	0.28	200,000	194,200	2027/12/20
セブン&アイ・ホールディングス　第17回社債間限定同順位特約	0.687	100,000	97,183	2028/11/2
東レ　第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,314	2027/7/16
東レ　第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,227	2028/7/18
旭化成　第12回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	94,831	2029/9/6
旭化成　第25回社債間限定同順位特約付	1.232	100,000	95,775	2033/12/5
日本土地建物　第４回社債間限定同順位特約付	0.734	200,000	193,310	2028/10/25
王子ホールディングス　第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	97,791	2028/1/26
日本製紙　第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	88,268	2031/9/10
レゾナックホールディングス　第３回社債間限定同順位特約付	1.5	100,000	93,868	2033/6/15
レゾナックホールディングス　第35回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	90,010	2031/12/2
住友化学　第52回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	81,575	2036/9/1
住友化学　第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,514	2027/9/13
住友化学　第60回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	75,487	2039/4/15
住友化学　第61回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	95,240	2029/4/16
住友化学　第65回社債間限定同順位特約付	0.68	100,000	67,304	2041/10/11
イビデン　第12回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,651	2026/9/9

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
日本酸素ホールディングス　第４回社債間限定同順位特約付	0.599	100,000	97,721	2028/８/31
日本酸素ホールディングス　第５回社債間限定同順位特約付	1.052	100,000	94,120	2033/８/31
三菱瓦斯化学　第24回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	97,720	2028/10/18
三井化学　第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	97,305	2028/６/19
三井化学　第58回社債間限定同順位特約付	0.662	100,000	97,432	2029/３/１
ＪＳＲ　第９回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	97,690	2027/５/28
三菱ケミカルホールディングス　第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	95,393	2029/５/30
三菱ケミカルホールディングス　第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	187,908	2030/２/28
三菱ケミカルホールディングス　第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	77,438	2040/６/11
ダイセル　第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	94,022	2030/12/13
ＵＢＥ株式会社　第21回社債間限定同順位特約付	1.611	100,000	96,070	2033/11/24
日本化薬　第５回社債間限定同順位特約付	1.24	100,000	100,144	2028/３/14
電通　第３回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	96,948	2028/10/25
電通　第６回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	285,168	2030/７/８
武田薬品工業　第16回社債間限定同順位特約付	0.4	300,000	276,228	2031/10/14
アステラス製薬　第３回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,078	2026/８/31
アステラス製薬　第４回無担保社債間限定	0.519	100,000	97,651	2028/８/31
テルモ　第10回社債間限定同順位特約付	0.519	100,000	98,941	2027/４/23
大塚ホールディングス　第４回特定社債間限定同順位特約付	0.911	100,000	96,315	2031/９/19
ＤＩＣ　第48回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,251	2028/９/21
オリエンタルランド　第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	187,428	2030/９/17
オリエンタルランド　第24回社債間限定同順位特約付	1.258	100,000	95,410	2034/８/28
ヤフー　第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,470	2026/７/31
ＬＩＮＥヤフー　第25回社債間限定同順位特約付	1.35	100,000	97,583	2029/９/12
楽天　第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	88,111	2029/６/25
富士フイルムホールディングス　第20回社債間限定同順位特約付	0.633	100,000	98,921	2027/７/16
富士フイルムホールディングス　第22回社債間限定同順位特約付	1.039	100,000	97,306	2031/７/18
富士フイルムホールディングス　第23回社債間限定同順位特約付	1.386	100,000	96,739	2034/７/19
コニカミノルタホールディングス　第９回社債間限定同順位特約付	1.023	100,000	97,588	2029/３/６
出光興産　第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	92,268	2031/７/15
ＪＸホールディングス　第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,032	2026/７/28
コスモエネルギーホールディングス　第１回社債間限定同順位特約	0.54	100,000	97,538	2028/５/８
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ　第４回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	94,214	2033/９/６
ブリヂストン　第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	98,334	2027/４/21
住友理工　第７回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,925	2026/９/４
ＡＧＣ　第２回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	93,362	2033/６/８
ＡＧＣ　第４回社債間限定同順位特約付	1.292	100,000	95,561	2034/９/５
太平洋セメント　第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	96,816	2028/10/25
日本碍子　第７回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	95,670	2028/12/21
新日鐵住金　第９回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	291,186	2028/６/20
神戸製鋼所　第68回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	97,475	2028/６/８
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス　第28回社債間限定同順	0.26	100,000	99,196	2026/５/27
三井金属鉱業　第24回特定社債間限定同順位特約付	1.113	100,000	98,401	2029/11/28
三菱マテリアル　第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,757	2028/６/７
住友金属鉱山　第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,230	2026/９/15
住友金属鉱山　第35回社債間限定同順位特約付	0.394	100,000	97,145	2028/７/19
住友電気工業　第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	196,884	2027/３/１
ＬＩＸＩＬグループ　第13回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	93,824	2030/７/16

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
ＬＩＸＩＬグループ　第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	2032/８/27
ＹＫＫ　第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386	2028/６/15
小松製作所　第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967	2027/７/16
住友重機械工業　第８回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,440	2028/７/19
日立建機　第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	92,473	2031/３/18
荏原製作所　第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352	2034/９/19
ダイキン工業　第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182	2029/７/27
ダイキン工業　第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214	2031/７/25
タダノ　第７回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817	2029/12/13
セガサミーホールディングス　第５回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	94,296	2029/10/10
日本精工　第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606	2034/９/６
ジェイテクト　第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310	2033/９/２
日立製作所　第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	200,636	2028/12/13
日立製作所　第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	95,154	2033/12/14
富士電機　第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988	2029/６/６
オムロン　第２回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964	2030/１/28
日本電気　第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160	2033/７/11
セイコーエプソン　第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926	2026/９/18
パナソニック　第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	198,170	2026/９/18
パナソニック　第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872	2027/12/24
パナソニック　第23回社債間限定同順位特約付	0.39	200,000	186,592	2030/12/24
パナソニック　第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	97,931	2028/９/14
パナソニック　第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	96,107	2033/９/14
パナソニック　第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822	2030/２/28
ソニー　第39回	0.35	100,000	98,701	2027/３/５
ソニー　第40回	0.627	100,000	97,605	2029/３/７
ソニー　第41回	1.001	100,000	94,111	2034/３/７
ＴＤＫ　第７回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301	2030/７/26
東海理化電機製作所　第１回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,018	2027/６/７
三菱重工業　第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,143	2027/８/27
三菱重工業　第38回社債間限定同順位特約付（第２回グリーンボ	0.09	300,000	296,052	2026/９/１
ＩＨＩ　第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369	2032/６/４
ＪＡ三井リース　第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011	2029/９/６
ＪＡ三井リース　第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555	2029/８/29
いすゞ自動車　第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387	2028/２/４
いすゞ自動車　第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,588	2026/９/29
トヨタ自動車　第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732	2031/３/18
ＳＵＢＡＲＵ　第８回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676	2030/11/29
楽天カード　第３回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,026	2026/12/11
良品計画　第１回社債間限定同順位特約	0.75	100,000	97,885	2029/４/27
トプコン　第６回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237	2028/６/８
オリンパス　第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469	2030/７/19
凸版印刷　第９回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979	2036/９/５
大日本印刷　第４回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455	2029/７/19
大日本印刷　第５回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,466	2030/３/８
アシックス　第７回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	97,828	2028/12/14
伊藤忠商事　第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941	2034/４/18
丸紅　第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283	2031/４/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
丸紅　第118回社債間限定同順位特約付	1.127	100,000	94,426	2034/4/25
丸紅　第119回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	97,307	2030/7/19
豊田通商　第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	199,918	2026/7/10
三井物産　第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	102,714	2027/5/21
三井物産　第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	99,537	2029/7/13
三井物産　第73回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	95,828	2029/7/11
日本紙パルプ商事　第７回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	94,003	2029/12/12
住友商事　第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	99,955	2029/1/29
住友商事　第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,191	2027/7/26
住友商事　第61回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	98,465	2028/3/1
三菱商事　第80回担保提供制限等財務上特約無	1.485	100,000	100,989	2028/9/8
三菱商事　第83回担保提供制限等財務上特約無	1.054	100,000	94,459	2034/3/21
丸井グループ　第43回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	98,612	2027/1/22
クレディセゾン　第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,118	2027/7/30
クレディセゾン　第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,040	2029/7/31
クレディセゾン　第99回社債間限定同順位特約付	0.629	100,000	97,094	2029/1/31
クレディセゾン　第102回社債間限定同順位特約付	0.855	100,000	97,724	2029/4/27
クレディセゾン　第103回社債間限定同順位特約付	1.006	100,000	97,384	2030/5/31
イオン　第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	97,587	2028/8/17
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ　第７回劣後特約付	1.393	100,000	97,628	2030/6/18
みずほコーポレート銀行　第８回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	102,864	2027/7/27
三菱東京ＵＦＪ銀行　第23回劣後特約付	2.91	100,000	104,836	2029/10/16
三菱東京ＵＦＪ銀行　第24回劣後特約付	2.27	100,000	101,810	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ　第４回劣後特約付	1.328	100,000	97,323	2030/5/29
三井住友信託銀行　第31回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	97,657	2029/10/11
セブン銀行　第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	293,349	2027/9/17
みずほ銀行　第７回劣後特約付	2.87	100,000	102,295	2026/11/6
芙蓉総合リース　第30回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	92,618	2031/6/18
芙蓉総合リース　第40回社債間限定同順位特約付	0.707	100,000	97,420	2029/2/28
芙蓉総合リース　第41回社債間限定同順位特約付	0.831	100,000	97,746	2029/4/26
みずほリース　第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	96,256	2031/2/28
みずほリース　第25回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	97,981	2029/5/30
みずほリース　第７回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	195,090	2028/1/20
みずほリース　第９回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,432	2028/9/1
ＮＴＴファイナンス　第２回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	98,619	2026/12/18
ＮＴＴファイナンス　第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	195,248	2027/12/20
ＮＴＴファイナンス　第18回日本電信電話保証付	0.38	800,000	754,600	2030/9/20
ＮＴＴファイナンス　第25回社債間限定同順位特約付	0.648	300,000	288,006	2030/6/20
ＮＴＴファイナンス　第26回社債間限定同順位特約付	0.838	100,000	93,146	2033/6/20
ＮＴＴファイナンス　第30回社債間限定同順位特約付	1.213	100,000	95,717	2033/9/20
ＮＴＴファイナンス　第32回社債間限定同順位特約付	0.967	100,000	98,387	2029/6/20
ＮＴＴファイナンス　第33回社債間限定同順位特約付	1.112	100,000	97,667	2031/6/20
ＮＴＴファイナンス　第34回社債間限定同順位特約付	1.476	200,000	194,468	2034/3/17
日産フィナンシャルサービス　第56回社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	194,242	2026/6/19
東京センチュリー　第28回社債間限定同順位特約付	0.44	100,000	93,972	2030/10/22
東京センチュリー　第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,080	2028/4/27
東京センチュリー　第34回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	96,590	2028/7/21
ホンダファイナンス　第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,766	2026/6/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
ホンダファイナンス　第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	97,130	2028/9/20
ホンダファイナンス　第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6
ホンダファイナンス　第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17
ＳＢＩホールディングス　第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	198,104	2026/7/24
ＳＢＩホールディングス　第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	197,608	2027/3/5
トヨタファイナンス　第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,833	2027/10/22
リコーリース　第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス　第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,818	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス　第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	196,196	2028/2/24
アコム　第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,919	2026/8/28
オリエントコーポレーション　第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	91,826	2031/7/18
オリエントコーポレーション　第32回社債間限定同順位特約付	0.55	200,000	182,788	2032/1/20
日立キャピタル　第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,136	2026/6/19
日立キャピタル　第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	94,845	2029/10/19
オリックス　第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	98,738	2027/2/26
オリックス　第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,556	2031/4/21
オリックス　第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29
三井住友ファイナンス&リース　第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,720	2026/10/16
三井住友ファイナンス&リース　第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19
三井住友ファイナンス&リース　第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19
三菱ＵＦＪリース　第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	2027/7/13
三菱ＵＦＪリース　第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	97,888	2028/1/18
三菱ＵＦＪリース　第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	284,733	2030/1/23
大和証券グループ本社　第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,035	2026/6/2
大和証券グループ本社　第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	98,382	2028/2/24
三井住友海上火災保険　第７回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,510	2026/11/13
ＮＥＣキャピタルソリューション　第19回社債間限定同順位特約	0.18	100,000	98,794	2026/7/16
三井不動産　第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	97,228	2028/5/2
三井不動産　第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	188,864	2030/4/16
三井不動産　第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26
三井不動産　第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	2033/6/6
三井不動産　第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	94,653	2033/9/12
三菱地所　第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	208,354	2028/7/28
三菱地所　第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,094	2027/6/18
三菱地所　第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18
三菱地所　第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	2026/8/5
三菱地所　第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	92,570	2031/6/20
東京建物　第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	98,591	2027/3/19
東京建物　第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	91,998	2033/7/6
ダイビル　第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	80,196	2039/7/19
京阪神ビルディング　第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	86,080	2035/11/27
住友不動産　第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,740	2031/5/9
イオンモール　第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	94,614	2029/7/3
イオンモール　第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	77,738	2039/7/1
イオンモール　第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26
エヌ・ティ・ティ都市開発　第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	100,016	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人　第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21
日本プライムリアルティ投資法人　第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	91,144	2031/12/5

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
グローバル・ワン不動産投資法人　第９回	0.47	100,000	98,673	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人　第７回特定投資法人債間限	2.9	100,000	104,373	2028/３/17
東京急行電鉄　第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	97,137	2033/６/３
東京急行電鉄　第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	188,262	2031/４/22
東京急行電鉄　第85回社債間限定同順位特約付	0.761	100,000	86,814	2036/９/26
小田急電鉄　第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	196,756	2030/６/12
小田急電鉄　第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	85,579	2037/５/29
京王電鉄　第38回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	97,824	2027/11/29
京成電鉄　第63回社債間限定同順位特約付	0.798	100,000	92,798	2033/７/20
東日本旅客鉄道　第47回社債間限定同順位特約付	2.46	100,000	102,151	2026/９/18
東日本旅客鉄道　第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	208,320	2028/12/12
東日本旅客鉄道　第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	102,775	2030/９/27
東日本旅客鉄道　第73回社債間限定同順位特約付	2.098	100,000	103,874	2030/12/20
東日本旅客鉄道　第86回社債間限定同順位特約付	1.732	100,000	101,580	2032/７/23
東日本旅客鉄道　第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	92,974	2035/１/29
東日本旅客鉄道　第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	83,533	2045/１/27
東日本旅客鉄道　第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,509	2027/１/27
東日本旅客鉄道　第132回社債間限定同順位特約付	1.011	100,000	70,042	2048/９/25
東日本旅客鉄道　第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	62,747	2058/９/27
東日本旅客鉄道　第139回社債間限定同順位特約付	0.997	100,000	57,101	2059/３/19
東日本旅客鉄道　第142回社債間限定同順位特約付	0.809	200,000	83,222	2069/７/23
東日本旅客鉄道　第144回社債間限定同順位特約付	0.606	200,000	121,926	2049/12/23
東日本旅客鉄道　第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	102,948	2059/12/23
東日本旅客鉄道　第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	94,712	2030/４/22
東日本旅客鉄道　第151回社債間限定同順位特約付	0.992	100,000	45,416	2070/４/22
東日本旅客鉄道　第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	94,205	2030/７/19
東日本旅客鉄道　第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	93,341	2031/４/15
東日本旅客鉄道　第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	77,194	2041/４/15
東日本旅客鉄道　第167回社債間限定同順位特約付	0.978	200,000	109,290	2061/４/15
東日本旅客鉄道　第192回社債間限定同順位特約付	1.816	100,000	70,895	2063/７/13
西日本旅客鉄道　第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	102,450	2027/２/19
西日本旅客鉄道　第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	309,429	2027/12/20
西日本旅客鉄道　第53回社債間限定同順位特約付	1.263	100,000	63,318	2058/８/30
西日本旅客鉄道　第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	189,052	2030/５/21
西日本旅客鉄道　第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	188,198	2030/８/27
西日本旅客鉄道　第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	157,882	2040/８/27
西日本旅客鉄道　第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	54,270	2061/４/22
東海旅客鉄道　第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	208,312	2030/４/23
東海旅客鉄道　第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	98,406	2032/９/30
東海旅客鉄道　第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	279,528	2035/１/26
東海旅客鉄道　第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	87,477	2045/３/６
東京地下鉄　第22回	0.215	100,000	98,151	2027/６/21
東京地下鉄　第23回	0.661	100,000	85,569	2037/６/19
東京地下鉄　第24回	1.035	100,000	72,790	2047/６/21
東京地下鉄　第27回	1.065	100,000	72,543	2047/12/13
東京地下鉄　第34回	1.104	100,000	59,491	2059/１/31
東京地下鉄　第44回	1.087	100,000	47,547	2070/６/12
東京地下鉄　第49回	0.574	100,000	77,377	2041/１/22

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
東京地下鉄　第56回	1.066	100,000	66,746	2052/2/28
西武ホールディングス　第１回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	186,468	2032/3/17
西日本鉄道　第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	95,469	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス　第47回	1.202	400,000	397,656	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス　第49回	0.817	100,000	86,970	2036/12/15
名古屋鉄道　第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	99,539	2027/4/30
名古屋鉄道　第56回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,079	2038/5/25
日本通運　第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,032	2026/7/14
日本通運　第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	86,453	2036/7/14
日立物流　第４回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,566	2026/9/28
日本郵船　第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	102,417	2031/9/9
横浜高速鉄道　第２回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	98,642	2027/2/23
九州旅客鉄道　第２回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	134,456	2049/3/5
九州旅客鉄道　第４回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	78,160	2039/12/9
日本航空　第12回社債間限定同順位特約付	1.2	100,000	93,700	2033/6/17
日本航空　第13回社債間限定同順位特約付	1.634	100,000	95,480	2034/5/23
ＡＮＡホールディングス　第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	83,754	2036/6/9
ＫＤＤＩ　第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	96,770	2028/11/22
ＫＤＤＩ　第32回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	98,973	2027/7/9
ＫＤＤＩ　第33回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	98,147	2029/7/11
ＫＤＤＩ　第36回社債間限定同順位特約付	0.768	200,000	199,202	2026/12/4
ＫＤＤＩ　第39回社債間限定同順位特約付	1.397	100,000	96,360	2034/12/5
ソフトバンク　第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,022	2026/6/3
ソフトバンク　第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	192,956	2028/6/2
ソフトバンク　第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,470	2026/10/9
ソフトバンク　第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	90,542	2031/10/10
ソフトバンク　第23回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	92,922	2033/7/12
電源開発　第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	98,416	2027/7/20
電源開発　第52回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,718	2037/9/18
電源開発　第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	97,474	2028/5/19
電源開発　第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,185	2028/9/20
電源開発　第60回社債間限定同順位特約付	0.804	100,000	82,505	2038/9/17
電源開発　第68回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	76,754	2039/9/20
電源開発　第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,624	2031/5/20
電源開発　第86回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	93,726	2033/5/20
ＪＥＲＡ　第３回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	98,504	2026/11/25
ＪＥＲＡ　第17回無担保社債間限定同順位特約付	0.9	200,000	193,956	2030/4/25
東京瓦斯　第28回社債間限定同順位特約付	2.29	200,000	205,368	2027/6/15
東京瓦斯　第37回社債間限定同順位特約付	1.764	100,000	101,182	2033/9/26
東京瓦斯　第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	93,352	2043/12/17
東京瓦斯　第54回社債間限定同順位特約付	0.53	100,000	46,770	2059/9/12
東京瓦斯　第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	76,490	2039/9/13
東京瓦斯　第57回社債間限定同順位特約付	0.693	100,000	52,072	2057/12/25
東京瓦斯　第64回社債間限定同順位特約付	0.805	100,000	63,995	2050/9/9
大阪瓦斯　第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	63,120	2049/6/4
大阪瓦斯　第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	127,304	2051/6/2
大阪瓦斯　第51回社債間限定同順位特約付	0.785	100,000	93,876	2033/6/2
大阪瓦斯　第55回社債間限定同順位特約付	2.371	100,000	89,884	2054/5/29

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
東邦瓦斯　第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538	2042/3/3
北海道瓦斯　第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	87,422	2034/12/12
広島ガス　第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	96,834	2028/9/13
西部ガスホールディングス　第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	95,494	2033/10/12
ファーストリテイリング　第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	97,633	2028/6/6
ファーストリテイリング　第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	84,698	2038/6/4
フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）　第31回円貨社債	0.423	100,000	94,655	2029/10/10
フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）　第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271	2026/10/16
フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）　第42回円貨社債	1.203	300,000	296,595	2028/10/16
フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）　第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612	2034/10/13
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー　第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー　第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,548	2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー　第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284	2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー　第37回円貨社債	1.214	100,000	98,525	2028/12/14
クレディ・アグリコル・エス・エー　第16回円貨社債（2018	0.509	100,000	96,770	2028/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー　第18回円貨社債（2022	0.979	100,000	98,752	2027/12/7
クレディ・アグリコル・エス・エー　第22回円貨社債（2024	0.724	200,000	197,982	2027/1/26
クレディ・アグリコル・エス・エー　第26回円貨社債（2024	1.049	100,000	97,687	2029/6/7
クレディ・アグリコル・エス・エー　第27回円貨社債（2025	1.202	100,000	99,455	2028/1/17
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング　第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299	2027/6/25
エイチエスビーシー・ホールディングス・ピーエルシー　第3回円	1.207	100,000	99,731	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー　第7回円貨社債	0.968	100,000	97,065	2028/5/30
韓国輸出入銀行保証　大韓航空　第4回円貨社債（2025	1.16	100,000	99,527	2028/1/24
フランス電力　第４回円貨社債（2017）	1.088	200,000	198,574	2027/1/26
フランス電力　第11回円貨社債（2024）	1.423	100,000	98,157	2029/10/25
ビー・エヌ・ピー・パリバ　第８回円貨社債	1.01	200,000	196,186	2028/9/7
オーストラリア・ニュージーランド銀行　第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398	2027/9/17
小計		56,030,000	52,246,483	
合計		1,247,212,200	1,157,692,853	

＊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３月31日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,157,692,853	98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468	1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321	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３月31日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,171,111,321,535
コール・ローン等	5,920,974,586
公社債(評価額)	1,157,692,853,301
未収入金	6,015,270,940
未収利息	1,402,997,901
前払費用	79,224,807
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額(A－B)	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
１万口当たり基準価額(C／D)	12,001円

(注) 期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、１口当たり純資産額は1.2001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	9,285,357,170
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計(C＋D＋E＋F)	194,121,770,756
次期繰越損益金(G)	194,121,770,756

＊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
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	155,709,760,940
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	124,621,153,427
のむラップ・ファンド（普通型）	109,374,348,823
マイバランス50（確定拠出年金向け）	74,958,681,472
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30（確定拠出年金向け）	47,785,818,518
野村世界６資産分散投信（安定コース）	44,418,069,496
マイバランス70（確定拠出年金向け）	35,343,288,162
のむラップ・ファンド（保守型）	28,004,119,182
野村日本債券インデックス（野村SMA・EW向け）	27,214,752,411
野村世界６資産分散投信（分配コース）	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむラップ・ファンド（積極型）	14,588,339,687
野村６資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）債券・安定型	11,211,353,333
野村世界６資産分散投信（成長コース）	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	8,595,159,007
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	7,675,693,615

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	6,144,108,254
のむラップ・ファンド（やや保守型）	5,850,063,120
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	5,619,602,775
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	4,447,219,091
のむラップ・ファンド（やや積極型）	4,364,679,468
野村日本債券インデックス（野村SMA向け）	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,033,411,643
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	2,136,027,350
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	1,434,864,303
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	1,397,870,135
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	1,249,245,672
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)	1,119,831,405
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)	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド(バランス10)（確定拠出年金向け）	995,317,370
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	587,303,400
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	583,412,249
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	578,961,662
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2030	423,673,787

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
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）	416,163,216
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）	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
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）	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
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）	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）	218,018,596
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2040	187,747,623
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	144,582,871
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	98,775,363
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）	92,033,407
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	78,226,249
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2050	65,753,316
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	53,847,018

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	35,711,637
野村ターゲットデートファンド2016　2026-2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	19,874,409
野村ターゲットデートファンド2016　2029-2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	11,668,880
野村iFREE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）	11,168,102
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	11,077,934
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	9,074,576
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	8,571,538
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）	8,153,955
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）	7,293,504
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）	7,185,996
野村ターゲットデートファンド2016　2035-2037年目標型	5,516,954
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）	450,855

○お知らせ

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＞

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		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	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		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		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

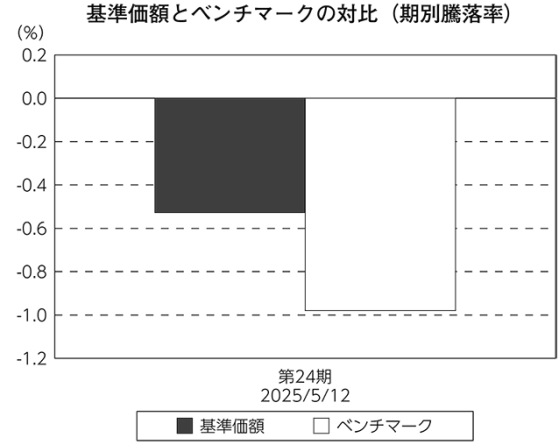
当運用期間の基準価額の騰落率は－0.5%となり、ベンチマークの－1.0%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	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
外国	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
	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 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	%
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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
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			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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND	6.125	19,050	20,078	2,930,643	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	28,950	30,195	4,407,273	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	98	14,391	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	8,100	6,166	900,053	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	10,200	8,813	1,286,438	2043/11/15
		US TREASURY BOND	4.75	100	99	14,450	2043/11/15
		US TREASURY N/B	2.375	7,750	7,625	1,113,045	2026/4/30
		US TREASURY N/B	0.75	27,430	26,572	3,878,496	2026/4/30
		US TREASURY N/B	4.875	4,300	4,332	632,316	2026/4/30
		US TREASURY N/B	1.625	6,900	6,734	982,947	2026/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,532	2026/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	300	294	42,925	2026/5/31
		US TREASURY N/B	0.75	5,900	5,700	832,037	2026/5/31
		US TREASURY N/B	4.875	64,100	64,629	9,433,379	2026/5/31
		US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,608	2026/6/15
		US TREASURY N/B	1.875	100	97	14,249	2026/6/30
		US TREASURY N/B	0.875	10,050	9,700	1,415,957	2026/6/30
		US TREASURY N/B	4.625	9,100	9,159	1,336,848	2026/6/30
		US TREASURY N/B	4.5	51,650	51,928	7,579,472	2026/7/15
		US TREASURY N/B	1.875	7,600	7,408	1,081,303	2026/7/31
		US TREASURY N/B	0.625	15,300	14,687	2,143,773	2026/7/31
		US TREASURY N/B	1.5	44,830	43,455	6,342,739	2026/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	22,100	22,195	3,239,702	2026/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	400	386	56,452	2026/8/31
		US TREASURY N/B	0.75	360	345	50,400	2026/8/31
		US TREASURY N/B	3.75	44,650	44,502	6,495,602	2026/8/31
		US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,716	2026/9/15
		US TREASURY N/B	1.625	100	96	14,138	2026/9/30
		US TREASURY N/B	0.875	100	95	13,989	2026/9/30
		US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,725	2026/10/15
		US TREASURY N/B	1.625	600	580	84,685	2026/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	59,700	57,997	8,465,331	2026/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,110	162,080	2026/11/15
		US TREASURY N/B	1.25	270	259	37,818	2026/11/30
		US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,107	161,597	2026/12/15
		US TREASURY N/B	1.75	100	96	14,095	2026/12/31
		US TREASURY N/B	1.25	67,550	64,694	9,442,875	2026/12/31
		US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,611	2027/1/15
		US TREASURY N/B	1.5	6,700	6,431	938,776	2027/1/31
		US TREASURY N/B	2.25	100	97	14,184	2027/2/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,504	219,666	2027/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	100	95	13,895	2027/2/28
		US TREASURY N/B	1.875	3,250	3,135	457,720	2027/2/28
		US TREASURY N/B	4.25	7,200	7,243	1,057,213	2027/3/15
		US TREASURY N/B	0.625	100	94	13,740	2027/3/31
		US TREASURY N/B	2.5	100	97	14,230	2027/3/31
		US TREASURY N/B	4.5	42,100	42,571	6,213,686	2027/4/15

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

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	3.75	9,250	9,053	1,321,466	2031/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	1,000	842	122,945	2031/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	14,750	12,764	1,863,065	2032/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	64,230	59,134	8,631,234	2032/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	47,500	43,199	6,305,464	2032/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	200	198	29,037	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3.5	51,800	49,285	7,193,766	2033/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	37,850	35,593	5,195,160	2033/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	46,550	45,259	6,606,130	2033/8/15
		US TREASURY N/B	4.5	30,000	30,444	4,443,626	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	55,150	53,882	7,864,645	2034/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	68,750	68,960	10,065,520	2034/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	1,500	1,445	211,029	2034/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	33,100	32,807	4,788,624	2034/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	6,100	6,222	908,163	2035/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	350	355	51,826	2036/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	99	14,564	2038/5/15
		US TREASURY N/B	3.5	100	88	12,975	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.25	100	96	14,021	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	98	14,359	2039/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,135	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	100	99	14,513	2040/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,093	2040/5/15
		US TREASURY N/B	1.125	200	122	17,859	2040/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	100	90	13,252	2040/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	600	363	53,034	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	400	378	55,280	2040/11/15
		US TREASURY N/B	1.375	50	31	4,584	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4.75	100	100	14,614	2041/2/15
		US TREASURY N/B	1.875	200	135	19,778	2041/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	95	13,972	2041/5/15
		US TREASURY N/B	1.75	16,150	10,561	1,541,607	2041/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	400	323	47,229	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	57,850	39,234	5,726,601	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	100	80	11,760	2042/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	32,050	22,979	3,354,101	2042/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	78	11,494	2042/5/15
		US TREASURY N/B	3.25	500	408	59,662	2042/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	200	151	22,043	2042/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	100	82	12,108	2042/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	100	75	10,972	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	41,590	33,029	4,821,048	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,934	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,903	2043/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	100	85	12,417	2043/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	94	13,783	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.625	46,100	39,030	5,696,838	2044/2/15
		US TREASURY N/B	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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	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				
			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	
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(GOVERNMEN	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			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	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				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	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	BUNDESOBLIGATION	2.4	10,000	10,156	1,664,873	2028/10/19
		BUNDESOBLIGATION	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				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	
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				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	
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 TESOURO	1.65	8,000	7,489	1,227,726	2032/7/16
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.875	10,700	10,593	1,736,510	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.0	2,300	2,273	372,627	2035/6/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	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
	米ドル
貸付有価証券＜債券＞券面総額	1,021,478,000
	スウェーデンクローナ
貸付有価証券＜債券＞券面総額	17,000,000
	ユーロ
貸付有価証券＜債券＞券面総額	215,728,500
	豪ドル
貸付有価証券＜債券＞券面総額	23,300,000
	新シュケル
貸付有価証券＜債券＞券面総額	3,737,000
	メキシコペソ
貸付有価証券＜債券＞券面総額	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
	千円	%
公社債	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新シェケル＝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
のむラップ・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
のむラップ・ファンド（積極型）	19,194,294,682
NEXT FUNDS 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）連動型上場投信	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
のむラップ・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
のむラップ・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FOFs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
のむラップ・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(適格機関投資家転売制限付)	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
野村外国債券パッシブファンド(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iDCs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
野村ターゲットデートファンド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
野村ターゲットデートファンド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
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	1,972,003
野村ターゲットデートファンド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

○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＞

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2025年２月18日）

作成対象期間（2024年２月20日～2025年２月18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	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資対象	現地通貨建ての新興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。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2021年２月18日)	14,036	△ 1.3	147.86	△ 1.5	97.7	－	9,139
12期(2022年２月18日)	14,265	1.6	151.46	2.4	97.3	－	8,981
13期(2023年２月20日)	14,724	3.2	156.07	3.0	97.7	－	8,176
14期(2024年２月19日)	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	－	10,687
15期(2025年２月18日)	18,428	3.7	196.93	4.5	97.6	－	15,869

＊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（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets（GBI-EM）Global Diversified（USドルベース）をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、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。（設定時を100として指数化しています。）
＊JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets（GBI-EM）Global Diversified）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

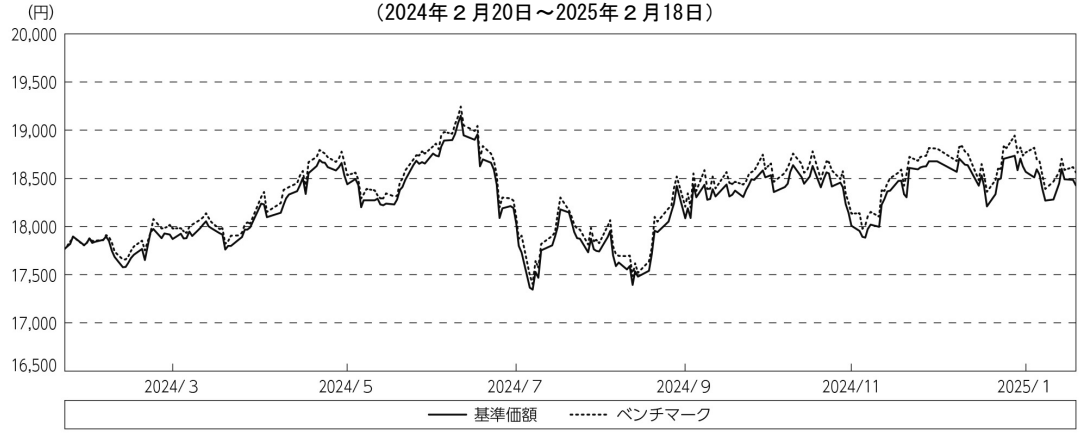
年月日	基準価額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2024年２月19日	17,770	－	188.53	－	96.7	－
２月末	17,830	0.3	189.37	0.4	96.8	－
３月末	17,870	0.6	190.75	1.2	97.3	－
４月末	18,239	2.6	194.23	3.0	97.2	－
５月末	18,439	3.8	196.64	4.3	97.3	－
６月末	18,653	5.0	198.99	5.5	97.2	－
７月末	18,027	1.4	192.01	1.8	96.6	－
８月末	17,742	△0.2	189.13	0.3	97.3	－
９月末	18,086	1.8	193.15	2.5	97.5	－
10月末	18,534	4.3	197.91	5.0	97.3	－
11月末	18,007	1.3	192.41	2.1	97.5	－
12月末	18,676	5.1	199.56	5.9	97.5	－
2025年１月末	18,566	4.5	199.11	5.6	97.2	－
（期末） 2025年２月18日	18,428	3.7	196.93	4.5	97.6	－

＊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

【基準価額等の推移】
（2024年２月20日～2025年２月18日）



（注）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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

新興国通貨が概ね対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券のリターンが利子収入などからプラスとなったため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

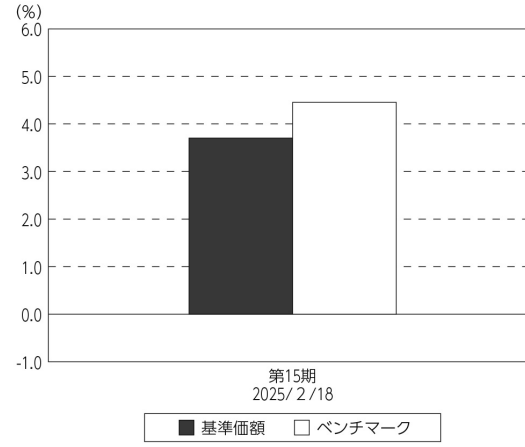
JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は＋3.7%となり、ベンチマークの＋4.5%を0.8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）
コスト負担（債券に係る保管費用や利金に対する課税などのコスト）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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、新興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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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。

＊本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。
ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エル・エル・シー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。
本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。
JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。
当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。
当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○１万口当たりの費用明細

（2024年２月20日～2025年２月18日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	18	0.101	(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）	(16)	(0.090)	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)	(0.011)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	18	0.101	
期中の平均基準価額は、18,222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２月20日～2025年２月18日）

公社債

			買　付　額	売　付　額
外国	トルコ	国債証券	千トルコリラ 46,363	千トルコリラ 8,405
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 65,841	千チェココルナ 37,373
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 512,195	千フォリント 385,955
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 18,772	千ズロチ 11,508
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 8,809	千ドミニカペソ －
	ルーマニア	国債証券	千レイ 10,327	千レイ 5,922
	マレーシア	国債証券	千リンギ 29,155	千リンギ 17,254
	タイ	国債証券	千バーツ 168,175	千バーツ 96,108
	インドネシア	国債証券	千ルピア 98,750,774	千ルピア 41,933,422
	中国	国債証券	千人民元 47,542	千人民元 26,009
	インド	国債証券	千インドルピー 718,688	千インドルピー 18,231
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 154,743	千メキシコペソ 63,235
	ブラジル	国債証券	千レアル 27,677	千レアル 23,972
	チリ	国債証券	千チリペソ 1,291,570	千チリペソ 583,794
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 8,982,126	千コロンビアペソ 3,194,949
	ペルー	国債証券	千ソル 2,977	千ソル 1,187
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 3,880	千ウルグアイペソ －
	セルビア	国債証券	千セルビアディナール 9,663	千セルビアディナール －
	南アフリカ	国債証券	千ランド 90,320	千ランド 55,343

＊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２月20日～2025年２月18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	%
為替直物取引	22,165	3,566	16.1	17,573	3,566	20.3

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２月18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
	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	%	%	%	%	%
トルコ	66,300	55,669	233,140	1.5	1.5	0.5	0.8	0.2
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	134,300	130,182	825,566	5.2	－	3.3	1.0	1.0
	千フォリント	千フォリント						
ハンガリー	1,024,000	908,918	359,513	2.3	－	1.0	0.6	0.7
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	31,100	28,706	1,096,514	6.9	－	1.9	4.0	1.0
	千ルーブル	千ルーブル						
ロシア	361,400	－	－	－	－	－	－	－
	千ドミニカペソ	千ドミニカペソ						
ドミニカ共和国	8,000	8,699	21,201	0.1	0.1	0.1	－	－
	千レイ	千レイ						
ルーマニア	17,140	16,357	522,122	3.3	－	1.5	1.2	0.6
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	44,720	45,329	1,548,892	9.8	－	5.7	2.4	1.7
	千バーツ	千バーツ						
タイ	312,400	322,414	1,447,639	9.1	－	4.9	3.4	0.8
	千ルピア	千ルピア						
インドネシア	161,480,000	166,036,061	1,560,738	9.8	－	6.5	2.5	0.8
	千人民元	千人民元						
中国	70,300	73,839	1,541,308	9.7	－	4.6	3.6	1.5
	千インドルピー	千インドルピー						
インド	694,000	701,379	1,234,428	7.8	－	6.0	1.8	－
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	231,950	210,383	1,571,378	9.9	－	4.9	3.5	1.5
	千レアル	千レアル						
ブラジル	34,550	37,896	1,005,877	6.3	6.3	0.9	2.1	3.3
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	1,885,000	1,879,266	300,487	1.9	－	1.4	0.4	0.1
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	20,530,000	16,708,675	613,692	3.9	－	3.0	0.6	0.3
	千ソル	千ソル						
ペルー	8,000	7,794	319,836	2.0	－	1.6	0.4	0.1
	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ						
ウルグアイ	8,000	7,919	27,777	0.2	－	0.1	0.1	－

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
	千セルビアディナール	千セルビアディナール	千円	%	%	%	%	%
セルビア	31,000	31,729	43,089	0.3	0.3	0.3	－	－
	千ランド	千ランド						
南アフリカ	171,200	148,742	1,222,661	7.7	7.7	6.0	0.9	0.9
合計	－	－	15,495,869	97.6	15.9	53.9	29.2	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。
＊S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	12.6	4,800	4,187	17,534	2025/10/1
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	1,600	1,276	5,345	2026/2/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	2,300	1,824	7,639	2026/9/2
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	500	341	1,429	2027/2/24
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	3,700	2,373	9,939	2027/8/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	3,700	2,387	9,999	2028/3/8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	15,000	11,228	47,024	2028/7/19
		TURKEY GOVERNMENT BOND	31.08	13,200	13,314	55,760	2028/11/8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,800	1,036	4,342	2030/11/13
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	6,700	4,834	20,246	2033/7/13
		TURKEY GOVERNMENT BOND	26.2	13,000	12,865	53,880	2033/10/5
小計						233,140	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	2.4	4,200	4,174	26,473	2025/9/17
		CZECH REPUBLIC	6.0	2,200	2,258	14,322	2026/2/26
		CZECH REPUBLIC	1.0	16,400	15,887	100,753	2026/6/26
		CZECH REPUBLIC	0.25	2,500	2,306	14,625	2027/2/10
		CZECH REPUBLIC	2.5	7,800	7,536	47,795	2028/8/25
		CZECH REPUBLIC	5.5	10,400	11,129	70,580	2028/12/12
		CZECH REPUBLIC	5.75	2,000	2,168	13,754	2029/3/29
		CZECH REPUBLIC	2.75	3,400	3,288	20,853	2029/7/23
		CZECH REPUBLIC	0.95	8,600	7,509	47,623	2030/5/15
		CZECH REPUBLIC	5.0	12,400	13,224	83,867	2030/9/30
		CZECH REPUBLIC	1.2	13,400	11,592	73,517	2031/3/13
		CZECH REPUBLIC	6.2	6,800	7,745	49,119	2031/6/16
		CZECH REPUBLIC	4.5	4,500	4,676	29,655	2032/11/11
		CZECH REPUBLIC	2.0	10,400	8,941	56,706	2033/10/13
		CZECH REPUBLIC	4.9	9,400	10,052	63,746	2034/4/14
		CZECH REPUBLIC	3.5	7,400	7,088	44,950	2035/5/30
		CZECH REPUBLIC	4.2	6,000	6,058	38,419	2036/12/4
		CZECH REPUBLIC	1.5	6,500	4,541	28,800	2040/4/24
小計						825,566	
ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	23,000	22,187	8,776	2025/11/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	60,000	57,042	22,562	2026/4/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	96,000	90,141	35,654	2026/8/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	59,000	62,059	24,547	2026/10/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	53,000	49,597	19,617	2026/12/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	42,000	38,754	15,329	2027/10/27
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	67,000	63,607	25,159	2028/3/23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	63,000	63,636	25,170	2028/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	90,000	76,110	30,104	2029/5/23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	100,000	84,675	33,492	2030/8/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	134,000	111,377	44,054	2031/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	82,000	73,037	28,889	2032/11/24

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ハンガリー			%	千フォリント	千フォリント	千円	
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	30,000	21,214	8,391	2034/6/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	37,000	37,414	14,798	2035/10/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	88,000	58,062	22,966	2038/10/27
小計						359,513	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,400	1,348	51,508	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	3,100	2,857	109,134	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,600	2,518	96,208	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,200	2,063	78,807	2027/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,800	2,595	99,135	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	3,100	3,302	126,144	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	3,100	3,011	115,023	2029/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,700	3,294	125,848	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,700	1,352	51,671	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	4,400	3,406	130,137	2032/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	1,700	1,729	66,067	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,300	1,225	46,827	2034/10/25
小計						1,096,514	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	28,300	—	—	2024/7/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	32,500	—	—	2025/11/12
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,000	—	—	2026/9/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	38,700	—	—	2026/10/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	29,000	—	—	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2027/10/6
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	18,700	—	—	2028/1/19
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	16,000	—	—	2028/5/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	24,000	—	—	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	20,200	—	—	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	26,500	—	—	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,500	—	—	2033/3/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	10,000	—	—	2034/5/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	51,000	—	—	2039/3/16
小計						—	
ドミニカ共和国				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	11.25	8,000	8,699	21,201	2035/9/15
小計						21,201	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA	4.85	500	489	15,616	2026/4/22
		ROMANIA	3.25	700	668	21,342	2026/6/24
		ROMANIA	5.8	760	742	23,691	2027/7/26
		ROMANIA	2.5	230	204	6,532	2027/10/25
		ROMANIA	5.0	1,900	1,766	56,373	2029/2/12
		ROMANIA	8.0	750	765	24,443	2030/4/29
		ROMANIA	3.65	700	572	18,275	2031/9/24
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.5	550	537	17,146	2025/11/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	1,200	1,203	38,417	2026/10/28

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	
ルーマニア			%	千レイ	千レイ	千円	
	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	300	300	9,596	2027/5/31
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	850	780	24,911	2028/1/26
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.75	1,000	1,040	33,214	2028/10/30
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	1,400	1,264	40,360	2029/7/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	1,400	1,341	42,805	2032/2/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	1,000	1,041	33,227	2032/9/29
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	2,200	2,155	68,803	2033/10/30
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	759	24,229	2036/4/28
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	700	724	23,134	2038/2/24
小計						522,122	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,200	3,235	110,544	2027/11/16
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	3,600	3,608	123,299	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,000	1,080	36,909	2037/4/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	2,000	2,019	69,009	2039/4/18
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,500	1,624	55,507	2042/10/15
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	800	812	27,760	2044/5/16
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.99	1,200	1,205	41,193	2025/10/15
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.726	1,100	1,105	37,758	2026/3/31
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.13	1,100	1,122	38,369	2029/7/9
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.465	2,100	2,074	70,891	2030/10/15
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.193	1,600	1,641	56,103	2032/10/7
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.662	900	966	33,027	2038/3/31
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.417	1,050	1,101	37,633	2041/9/30
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.291	1,600	1,645	56,213	2043/8/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	2,300	2,317	79,191	2026/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	3,200	3,230	110,400	2026/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	3,700	3,721	127,165	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	1,700	1,760	60,166	2029/4/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	1,300	1,314	44,918	2029/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	3,000	2,816	96,231	2031/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	400	395	13,500	2032/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	1,700	1,759	60,107	2035/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,096	37,470	2038/6/8
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,150	1,121	38,312	2040/5/22
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.065	1,420	1,402	47,925	2050/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	1,100	1,149	39,281	2053/3/31
小計						1,548,892	
タイ				千バーツ	千バーツ		
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	12,300	12,496	56,108	2025/12/12
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.35	9,300	9,335	41,917	2026/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	7,500	7,510	33,720	2026/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	21,300	21,384	96,015	2027/3/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	27,000	26,360	118,357	2027/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	3,500	3,532	15,862	2027/11/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	10,200	10,387	46,640	2028/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,400	19,962	89,633	2028/12/17

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	
タイ			%	千バーツ	千バーツ	千円	
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,127	49,961	2029/3/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	11,372	51,062	2029/6/22
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	16,500	16,109	72,329	2029/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	18,300	19,881	89,267	2031/6/20
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	17,000	16,773	75,313	2031/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	15,500	17,109	76,820	2032/6/25
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	7,500	8,089	36,322	2033/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	6,400	6,658	29,896	2034/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	9,600	8,958	40,223	2035/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	7,600	7,052	31,666	2035/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	13,100	14,390	64,613	2036/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	16,900	18,653	83,755	2037/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	23,600	25,758	115,655	2038/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	3,000	2,743	12,320	2042/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	6,700	7,450	33,454	2043/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,000	19,314	86,723	2046/6/17
小計						1,447,639	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,621,949	15,246	2025/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	5.5	4,200,000	4,156,950	39,075	2026/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,400,000	6,579,520	61,847	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	5.125	6,300,000	6,129,333	57,615	2027/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,450,000	4,495,835	42,260	2027/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.125	2,600,000	2,570,776	24,165	2028/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	9,600,000	9,554,592	89,813	2028/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,505,842	32,954	2029/3/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.875	2,600,000	2,628,899	24,711	2029/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	12,500,000	13,258,375	124,628	2029/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,299,976	12,219	2030/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	9,600,000	9,770,688	91,844	2030/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.75	5,900,000	6,490,118	61,007	2031/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,700,000	3,066,714	28,827	2031/7/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	11,500,000	11,280,465	106,036	2032/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,735,616	16,314	2032/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,800,000	3,952,608	37,154	2032/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	2,100,000	2,129,883	20,020	2033/2/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,200,000	3,157,984	29,685	2033/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	18,100,000	17,927,597	168,519	2034/2/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,980,000	5,505,489	51,751	2034/3/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	9,900,000	10,394,109	97,704	2035/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,230,000	2,459,868	23,122	2036/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,851,920	26,808	2036/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,722,951	16,195	2037/7/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	4,600,000	4,786,990	44,997	2038/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,600,000	7,379,856	69,370	2039/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,200,000	5,424,432	50,989	2040/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,823,800	26,543	2042/6/15

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	
インドネシア			%	千ルピア	千ルピア	千円	
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,300,000	6,394,878	60,111	2043/6/15
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.875	1,000,000	978,046	9,193	2026/7/15
小計						1,560,738	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,612	33,648	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	800	808	16,880	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	5,200	5,304	110,732	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,800	1,821	38,028	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	2,100	2,136	44,592	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	3,800	3,840	80,159	2027/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	800	819	17,101	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	3,500	3,521	73,515	2027/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,500	2,590	54,074	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,800	1,865	38,941	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	500	515	10,756	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,037	21,656	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,900	1,962	40,960	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,262	26,344	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,022	21,333	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	8,900	9,060	189,127	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,053	21,988	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,700	1,791	37,400	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	2,200	2,285	47,714	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	5,400	5,566	116,184	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	2,000	2,034	42,458	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	538	11,241	2032/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,700	1,841	38,440	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,311	27,368	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	2,200	2,345	48,956	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,300	1,403	29,287	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	800	844	17,625	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	4,000	4,159	86,820	2034/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.49	800	869	18,155	2044/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	600	635	13,261	2044/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,500	2,047	42,735	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	516	10,780	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	900	1,127	23,525	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	500	635	13,262	2053/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.57	3,000	3,439	71,791	2054/5/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.19	200	213	4,452	2054/9/25
小計						1,541,308	
インド				千インドルピー	千インドルピー		
	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	7.38	10,000	10,182	17,921	2027/6/20
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.06	15,000	15,212	26,773	2028/4/10
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.37	16,000	16,377	28,824	2028/10/23
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	60,000	60,953	107,278	2029/4/18
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.45	58,000	57,652	101,467	2029/10/7

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
インド			%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	5.79	25,000	24,133	42,474	2030/5/11
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.32	60,000	62,018	109,151	2030/11/13
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.1	12,000	11,656	20,516	2031/7/12
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.54	60,000	59,553	104,813	2032/1/17
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	42,000	43,375	76,340	2033/2/6
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	35,000	35,981	63,327	2033/8/14
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	35,000	35,875	63,140	2034/4/8
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.79	25,000	25,307	44,541	2034/10/7
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.41	28,000	29,287	51,546	2036/12/19
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	65,000	66,925	117,789	2037/7/24
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.67	68,000	65,471	115,229	2050/12/17
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.36	32,000	32,622	57,415	2052/9/12
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	48,000	48,792	85,875	2053/6/19
小計						1,234,428	
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	5.75	13,000	12,572	93,902	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	20,200	19,614	146,501	2026/9/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	15,200	14,185	105,953	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	28,150	27,211	203,247	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,300	13,827	103,278	2029/3/1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	20,000	19,352	144,545	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	19,800	18,138	135,478	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,200	17,666	131,952	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	8,633	64,480	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,000	5,303	39,610	2035/5/24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,751	20,549	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	12,100	10,785	80,558	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	21,300	17,068	127,485	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	8,533	63,737	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	18,400	14,740	110,096	2053/7/31
小計						1,571,378	
ブラジル				千レアル	千レアル		
	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	－	8,600	7,628	202,494	2026/1/1
		LETRA TESOURO NACIONAL	－	10,400	8,617	228,737	2026/7/1
		LETRA TESOURO NACIONAL	－	4,500	3,273	86,886	2027/7/1
		LETRA TESOURO NACIONAL	－	2,300	1,559	41,398	2028/1/1
		LETRA TESOURO NACIONAL	－	3,000	1,914	50,817	2028/7/1
		LETRA TESOURO NACIONAL	－	4,300	2,231	59,221	2030/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	380	3,582	95,079	2027/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,650	96,896	2029/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	210	1,774	47,109	2031/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,347	88,851	2033/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	40	315	8,385	2035/1/1
小計						1,005,877	
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.5	110,000	111,699	17,860	2026/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	360,000	354,930	56,751	2028/10/1

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	
チリ			%	千チリペソ	千チリペソ	千円	
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.7	450,000	432,247	69,114	2030/9/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	375,000	380,269	60,803	2033/4/1
		BONOS TESORERIA PESOS	7.0	70,000	76,539	12,238	2034/5/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	165,000	156,851	25,079	2035/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.2	160,000	168,384	26,924	2040/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	195,000	198,344	31,714	2043/1/1
小計						300,487	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	873,151	32,069	2025/11/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.5	580,000	568,813	20,891	2026/8/26
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	2,100,000	1,911,517	70,208	2027/11/3
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	680,000	606,106	22,261	2028/4/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	3,630,000	3,185,514	117,000	2030/9/18
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,370,000	1,137,082	41,763	2031/3/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	786,080	28,871	2032/6/30
		TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,040,000	1,135,943	41,722	2033/2/9
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,857,657	68,229	2034/10/18
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,900,000	1,248,025	45,838	2036/7/9
		TITULOS DE TESORERIA	9.25	2,430,000	1,915,986	70,372	2042/5/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,482,796	54,461	2050/10/26
小計						613,692	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	6.35	600	638	26,190	2028/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.94	780	816	33,490	2029/2/12
		BONOS DE TESORERIA	6.15	1,100	1,115	45,783	2032/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.4	2,200	2,038	83,627	2034/8/12
		BONOS DE TESORERIA	7.6	300	316	12,975	2039/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.35	1,500	1,267	52,015	2040/8/12
		PERU BONO SOBERANO	8.2	300	316	13,006	2026/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.95	900	964	39,567	2031/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.9	320	321	13,179	2037/8/12
小計						319,836	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,908	13,709	2028/3/15
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	9.75	4,000	4,010	14,068	2033/7/20
小計						27,777	
セルビア				千セルビアディナール	千セルビアディナール		
	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	7.0	9,000	10,158	13,795	2031/10/26
		SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	21,571	29,293	2032/8/20
小計						43,089	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	16,000	16,578	136,273	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,500	16,734	137,561	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	19,000	16,726	137,493	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,500	12,421	102,105	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	16,500	14,835	121,951	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	14,300	10,186	83,729	2036/3/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
南アフリカ			%	千ランド	千ランド	千円	
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	10,800	9,006	74,030	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	22,100	18,544	152,433	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	20,300	16,164	132,871	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,800	14,047	115,471	2048/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11.625	3,400	3,496	28,741	2053/3/31
小計						1,222,661	
合計						15,495,869	

＊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。

○投資信託財産の構成

（2025年２月18日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	15,495,869	97.3
コール・ローン等、その他	422,255	2.7
投資信託財産総額	15,918,124	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（15,868,783千円）の投資信託財産総額（15,918,124千円）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=151.67円、1トルコリラ=4.1879円、1ユーロ=158.87円、1チェココルナ=6.3416円、1フォリント=0.39554円、1ズロチ=38.1978円、1ルーブル=1.66円、1ドミニカペソ=2.4372円、1レイ=31.9189円、1リンギ=34.1696円、1バーツ=4.49円、1ルピア=0.0094円、1人民元=20.8738円、1インドルピー=1.76円、1メキシコペソ=7.4691円、1レアル=26.5427円、1チリペソ=0.159896円、1コロンビアペソ=0.036729円、1ソル=41.0338円、1ウルグアイペソ=3.5075円、1セルビアディナール=1.358018円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年２月18日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	15,925,706,783
コール・ローン等	147,297,272
公社債(評価額)	15,495,869,820
未収入金	31,560,807
未収利息	214,721,100
前払費用	36,257,784
(B) 負債	56,602,827
未払金	7,582,660
未払解約金	48,276,267
その他未払費用	743,900
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	15,869,103,956
元本	8,611,382,326
次期繰越損益金	7,257,721,630
(D) 受益権総口数	8,611,382,326口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	18,428円

(注) 期首元本額は6,014,712,248円、期中追加設定元本額は4,950,911,373円、期中一部解約元本額は2,354,241,295円、１口当たり純資産額は1.8428円です。

○損益の状況 (2024年２月20日～2025年２月18日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	752,798,566
受取利息	752,674,136
その他収益金	124,640
支払利息	△ 210
(B) 有価証券売買損益	△ 163,696,641
売買益	583,134,955
売買損	△ 746,831,596
(C) 保管費用等	△ 13,001,436
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	576,100,489
(E) 前期繰越損益金	4,673,276,218
(F) 追加信託差損益金	3,940,389,494
(G) 解約差損益金	△1,932,044,571
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	7,257,721,630
次期繰越損益金(Ｈ)	7,257,721,630

＊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
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	5,601,665,671
野村DC運用戦略ファンド	780,628,899
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	630,934,045
野村インデックスファンド・新興国債券	611,766,146
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	583,184,993
世界6資産分散ファンド	171,874,963
野村資産設計ファンド2040	34,002,488
野村資産設計ファンド2030	25,563,546
野村資産設計ファンド(ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ)2030	24,803,209
野村資産設計ファンド2035	21,400,802
野村資産設計ファンド(ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ)2040	19,575,716
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	19,070,516
野村資産設計ファンド2025	14,623,118

ファンド名	当期末 元本額
	円
ネクストコア	12,140,248
野村資産設計ファンド(ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ)2050	10,821,171
野村資産設計ファンド2020	10,537,149
野村資産設計ファンド2015	9,312,828
野村資産設計ファンド2045	7,089,060
野村資産設計ファンド(ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ)2060	6,582,516
野村資産設計ファンド2050	6,291,245
野村資産設計ファンド2060	4,043,332
野村ターゲットデートファンド2016　2026-2028年目標型	1,574,786
野村ターゲットデートファンド2016　2029-2031年目標型	1,297,195
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	1,147,376
野村ターゲットデートファンド2016　2035-2037年目標型	977,434
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）	473,874

○お知らせ

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＞

J－REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2025年６月10日）

作成対象期間（2024年６月11日～2025年６月10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	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接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		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	東証REIT指数（配当込み）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年６月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024
17期(2022年６月10日)	27,270	△ 3.5	4,567.19	△ 3.5	97.0	44,302
18期(2023年６月12日)	26,371	△ 3.3	4,415.85	△ 3.3	97.5	49,385
19期(2024年６月10日)	25,541	△ 3.1	4,270.72	△ 3.3	98.0	56,112
20期(2025年６月10日)	27,156	6.3	4,540.01	6.3	97.4	69,303

東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）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REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証REIT指数（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、ＪＰＸ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ＪＰＸは責任を負いません。

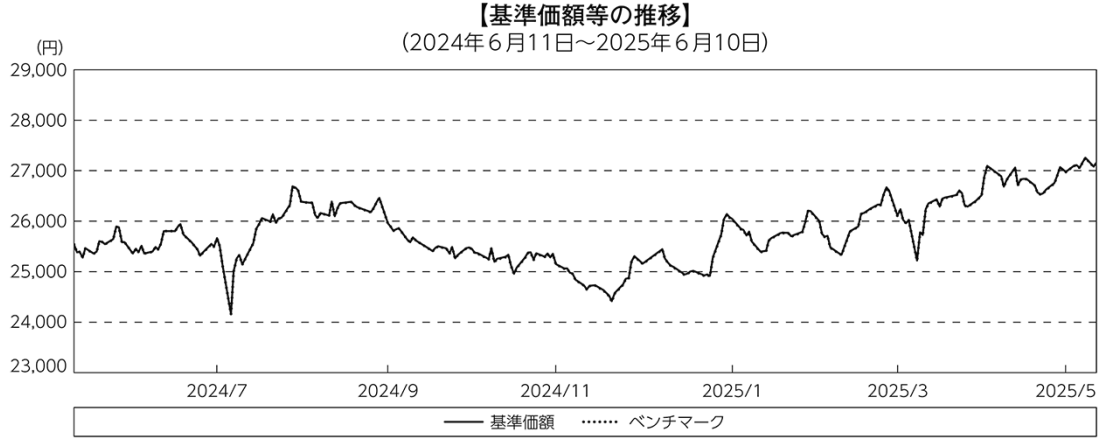
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
		騰落率	東証REIT指数（配当込み）	騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2024年６月10日	25,541	－	4,270.72	－	98.0
６月末	25,582	0.2	4,277.59	0.2	98.1
７月末	25,664	0.5	4,290.75	0.5	96.9
８月末	26,386	3.3	4,411.38	3.3	97.5
９月末	25,955	1.6	4,339.32	1.6	97.5
10月末	25,371	△0.7	4,241.80	△0.7	97.2
11月末	25,150	△1.5	4,204.17	△1.6	97.2
12月末	25,158	△1.5	4,205.64	△1.5	97.5
2025年１月末	26,046	2.0	4,353.85	1.9	95.7
２月末	26,196	2.6	4,379.01	2.5	96.3
３月末	26,110	2.2	4,364.91	2.2	96.9
４月末	26,512	3.8	4,432.20	3.8	97.5
５月末	26,974	5.6	4,509.55	5.6	97.5
（期末） 2025年６月10日	27,156	6.3	4,540.01	6.3	97.4

＊騰落率は期首比です。

◎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REIT指数（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REITの価格の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

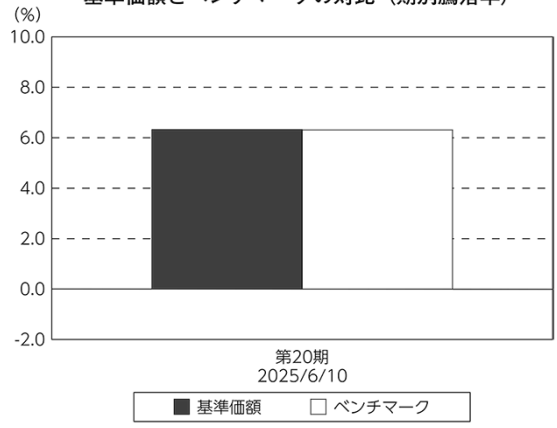
・期中の主な動き

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数（配当込み）でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○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＋6.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の＋6.3%と同程度となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、REITの実質組入比率を高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

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６月11日～2025年６月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.003	(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
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
合計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,925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６月11日～2025年６月10日）

投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	786	91,331	438	49,923
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,011	84,596	651	53,420
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	1,575	176,074	1,014	111,028
	東海道リート投資法人　投資証券	723	77,937	373	39,937
	日本アコモデーションファンド投資法人　投資証券	2,406 (9,120)	657,566 (－)	1,912	415,557
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	3,708	480,442	2,387	307,191
	産業ファンド投資法人　投資証券	5,777	686,034	3,667	429,201
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	4,537 (6,151)	946,296 (－)	3,010	593,053
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	1,616 (6,414)	522,975 (－)	1,204	406,849
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	10,492	1,337,236	7,176	902,955
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,656	479,505	1,017	290,067
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	5,800 (22,986)	1,333,266 (－)	3,555	845,871

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	1,109 (1,269)	303,176 (－)	721	188,339
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	551	135,699	355	85,322
	イオンリート投資法人　投資証券	3,786	483,699	2,490	314,934
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	2,806	398,838	2,102	294,897
	日本リート投資法人　投資証券	2,691 (5,775)	328,127 (－)	1,743	218,511
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	9,363	733,098	6,106	471,540
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	715	94,154	433	56,148
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	778	88,285	501	55,603
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	861	83,425	555	52,584
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	10,023	1,448,521	6,705	958,384
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	526	65,962	341	42,010
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	3,996	568,893	2,804	395,546
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	7,320	396,769	3,574	188,533
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	710	80,655	353	38,718
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	4,983 (10,576)	656,432 (316,940)	3,309	416,431
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	751	51,698	380	25,838
	投資法人みらい　投資証券	4,348	184,890	2,774	116,163
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	1,748 (4,560)	392,948 (－)	1,307	248,229
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,338	194,482	871	124,740
	ザイマックス・リート投資法人　投資証券	585	67,378	342	38,402
	タカラレーベン不動産投資法人　投資証券	2,652	237,154	1,249	109,201
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	471 (△2,629)	58,947 (△316,940)	277	33,249
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	13,978 (27,816)	2,319,325 (－)	9,311	1,472,305
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	10,619 (24,356)	1,784,216 (－)	6,374	1,126,062
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	18,182	1,700,341	10,177	940,223
	オリックス不動産投資法人　投資証券	6,285	1,046,336	4,046	670,748
	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	2,157	732,396	1,389	465,349
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3,158	391,187	2,065	254,426
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	2,114	345,564	1,360	219,075
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	2,275	243,716	1,562	164,986
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	6,853	997,327	4,514	645,493
	森トラストリート投資法人　投資証券	6,085	392,674	3,919	247,723
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	20,728	1,320,353	10,827	683,588
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	3,834 (8,796)	478,568 (－)	2,299	303,629
	平和不動産リート投資法人　投資証券	2,492	320,033	1,739	219,982

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	4,090 (8,410)	599,579 (－)	2,726	354,954
国	福岡リート投資法人　投資証券	2,015	299,930	1,120	164,775
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	8,702	1,315,948	5,942	889,444
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	2,333	193,271	2,012	164,166
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	1,282	380,608	845	247,489
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	1,504	203,822	968	129,564
	スターツプロシード投資法人　投資証券	543	98,573	389	69,155
内	大和ハウスリート投資法人　投資証券	4,673	1,116,505	3,087	728,167
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	13,368	970,511	7,428	528,745
	大和証券リビング投資法人　投資証券	4,662	438,839	2,979	276,032
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	2,712	336,033	1,805	220,591
合計		247,102 (133,600)	31,975,063 (－)	154,579	20,105,077

＊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
国内	REIT先物取引	百万円 8,537	百万円 7,937	百万円 －	百万円 －

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年６月11日～2025年６月10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	%
投資信託証券	31,975	544	1.7	20,105	1,311	6.5
REIT先物取引	8,537	4,965	58.2	7,937	6,018	75.8

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）	1,989千円
うち利害関係人への支払額（B）	825千円
（B）／（A）	41.5%

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６月10日現在）

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	1,130	1,478	170,709	0.2
サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,780	2,140	188,106	0.3
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,772	3,333	368,963	0.5
東海道リート投資法人　投資証券	949	1,299	140,162	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人　投資証券	1,919	11,533	1,340,134	1.9
森ヒルズリート投資法人　投資証券	6,534	7,855	1,029,790	1.5
産業ファンド投資法人　投資証券	10,121	12,231	1,462,827	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	5,452	13,130	1,932,736	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	2,915	9,741	1,150,412	1.7
ＧＬＰ投資法人　投資証券	18,664	21,980	2,795,856	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,732	3,382	963,870	1.4
日本プロロジスリート投資法人　投資証券	9,680	34,911	2,730,040	3.9
星野リゾート・リート投資法人　投資証券	1,168	2,825	680,260	1.0
Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	969	1,165	283,677	0.4
イオンリート投資法人　投資証券	6,816	8,112	1,014,000	1.5
ヒューリックリート投資法人　投資証券	5,199	5,903	896,665	1.3
日本リート投資法人　投資証券	1,805	8,528	751,316	1.1
積水ハウス・リート投資法人　投資証券	16,697	19,954	1,532,467	2.2
トーセイ・リート投資法人　投資証券	1,170	1,452	188,469	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,370	1,647	184,958	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,514	1,820	166,530	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	17,969	21,287	3,037,654	4.4
いちごホテルリート投資法人　投資証券	921	1,106	139,024	0.2
ラサールロジポート投資法人　投資証券	7,103	8,295	1,115,677	1.6
スターアジア不動産投資法人　投資証券	8,564	12,310	695,515	1.0
マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	856	1,213	131,367	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	2,311	14,561	1,475,029	2.1
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	850	1,409	94,262	0.1
投資法人みらい　投資証券	7,625	9,199	399,236	0.6
三菱地所物流リート投資法人　投資証券	1,919	6,920	803,412	1.2
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	2,392	2,859	429,993	0.6
ザイマックス・リート投資法人　投資証券	901	1,144	126,068	0.2
タカラレーベン不動産投資法人　投資証券	2,960	4,363	383,507	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,435	−	−	−
日本ビルファンド投資法人　投資証券	6,482	38,965	5,135,587	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	5,708	34,309	4,065,616	5.9
日本都市ファンド投資法人　投資証券	26,634	34,639	3,418,869	4.9
オリックス不動産投資法人　投資証券	11,071	13,310	2,438,392	3.5
日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	3,800	4,568	1,662,752	2.4
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	5,634	6,727	869,128	1.3
東急リアル・エステート投資法人　投資証券	3,725	4,479	841,604	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	4,103	4,816	619,819	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	12,430	14,769	2,267,041	3.3
森トラストリート投資法人　投資証券	10,710	12,876	861,404	1.2

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
インヴィンシブル投資法人　投資証券		26,904	36,805	2,326,076	3.4
フロンティア不動産投資法人　投資証券		2,062	12,393	1,026,140	1.5
平和不動産リート投資法人　投資証券		4,306	5,120	666,112	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券		3,547	13,321	1,229,528	1.8
福岡リート投資法人　投資証券		2,874	3,769	627,538	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券		15,745	18,505	2,822,012	4.1
いちごオフィスリート投資法人　投資証券		4,553	4,874	431,836	0.6
大和証券オフィス投資法人　投資証券		2,302	2,739	843,612	1.2
阪急阪神リート投資法人　投資証券		2,649	3,185	474,246	0.7
スターツプロシード投資法人　投資証券		963	1,117	193,017	0.3
大和ハウスリート投資法人　投資証券		8,376	9,962	2,379,921	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券		18,601	24,541	1,840,575	2.7
大和証券リビング投資法人　投資証券		8,183	9,866	935,296	1.3
ジャパンエクセレント投資法人　投資証券		4,829	5,736	756,004	1.1
合計	口数・金額	354,353	580,476	67,534,834	
	銘柄数<比率>	58	57	<97.4%>	

＊評価額の単位未満は切り捨て。
＊比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊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			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	1,762	－

＊単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年６月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	67,534,834	97.3
コール・ローン等、その他	1,863,639	2.7
投資信託財産総額	69,398,474	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６月10日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,398,474,105
コール・ローン等	1,206,813,192
投資証券(評価額)	67,534,834,700
未収入金	130,521,690
未収配当金	526,288,383
未収利息	16,140
(B) 負債	94,916,772
未払金	28,299,123
未払解約金	37,787,380
前受金	28,830,269
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	69,303,557,333
元本	25,520,516,888
次期繰越損益金	43,783,040,445
(D) 受益権総口数	25,520,516,888口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	27,156円

(注) 期首元本額は21,969,288,225円、期中追加設定元本額は12,413,034,310円、期中一部解約元本額は8,861,805,647円、１口当たり純資産額は2.7156円です。

○損益の状況 (2024年６月11日～2025年６月10日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,019,701,138
受取配当金	3,010,697,068
受取利息	3,534,127
その他収益金	5,469,943
(B) 有価証券売買損益	655,535,528
売買益	2,792,378,760
売買損	△ 2,136,843,232
(C) 先物取引等取引損益	65,031,000
取引益	193,666,730
取引損	△ 128,635,730
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	3,740,267,666
(E) 前期繰越損益金	34,143,248,128
(F) 追加信託差損益金	19,745,923,545
(G) 解約差損益金	△13,846,398,894
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	43,783,040,445
次期繰越損益金(Ｈ)	43,783,040,445

＊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６資産均等バランス	6,822,531,915
ノムラFOFs用インデックスファンド・J−REIT(適格機関投資家専用)	2,740,543,776
野村世界６資産分散投信（分配コース）	2,496,591,707
野村インデックスファンド・Ｊ−REIT	2,389,371,726
野村世界６資産分散投信（成長コース）	2,219,914,850
Ｊ−REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,657,000,457
野村世界６資産分散投信（安定コース）	1,637,599,254
野村DC運用戦略ファンド	1,503,391,191
野村Ｊ−REITインデックス（野村SMA・EW向け）	1,378,401,070
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	942,006,420
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	832,102,163
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	290,764,658
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	153,238,888
野村世界REITインデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	79,961,441
多資産分散投資ファンド(バランス10)（確定拠出年金向け）	53,323,420
野村資産設計ファンド2040	44,349,615
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	34,583,075
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2040	28,008,314
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2030	23,441,949
ネクストコア	22,690,810

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	22,347,611
野村資産設計ファンド2030	21,674,758
野村資産設計ファンド2035	20,135,603
野村資産設計ファンド2025	17,535,227
野村資産設計ファンド2020	13,014,665
野村資産設計ファンド2015	12,023,911
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	11,693,865
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2050	10,921,913
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2060	9,817,659
野村資産設計ファンド2045	8,593,745
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	6,631,621
野村資産設計ファンド2050	5,748,760
野村資産設計ファンド2060	4,818,400
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	3,358,931
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,316,370
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	461,821
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)	296,565
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	291,579
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン(適格機関投資家専用)	17,185

○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＞

海外REITインデックス
マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2025年６月10日）

作成対象期間（2024年６月11日～2025年６月10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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券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		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年６月10日)	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4	41,524
17期(2022年６月10日)	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6	54,585
18期(2023年６月12日)	31,775	△ 3.0	344.99	△ 2.5	99.0	63,144
19期(2024年６月10日)	38,031	19.7	415.61	20.5	99.5	81,311
20期(2025年６月10日)	39,174	3.0	430.20	3.5	99.4	90,505

ベンチマーク（＝S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算した指数です（設定時を100としています。）。なお、算出にあたっては、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為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
（出所）スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

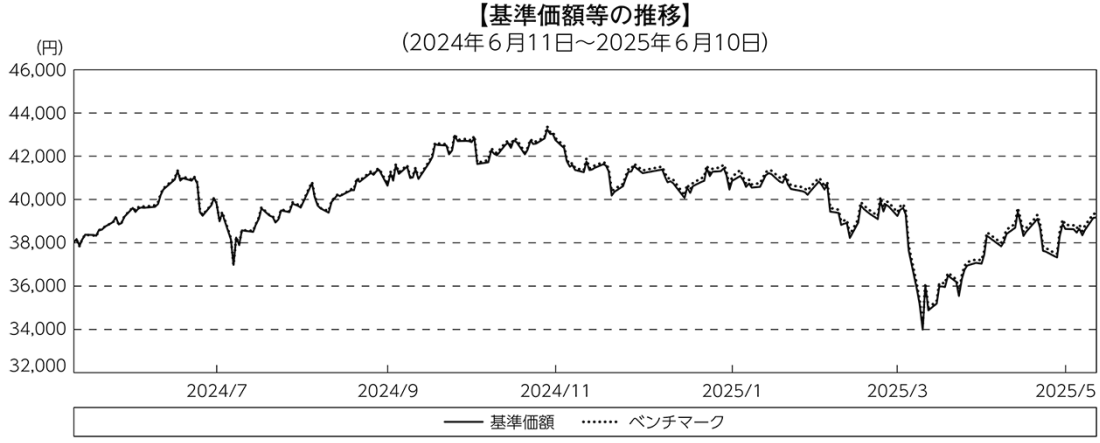
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2024年６月10日	38,031	－	415.61	－	99.5
６月末	39,206	3.1	428.75	3.2	98.8
７月末	39,808	4.7	435.32	4.7	96.0
８月末	39,625	4.2	433.46	4.3	99.0
９月末	40,638	6.9	444.84	7.0	98.7
10月末	42,849	12.7	469.26	12.9	98.9
11月末	42,748	12.4	468.07	12.6	99.2
12月末	41,224	8.4	451.73	8.7	99.3
2025年１月末	40,859	7.4	448.59	7.9	99.1
２月末	40,393	6.2	443.50	6.7	99.4
３月末	39,241	3.2	430.67	3.6	98.9
４月末	37,039	△ 2.6	406.40	△ 2.2	99.0
５月末	38,643	1.6	424.34	2.1	99.4
（期　末）					
2025年６月10日	39,174	3.0	430.20	3.5	99.4

＊騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）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REITの価格及び為替の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（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

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の「S&P先進国REIT指数（除く日本）」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を行ない、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。

○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「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の＋3.5%を0.5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）

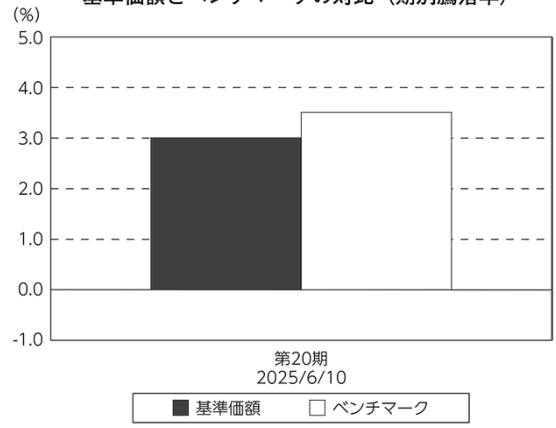
①コスト負担（売買コストや保管費用など）

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）

（その他の要因）

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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

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。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

○１万口当たりの費用明細

（2024年６月11日～2025年６月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	6	0.014	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(4)	(0.010)	
（先物・オプション）	(2)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	3	0.007	(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
（投資信託証券）	(3)	(0.007)	
(c) その他費用	9	0.023	(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）	(3)	(0.008)	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）	(7)	(0.016)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	18	0.044	
期中の平均基準価額は、40,189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６月11日～2025年６月10日)

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	14,800	335	4,900	101
	AGREE REALTY CORP	10,360	760	4,130	288
	ALEXANDER & BALDWIN INC	6,500	114	3,600	68
	ALEXANDERS INC	130	27	－	－
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,860	1,162	7,940	885
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,000	32	800	14
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,400	82	2,100	54
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	25,000	930	14,900	552
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	21,500	476	14,400	373
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,400	63	3,300	29
	APARTMENT INCOME REIT CO	－	－	－	－
				(56,200)	(2,176)
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,000	252	7,800	108
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	9,800	91	2,200	26
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	－	－	12,000	10
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,540	2,475	6,800	1,421
	BXP INC	10,720	762	5,340	375
	BRANDYWINE REALTY TRUST	9,000	49	5,000	25
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24,300	639	11,800	304
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	11,600	191	5,100	89
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,300	33	4,600	114
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,740	904	4,220	479
	CARETRUST REIT INC	32,800	939	4,000	107
	SILA REALTY TRUST INC	24,100	592	1,300	32
	CENTERSPACE	1,580	106	490	34
	CHATHAM LODGING TRUST	3,400	30	2,200	19
	CITY OFFICE REIT INC	－	－	2,500	15
	CLIPPER REALTY INC	－	－	4,000	21
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	36	1,500	33
	COPT DEFENSE PROPERTIES	6,300	182	1,800	52
	COUSINS PROPERTIES INC	17,100	502	5,000	133
	CTO REALTY GROWTH INC	3,900	75	1,000	20
	CUBESMART	16,400	720	7,900	369
	CURBLINE PROPERTIES CORP	7,400	177	2,000	47
		(34,900)	(－)		
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	11,900	102	7,800	63
	DIGITAL REALTY TRUST INC	28,360	4,681	20,420	3,152
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12,000	34	－	－
	DOUGLAS EMMETT INC	10,300	177	4,600	72
	EPR PROPERTIES	4,600	220	1,600	76

外国

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
外国	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	7,900 (△ 39,900)	96 (△ 477)	5,000	67
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	— (15,960)	— (477)	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	5,010	857	1,530	282
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	11,200	111	7,200	69
	EQUINIX INC	8,600	7,559	4,030	3,277
	EQUITY COMMONWEALTH	1,000	19	42,500	104
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,940	1,127	8,840	593
	EQUITY RESIDENTIAL	28,140	1,992	18,310	1,290
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25,500	778	6,200	191
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,360	1,537	3,260	928
	EXTRA SPACE STORAGE INC	17,120	2,635	9,880	1,561
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,480	678	2,430	267
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	10,480	544	5,880	315
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,300	288	3,000	83
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	—	—	11,000	19
	FRONTVIEW REIT INC	6,000	80	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	23,400	1,135	11,800	576
	GETTY REALTY CORP	4,500	135	1,800	55
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	54	1,400	21
	GLADSTONE LAND CORP	3,300	38	3,700	46
	GLOBAL NET LEASE INC	14,400	114	5,100	45
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,500	22	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67,800	1,503	3,000	65
	PEAKSTONE REALTY TRUST	2,600	32	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,800	448	24,800	430
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	51,200	1,026	30,800	642
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	6,900	208	2,800	84
	HOST HOTELS & RESORTS INC	48,800	798	27,500	484
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17,000	62	4,000	15
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	17,500	345	6,300	120
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	8,000	29	4,000	14
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,860	141	540	66
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	9,600	276	2,600	74
	INVITATION HOMES INC	47,500	1,592	31,100	1,066
	IRON MOUNTAIN INC	24,020	2,432	13,720	1,340
	JBG SMITH PROPERTIES	7,500	120	6,300	97
	KILROY REALTY CORP	7,100	258	3,100	117
	KIMCO REALTY CORP	57,200	1,253	30,200	643
	KITE REALTY GROUP TRUST	16,300	386	8,600	207
	LTC PROPERTIES INC	4,600	162	1,300	47
	LAMAR ADVERTISING CO-A	37,870	4,990	740	94
	LXP INDUSTRIAL TRUST	17,200	145	6,900	69
	LINEAGE INC	25,680	2,105	980	49
	MACERICH CO /THE	28,400	542	6,200	108

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
外国	VERIS RESIDENTIAL INC	4,700	75	1,800	28
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	38,000	187	14,000	72
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,740	1,523	5,880	879
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	52,500	1,338	1,200	33
	MODIV INDUSTRIAL INC	2,900	46	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	4,880	355	2,790	204
	NNN REIT INC	15,300	644	6,600	292
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,300	166	4,900	201
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	1,022	28	700	20
	NETSTREIT CORP	10,800	169	1,600	26
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
		(1,066)	(5)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,900	74	1,200	49
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	33,600	1,269	9,800	360
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	900	23	700	19
	OUTFRONT MEDIA INC	53,900	982	—	—
		(△ 53,900)	(△ 982)		
	OUTFRONT MEDIA INC	5,170	83	—	—
		(53,630)	(1,001)		
	PARAMOUNT GROUP INC	24,900	116	10,000	43
	PARK HOTELS & RESORTS INC	11,100	135	4,000	60
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9,200	100	5,000	63
	PHILLIPS EDISON & CO INC	9,700	352	3,700	131
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8,400	64	2,400	20
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,400	46	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	2,000	25	—	—
	PROLOGIS INC	73,200	8,200	41,290	4,889
	PUBLIC STORAGE	12,660	3,885	7,710	2,353
	RLJ LODGING TRUST	6,700	66	4,900	47
	REALTY INCOME CORP	84,500	4,729	38,690	2,213
	REGENCY CENTERS CORP	12,770	914	7,740	536
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,100	51	1,900	29
				(50,000)	(638)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	21,600	877	6,900	322
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4,360	439	2,210	224
	SL GREEN REALTY CORP	7,590	510	2,760	175
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	17,300	303	5,700	95
	SAFEHOLD INC	4,000	69	700	15
	SAUL CENTERS INC	1,000	34	300	11
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4,100	19	3,700	21
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24,940	4,143	22,260	3,587
	SITE CENTERS CORP	—	—	3,000	48
		(△ 66,500)	(△ 974)		
	SITE CENTERS CORP	1,825	63	—	—
		(16,625)	(974)		
	STAG INDUSTRIAL INC	14,900	522	6,600	254

	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
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7,800	34	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	11,070	1,394	9,040	1,178
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14,800	148	8,500	88
	TANGER INC	8,600	275	4,100	121
	TERRENO REALTY CORP	9,080	555	3,230	216
	UDR INC	24,200	1,034	15,200	639
	UMH PROPERTIES INC	10,300	187	3,700	66
	UNITI GROUP INC	13,000	70	7,000	25
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	600	24	400	17
	URBAN EDGE PROPERTIES	11,300	227	3,700	74
	VENTAS INC	46,110	2,911	18,290	1,085
	VICI PROPERTIES INC	87,200	2,713	44,900	1,402
	VORNADO REALTY TRUST	15,100	585	7,100	229
	WP CAREY INC	18,160	1,070	11,060	661
	ELME COMMUNITIES	7,100	116	2,400	40
	WELLTOWER INC	74,420	9,618	32,580	4,092
	WHITESTONE REIT	1,300	17	2,400	33
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,800	78	4,400	61
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	100,000	27	—	—
	PRIME US REIT	80,000	13	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	85,000 (—)	48 (△ 7)	—	—
	小計	2,365,047 (△ 38,119)	110,437 (17)	968,010 (106,200)	52,587 (2,815)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,900	79	2,600	46
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,100 (—)	37 (△ 1)	9,500	175
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,300	84	580	39
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	15,000	53
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3,200	46	2,000	30
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,700	396	8,200	376
	CHOICE PROPERTIES REIT	18,500	262	13,400	192
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	3,500	50	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	8,500	105	2,800	38
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	9,900	169	4,900	82
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,300	87	—	—
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	14,300	142	7,800	77
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	6,500	70	3,300	33
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,700	78	2,300	38
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	8,000	38	10,000	51
	PRIMARIS REIT	3,100	47	—	—
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	11,000	64
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9,800	174	6,700	118
	SLATE GROCERY REIT	2,000	27	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8,000	200	5,900	139

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	－	－	2,435	32
	小計	118,300 (－)	2,102 (△ 1)	108,415	1,588
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	97,800	388	43,500	172
	DERWENT LONDON PLC	10,400	218	6,600	146
	BIG YELLOW GROUP PLC	15,600	161	9,800	111
	UNITE GROUP PLC	39,800	353	17,500	159
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	－ (－)	－ (△ 72)	－	－
	HELICAL PLC	12,000	23	9,000	21
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	73,000	50	31,000	19
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	11,700	80	5,900	47
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	144,000	272	69,000	132
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	29,000	27	307,000	290
	SEGRO PLC	120,900	900	72,600	584
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	129,000	175	63,000	92
	WORKSPACE GROUP PLC	9,400	47	4,900	30
	WAREHOUSE REIT PLC	12,000	12	－	－
	NEWRIVER REIT PLC	76,000	55	－	－
	PRS REIT PLC/THE	48,000	54	15,000	17
	CLS HOLDINGS PLC	32,000	22	－	－
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	24,000	15	－	－
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	93,000	71	56,000	43
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	23,000 (59,520)	70 (202)	11,720	41
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	－	－	－ (59,520)	－ (65)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	231,000	346	57,972	90
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	66,000	50	27,000	19
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	19,000	18	－	－
	HOME REIT PLC	－	－	267,000	10
	HAMMERSON PLC	280,000 (△1,660,000)	84 (△ 457)	90,000	25
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	49,000	41	23,000	21
	HAMMERSON PLC	44,000 (166,000)	124 (457)	18,000	49
	REGIONAL REIT LTD	40,000 (44,700)	53 (61)	14,000	18
	ASSURA PLC	258,000	109	140,000	56
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	76,000	72	44,000	40
	REGIONAL REIT LTD	－ (△ 39,858)	－ (△ 5)	150,142	19
	REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS	－ (407,142)	－ (40)	－ (407,142)	－ (15)
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	61,000	70	53,000	65

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	57,500	340	37,400	226
	CARE REIT PLC	－	－	－	－
				(160,000)	(138)
	小計	2,182,100	4,315	1,644,034	2,556
		(△1,022,496)	(226)	(626,662)	(219)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	3,700	23	－	－
	小計	3,700	23	－	－
	フランス				
	ICADE	1,900	47	1,600	33
		(－)	(△ 12)		
	ALTAREA	740	74	200	20
		(－)	(△ 13)		
	KLEPIERRE	26,700	793	9,500	267
		(－)	(△ 7)		
	GECINA SA	4,420	412	2,200	197
	COVIVIO	6,480	330	2,700	133
		(－)	(△ 22)		
	MERCIALYS	6,800	75	5,600	67
	CARMILA	3,600	61	2,800	49
		(－)	(△ 27)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,430	642	4,840	354
		(－)	(△ 149)		
	小計	59,070	2,437	29,440	1,122
		(－)	(△ 232)		
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	－	－	7,200	171
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2,600	63	1,900	43
	NSI NV	1,700	33	－	－
	小計	4,300	96	9,100	215
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	50,800	307	20,800	119
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,500	28	20,300	164
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40,800	426	3,100	29
		(－)	(△ 33)		
	小計	95,100	762	44,200	313
		(－)	(△ 33)		
	ベルギー				
	COFINIMMO	3,270	210	1,570	104
	RETAIL ESTATES	1,400	87	470	28
	MONTEA	2,120	143	920	68
		(770)	(57)		
	MONTEA NV-RTS	－	－	－	－
		(6,930)	(－)	(6,930)	(5)
	AEDIFICA	3,720	229	2,040	120

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
外国	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	13,600	289	5,600	130
	CARE PROPERTY INVEST	900	9	－	－
	XIOR STUDENT HOUSING NV	4,800	140	2,200	65
	小計	29,810 (7,700)	1,110 (57)	12,800 (6,930)	516 (5)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	59,000	55	－	－
	小計	59,000	55	－	－
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	1,400	51	1,200	42
	小計	1,400	51	1,200	42
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	22,000 (－)	33 (△ 11)	－	－
	小計	22,000 (－)	33 (△ 11)	－	－
	ユーロ計	274,380 (7,700)	4,571 (△ 219)	96,740 (6,930)	2,210 (5)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	214,000	7,673	130,000	4,508
	PROSPERITY REIT	130,000	180	700,000	942
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	330,000	339	210,000	220
	CHAMPION REIT	90,000	147	－	－
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	－	－	140,000	235
	FORTUNE REIT	100,000	423	40,000	168
	小計	864,000	8,764	1,220,000	6,075
	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	533,000 (106,102)	1,083 (216)	235,000	478
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	－ (106,102)	－ (212)	－ (106,102)	－ (7)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	263,000 (－)	694 (△ 37)	164,000	432
	SUNTEC REIT	153,000	182	73,000	89
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	276,000 (－)	345 (△ 42)	148,000	184
	STARHILL GLOBAL REIT	110,000	55	－	－
	KEPPEL REIT	166,000 (－)	146 (△ 4)	－	－
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	138,000 (25,749)	306 (54)	24,000	53
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	－ (25,749)	－ (52)	－ (25,749)	－ (2)
	ESR-REIT	510,000 (△2,640,272)	128 (△ 712)	150,000	35

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
外国	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	－ (91,210)	－ (27)	－ (91,210)	－ (－)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	39,000 (－)	37 (△ 2)	53,000	51
	CAPITALAND CHINA TRUST	90,000	68	67,000	45
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	36,000 (－)	136 (△ 4)	11,000	39
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	191,000 (－)	408 (△ 2)	107,000	227
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	183,000 (－)	225 (△ 8)	103,000	129
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	57,000 (－)	72 (△ 3)	65,000	81
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	150,000	91	120,000	74
	PARAGON REIT	－ (－)	－ (△ 8)	478,000	414
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20,000 (－)	13 (△ 2)	50,000	33
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	190,000 (－)	170 (△ 32)	125,000	109
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,110,000 (－)	361 (△ 1)	100,000	27
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	120,000	62	80,000	47
	KEPPEL DC REIT	270,000 (43,448)	591 (88)	71,000	147
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	－ (43,448)	－ (88)	－ (43,448)	－ (9)
	ESR-REIT	－ (264,028)	－ (709)	－	－
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	172,000 (－)	156 (△ 30)	92,000	88
	小計	4,777,000 (△1,934,436)	5,341 (556)	2,316,000 (266,509)	2,790 (19)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10,017 (9,983)	56,786 (57,667)	－	－
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	－ (9,983)	－ (57,901)	－ (9,983)	－ (1,163)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	19,000	105,028	－	－
	LOTTE REIT CO LTD	9,481 (8,519)	33,551 (27,669)	－	－
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	－ (8,519)	－ (30,370)	－ (8,519)	－ (408)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	－ (1,888)	－ (8,732)	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国	口	千ウォン	口	千ウォン
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	－ (1,888)	－ (8,656)	－ (1,888)	－ (246)
	JR REIT XXVII	10,000	29,083	－	－
	SK REITS CO LTD	18,000	90,929	－	－
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	19,000	92,485	8,000	39,690
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－ (10,995)	－ (47,388)	－	－
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	－	－	22,000	80,113
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	－	－	14,000	50,693
	小計	85,498 (51,775)	407,866 (238,385)	44,000 (20,390)	170,498 (1,817)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	49,000	169	26,000	90
	MIRVAC GROUP	272,000	574	156,000	326
	CROMWELL PROPERTY GROUP	120,000	46	－	－
	CHARTER HALL RETAIL REIT	40,000	138	32,000	106
	GPT GROUP	125,000	577	60,000	264
	CENTURIA CAPITAL GROUP	45,000	81	27,000	44
	STOCKLAND TRUST GROUP	182,000	941	100,000	486
	DEXUS/AU	70,000	496	32,000	218
	GOODMAN GROUP	269,200	9,273	85,200	2,879
	CHARTER HALL GROUP	38,000	608	25,400	356
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	20,000	48	－	－
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	37,000	183	30,000	146
	ARENA REIT	54,000	208	24,000	94
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	53,000	161	34,000	105
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	45,000	170	26,000	95
	NATIONAL STORAGE REIT	152,000	359	52,000	120
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	－	－	78,000	292
	GDI PROPERTY GROUP	－	－	210,000	133
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	21,000	53	－	－
	HMC CAPITAL LTD	5,000	40	99,000	768
	RURAL FUNDS GROUP	31,000	50	－	－
	WAYPOINT REIT	23,000	54	－	－
	SCENTRE GROUP	417,000	1,482	251,000	860
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	105,000	128	41,000	50
	DEXUS INDUSTRIA REIT	17,000	46	－	－
	REGION GROUP	79,000	175	24,000	54
	ABACUS GROUP	31,000	33	41,000	45
	ABACUS STORAGE KING	51,000	68	－	－
	VICINITY CENTRES	315,000	700	169,000	353
	小計	2,666,200	16,874	1,622,600	7,892
	ニュージーランド		千ニュージーランドル		千ニュージーランドル
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	－	－	591,000	740
	GOODMAN PROPERTY TRUST	59,000	112	31,000	64
	ARGOSY PROPERTY LTD	－	－	330,000	354

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	－	－	650,000	590
外	小計	59,000	112	1,602,000	1,750
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	9,000	173	－	－
国	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	16,000	147	－	－
	MENIVIM-THE NEW REIT LTD	66,000	137	－	－
	小計	91,000	458	－	－

＊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		百万円	百万円	百万円	百万円
	REIT先物取引	16,107	15,945	－	－

＊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。

○利害関係人との取引状況等

（2024年６月11日～2025年６月10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	%
為替直物取引	21,127	81	0.4	14,258	81	0.6

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６月10日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	39,800	49,700	984	142,403	0.2
AGREE REALTY CORP	38,990	45,220	3,372	488,101	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	27,500	30,400	553	80,153	0.1
ALEXANDERS INC	800	930	216	31,293	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	61,110	65,030	4,665	675,202	0.7
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,800	6,000	92	13,414	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,500	19,800	399	57,849	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	123,500	133,600	4,903	709,530	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	103,500	110,600	1,943	281,206	0.3
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	52,100	56,200	471	68,233	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	56,200	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	82,600	92,800	1,088	157,523	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	26,400	34,000	239	34,637	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,000	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	55,030	59,770	12,367	1,789,716	2.0
BRT APARTMENTS CORP	4,200	4,200	67	9,833	0.0
BXP INC	56,080	61,460	4,460	645,517	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20,000	20,000	49	7,148	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	67,000	71,000	319	46,234	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	116,800	129,300	3,321	480,685	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	72,300	78,800	1,285	185,985	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9,800	6,500	168	24,361	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	41,300	44,820	5,268	762,352	0.8
CARETRUST REIT INC	50,600	79,400	2,278	329,762	0.4
SILA REALTY TRUST INC	—	22,800	555	80,340	0.1
CENTERSPACE	5,690	6,780	440	63,763	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	17,800	19,000	138	20,071	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17,000	14,500	76	11,037	0.0
CLIPPER REALTY INC	4,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	9,600	10,100	170	24,715	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	43,300	47,800	1,352	195,685	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	58,900	71,000	2,106	304,841	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	7,400	10,300	194	28,200	0.0
CUBESMART	87,000	95,500	4,133	598,121	0.7
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	40,300	922	133,490	0.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	81,600	85,700	665	96,236	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	125,260	133,200	23,533	3,405,572	3.8
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	82,000	94,000	318	46,113	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	64,400	70,100	1,024	148,307	0.2
EPR PROPERTIES	29,100	32,100	1,825	264,218	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	37,000	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	15,960	365	52,819	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EASTGROUP PROPERTIES	18,460	21,940	3,772	545,962	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	51,100	55,100	465	67,296	0.1
EQUINIX INC	36,410	40,980	37,188	5,381,552	5.9
EQUITY COMMONWEALTH	41,500	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	72,370	80,470	5,015	725,821	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	133,920	143,750	9,964	1,441,998	1.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	60,100	79,400	2,624	379,743	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24,920	27,020	7,666	1,109,363	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	81,960	89,200	13,419	1,941,899	2.1
FARMLAND PARTNERS INC	16,500	16,500	194	28,151	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28,540	32,590	3,153	456,282	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	51,400	56,000	2,791	403,972	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	35,200	42,500	1,181	170,974	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	38,000	27,000	48	7,032	0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	6,000	71	10,358	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	103,700	115,300	5,400	781,528	0.9
GETTY REALTY CORP	19,200	21,900	646	93,489	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,700	17,900	262	38,025	0.0
GLADSTONE LAND CORP	13,300	12,900	129	18,686	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	76,100	85,400	660	95,652	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	23,500	26,000	164	23,778	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	64,800	2,280	330,077	0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	13,800	16,400	216	31,303	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	148,000	150,000	2,178	315,178	0.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	274,800	295,200	5,098	737,746	0.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	40,800	44,900	1,399	202,461	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	273,800	295,100	4,697	679,846	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	48,000	61,000	139	20,214	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	86,500	97,700	1,786	258,587	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	24,000	28,000	95	13,776	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	10,880	12,200	691	100,066	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	26,200	33,200	939	135,915	0.2
INVITATION HOMES INC	223,200	239,600	7,952	1,150,780	1.3
IRON MOUNTAIN INC	113,290	123,590	12,509	1,810,290	2.0
JBG SMITH PROPERTIES	34,100	35,300	615	89,037	0.1
KILROY REALTY CORP	41,200	45,200	1,580	228,734	0.3
KIMCO REALTY CORP	258,600	285,600	6,011	869,979	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	85,300	93,000	2,105	304,689	0.3
LTC PROPERTIES INC	16,200	19,500	682	98,736	0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	37,130	4,481	648,531	0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	113,600	123,900	1,084	156,883	0.2
LINEAGE INC	—	24,700	1,118	161,899	0.2
MACERICH CO /THE	83,300	105,500	1,733	250,835	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	31,300	34,200	519	75,176	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	231,000	255,000	1,150	166,423	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	45,300	49,160	7,423	1,074,205	1.2
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	51,300	1,424	206,079	0.2

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
MODIV INDUSTRIAL INC	—	2,900	41	5,980	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	16,850	18,940	1,359	196,735	0.2
NNN REIT INC	70,600	79,300	3,350	484,840	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	29,800	29,200	985	142,569	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	5,378	5,700	181	26,213	0.0
NETSTREIT CORP	26,100	35,300	577	83,571	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	12,515	13,581	55	8,038	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8,700	9,400	325	47,038	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	17,800	17,800	3	505	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	94,900	118,700	4,364	631,601	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,300	6,500	164	23,844	0.0
ORION PROPERTIES INC	20,800	20,800	44	6,411	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	58,800	967	139,972	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	63,100	78,000	502	72,690	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	81,000	88,100	914	132,334	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	46,700	50,900	497	71,963	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	47,000	53,000	1,911	276,643	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	47,200	53,200	403	58,432	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,900	16,300	270	39,108	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC-A	7,900	9,900	142	20,601	0.0
PROLOGIS INC	358,340	390,250	42,509	6,151,612	6.8
PUBLIC STORAGE	61,380	66,330	20,070	2,904,348	3.2
RLJ LODGING TRUST	59,800	61,600	455	65,875	0.1
REALTY INCOME CORP	322,590	368,400	20,928	3,028,607	3.3
REGENCY CENTERS CORP	63,550	68,580	4,948	716,131	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	48,800	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	81,500	96,200	3,520	509,512	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	23,200	25,350	2,487	359,979	0.4
SL GREEN REALTY CORP	24,970	29,800	1,917	277,543	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	89,200	100,800	1,793	259,498	0.3
SAFEHOLD INC	16,900	20,200	315	45,659	0.1
SAUL CENTERS INC	4,800	5,500	191	27,769	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	63,600	64,000	152	22,134	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	126,410	129,090	20,708	2,996,744	3.3
SITE CENTERS CORP	69,500	—	—	—	—
SITE CENTERS CORP	—	18,450	222	32,172	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	70,600	78,900	2,920	422,566	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41,200	49,000	222	32,263	0.0
SUN COMMUNITIES INC	48,300	50,330	6,297	911,280	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	80,200	86,500	784	113,532	0.1
TANGER INC	41,600	46,100	1,414	204,737	0.2
TERRENO REALTY CORP	36,350	42,200	2,524	365,367	0.4
UDR INC	117,500	126,500	5,247	759,325	0.8
UMH PROPERTIES INC	24,000	30,600	521	75,455	0.1
UNITI GROUP INC	94,000	100,000	427	61,791	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,100	5,300	214	31,085	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	45,900	53,500	1,005	145,549	0.2

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
VENTAS INC		156,100	183,920	11,522	1,667,433	1.8
VICI PROPERTIES INC		401,300	443,600	14,204	2,055,471	2.3
VORNADO REALTY TRUST		62,200	70,200	2,888	418,028	0.5
WP CAREY INC		84,880	91,980	5,822	842,549	0.9
ELME COMMUNITIES		33,300	38,000	625	90,458	0.1
WELLTOWER INC		214,670	256,510	38,556	5,579,441	6.2
WHITESTONE REIT		18,500	17,400	216	31,373	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		40,200	41,600	512	74,225	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		250,000	350,000	65	9,471	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		100,000	100,000	—	—	—
PRIME US REIT		233,200	313,200	44	6,481	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		285,000	370,000	188	27,306	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		590,515	590,515	37	5,383	0.0
小計	口数・金額	10,081,708	11,334,426	484,631	70,130,976	
	銘柄数<比率>	138	142	—	<77.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		25,300	27,600	457	48,370	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		18,900	18,900	140	14,794	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		7,400	—	—	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		9,680	10,400	732	77,422	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		15,000	—	—	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		20,900	22,100	361	38,148	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		32,300	32,800	1,463	154,642	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		62,500	67,600	998	105,476	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		19,700	23,200	346	36,566	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		3,000	3,000	48	5,165	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		51,100	56,800	666	70,384	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		39,800	44,800	793	83,815	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		11,440	12,740	906	95,757	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		49,400	55,900	602	63,599	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		27,700	30,900	418	44,198	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		22,400	24,800	482	50,956	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		8,200	8,200	119	12,673	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		7,300	7,300	134	14,174	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		12,600	12,600	94	9,956	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		50,000	48,000	237	25,100	0.0
PRIMARIS REIT		17,600	20,700	319	33,763	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		11,000	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		57,600	60,700	1,071	113,177	0.1
SLATE GROCERY REIT		10,800	12,800	188	19,890	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		28,400	30,500	789	83,418	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		2,435	—	—	—	—
小計	口数・金額	622,455	632,340	11,373	1,201,453	
	銘柄数<比率>	26	22	—	<1.3%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		363,700	418,000	1,618	317,451	0.4
DERWENT LONDON PLC		43,900	47,700	933	183,000	0.2

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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
BIG YELLOW GROUP PLC		76,500	82,300	808	158,517	0.2
INTU PROPERTIES PLC		184,000	184,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		153,700	176,000	1,477	289,800	0.3
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		140,000	140,000	7	1,447	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		200,000	200,000	105	20,633	0.0
HELICAL PLC		38,000	41,000	89	17,571	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		202,000	244,000	194	38,238	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		85,400	91,200	569	111,620	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		792,000	867,000	1,728	339,086	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		278,000	—	—	—	—
SEGRO PLC		520,200	568,500	3,888	762,698	0.8
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		763,000	829,000	1,206	236,583	0.3
WORKSPACE GROUP PLC		53,500	58,000	235	46,243	0.1
WAREHOUSE REIT PLC		155,000	167,000	178	34,917	0.0
NEWRIVER REIT PLC		119,000	195,000	153	30,177	0.0
PRS REIT PLC/THE		191,000	224,000	260	51,140	0.1
CLS HOLDINGS PLC		46,000	78,000	50	9,974	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		120,000	144,000	101	19,968	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		476,000	513,000	426	83,715	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		99,200	170,000	570	111,868	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS		59,520	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		877,972	1,051,000	1,547	303,442	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		160,000	199,000	166	32,708	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		242,000	261,000	264	51,909	0.1
HOME REIT PLC		267,000	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		1,470,000	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		247,000	273,000	281	55,259	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		124,000	124,000	52	10,263	0.0
HAMMERSON PLC		—	192,000	562	110,265	0.1
REGIONAL REIT LTD		—	70,700	84	16,557	0.0
ASSURA PLC		1,160,000	1,278,000	624	122,576	0.1
AEW UK REIT PLC		64,000	64,000	66	12,954	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		526,000	558,000	554	108,789	0.1
REGIONAL REIT LTD		190,000	—	—	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC		183,000	191,000	294	57,767	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		292,200	312,300	1,950	382,534	0.4
CARE REIT PLC		160,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	11,122,792	10,011,700	21,054	4,129,686	
	銘柄数<比率>	37	33	—	<4.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		26,400	30,100	198	32,788	0.0
小計	口数・金額	26,400	30,100	198	32,788	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		18,000	18,000	55	9,223	0.0
小計	口数・金額	18,000	18,000	55	9,223	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<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	%
ICADE		12,500	12,800	308	51,076	0.1
ALTAREA		1,700	2,240	260	43,025	0.0
KLEPIERRE		75,500	92,700	3,122	516,089	0.6
GECINA SA		19,870	22,090	2,096	346,525	0.4
COVIVIO		19,020	22,800	1,176	194,472	0.2
MERCIALYS		36,000	37,200	401	66,287	0.1
CARMILA		21,200	22,000	371	61,385	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		39,530	43,120	3,578	591,602	0.7
小計	口数・金額	225,320	254,950	11,315	1,870,464	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV		7,200	－	－	－	－
WERELDHAVE NV		14,200	14,200	249	41,311	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		17,300	18,000	470	77,806	0.1
NSI NV		6,400	8,100	193	32,000	0.0
小計	口数・金額	45,100	40,300	914	151,118	
	銘柄数<比率>	4	3	－	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		110,900	140,900	868	143,587	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		16,800	－	－	－	－
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		129,500	167,200	1,810	299,321	0.3
小計	口数・金額	257,200	308,100	2,679	442,908	
	銘柄数<比率>	3	2	－	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		14,340	16,040	1,261	208,533	0.2
RETAIL ESTATES		4,560	5,490	337	55,720	0.1
MONTEA		6,960	8,930	577	95,505	0.1
AEDIFICA		18,500	20,180	1,360	224,829	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		67,500	75,500	1,615	267,075	0.3
CARE PROPERTY INVEST		13,800	14,700	189	31,297	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		12,700	15,300	475	78,528	0.1
小計	口数・金額	138,360	156,140	5,816	961,489	
	銘柄数<比率>	7	7	－	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		164,000	223,000	243	40,179	0.0
小計	口数・金額	164,000	223,000	243	40,179	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD		12,300	12,500	441	73,041	0.1
小計	口数・金額	12,300	12,500	441	73,041	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		127,000	149,000	232	38,422	0.0
小計	口数・金額	127,000	149,000	232	38,422	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
ユーロ計	口数・金額	1,013,680	1,192,090	21,897	3,619,638	
	銘柄数<比率>	27	25	－	<4.0%>	

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	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT		1,001,000	1,085,000	45,461	838,310	0.9
PROSPERITY REIT		570,000	—	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		829,800	949,800	731	13,486	0.0
CHAMPION REIT		700,000	790,000	1,572	28,989	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		450,000	310,000	657	12,118	0.0
FORTUNE REIT		580,000	640,000	2,873	52,989	0.1
小計	口数・金額	4,130,800	3,774,800	51,295	945,893	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<1.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,954,694	2,358,796	4,953	557,414	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,374,762	1,473,762	3,787	426,215	0.5
SUNTEC REIT		860,000	940,000	1,062	119,529	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,296,980	1,424,980	1,581	177,991	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		520,000	630,000	321	36,155	0.0
KEPPEL REIT		837,000	1,003,000	872	98,194	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		436,838	576,587	1,233	138,850	0.2
ESR-REIT		2,280,272	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		282,000	268,000	207	23,372	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		477,279	500,279	345	38,844	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		149,000	174,000	701	78,908	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		804,000	888,000	1,713	192,858	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		908,716	988,716	1,176	132,399	0.1
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		265,650	257,650	337	37,981	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		450,000	480,000	268	30,248	0.0
PARAGON REIT		478,000	—	—	—	—
EC WORLD REIT		60,000	60,000	8	945	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		240,000	210,000	132	14,887	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		985,956	1,050,956	914	102,889	0.1
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,010,000	282	31,823	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		700,000	740,000	358	40,387	0.0
KEPPEL DC REIT		521,211	763,659	1,702	191,634	0.2
ESR-REIT		—	264,028	596	67,147	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		1,150,746	1,230,746	996	112,181	0.1
小計	口数・金額	17,033,104	17,293,159	23,556	2,650,860	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<2.9%>	
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		28,000	48,000	272,160	29,093	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	19,000	85,405	9,129	0.0
LOTTE REIT CO LTD		45,000	63,000	234,360	25,053	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		19,000	20,888	91,802	9,813	0.0
JR REIT XXVII		60,000	70,000	193,200	20,653	0.0
SK REITS CO LTD		44,000	62,000	293,880	31,415	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		60,000	71,000	310,270	33,167	0.0
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS		—	10,995	659	70	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		22,000	—	—	—	—

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	
(韓国)		口	口	千ウォン	千円	%
NH ALL-ONE REIT CO LTD		14,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	292,000	364,883	1,481,737	158,397	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		208,000	231,000	840	79,308	0.1
MIRVAC GROUP		1,535,000	1,651,000	3,797	358,161	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		520,000	640,000	230	21,731	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		207,000	215,000	872	82,331	0.1
GPT GROUP		745,000	810,000	3,944	372,064	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		323,000	341,000	588	55,481	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		920,000	1,002,000	5,480	516,962	0.6
DEXUS/AU		417,000	455,000	3,162	298,263	0.3
GOODMAN GROUP		670,800	854,800	28,695	2,706,572	3.0
CHARTER HALL GROUP		185,300	197,900	3,829	361,185	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		103,000	123,000	305	28,771	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		150,000	157,000	893	84,258	0.1
ARENA REIT		137,000	167,000	641	60,485	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		212,000	231,000	725	68,414	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		253,000	272,000	1,145	108,007	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		480,000	580,000	1,345	126,916	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		78,000	—	—	—	—
GDI PROPERTY GROUP		210,000	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		124,000	145,000	430	40,618	0.0
HMC CAPITAL LTD		94,000	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP		140,000	171,000	308	29,112	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		161,000	161,000	194	18,374	0.0
WAYPOINT REIT		256,000	279,000	733	69,209	0.1
SCENTRE GROUP		2,020,000	2,186,000	8,110	764,940	0.8
HOMECO DAILY NEEDS REIT		705,000	769,000	995	93,929	0.1
HEALTHCO REIT		176,000	176,000	133	12,616	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		80,000	97,000	281	26,532	0.0
REGION GROUP		443,000	498,000	1,190	112,261	0.1
ABACUS GROUP		184,000	174,000	206	19,447	0.0
ABACUS STORAGE KING		190,000	241,000	371	35,005	0.0
VICINITY CENTRES		1,499,000	1,645,000	4,046	381,684	0.4
小計	口数・金額	13,426,100	14,469,700	73,501	6,932,649	
	銘柄数<比率>	31	28	—	<7.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP		591,000	—	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST		410,000	438,000	858	75,211	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		330,000	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		650,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	1,981,000	438,000	858	75,211	
	銘柄数<比率>	4	1	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		74,000	83,000	1,632	67,612	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		80,000	96,000	876	36,302	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	
(イスラエル)		口	口	千新シェケル	千円	%
MENIVIM-THE NEW REIT LTD		260,000	326,000	627	25,989	0.0
小計	口数・金額	414,000	505,000	3,136	129,903	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
合計	口数・金額	60,117,639	60,016,098	－	89,974,669	
	銘柄数<比率>	302	289	－	<99.4%>	

＊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			当期末	
			買建額	売建額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 440	百万円 －

＊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６月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	89,974,669	99.4
コール・ローン等、その他	536,750	0.6
投資信託財産総額	90,511,419	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（90,455,361千円）の投資信託財産総額（90,511,419千円）に対する比率は99.9%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＝144.71円、１カナダドル＝105.64円、１英ポンド＝196.14円、１ユーロ＝165.30円、１香港ドル＝18.44円、１シンガポールドル＝112.53円、１ウォン＝0.1069円、１豪ドル＝94.32円、１ニュージーランドドル＝87.61円、１新シェケル＝41.4136円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年６月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	90,511,398,869
コール・ローン等	179,105,030
投資証券(評価額)	89,974,669,853
未収入金	9,388,688
未収配当金	144,884,883
未収利息	749
差入委託証拠金	203,349,666
(B) 負債	5,869,315
未払解約金	5,173,915
その他未払費用	695,400
(C) 純資産総額(A－B)	90,505,529,554
元本	23,103,558,415
次期繰越損益金	67,401,971,139
(D) 受益権総口数	23,103,558,415口
１万口当たり基準価額(C／D)	39,174円

(注) 期首元本額は21,380,616,178円、期中追加設定元本額は6,020,048,657円、期中一部解約元本額は4,297,106,420円、１口当たり純資産額は3.9174円です。

○損益の状況 (2024年６月11日～2025年６月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,205,754,768
受取配当金	3,164,351,571
受取利息	3,810,571
その他収益金	37,592,626
(B) 有価証券売買損益	△ 912,074,202
売買益	7,895,866,909
売買損	△ 8,807,941,111
(C) 先物取引等取引損益	18,677,140
取引益	203,740,971
取引損	△ 185,063,831
(D) 保管費用等	△ 19,851,526
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,292,506,180
(F) 前期繰越損益金	59,931,317,575
(G) 追加信託差損益金	17,990,603,110
(H) 解約差損益金	△12,812,455,726
(I) 計(E＋F＋G＋H)	67,401,971,139
次期繰越損益金(I)	67,401,971,139

＊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
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	6,809,859,253
野村６資産均等バランス	4,762,680,272
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	2,833,416,111
野村世界６資産分散投信（分配コース）	1,742,813,522
野村世界６資産分散投信（成長コース）	1,549,678,718
野村インデックスファンド・外国REIT	1,420,763,360
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)	1,189,999,418
野村世界６資産分散投信（安定コース）	1,143,179,794
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	598,967,642
野村DC運用戦略ファンド	385,090,404
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	304,593,437
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	83,404,528
野村資産設計ファンド2040	30,984,879
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	25,392,587
多資産分散投資ファンド(バランス10)（確定拠出年金向け）	24,815,575
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	24,141,784
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2040	19,552,083
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2030	16,364,294
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	15,600,428

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	15,130,639
野村資産設計ファンド2035	14,080,303
野村資産設計ファンド2025	12,241,238
インデックス・ブレンド（タイプＶ）	11,016,203
野村資産設計ファンド2020	9,085,290
野村資産設計ファンド2015	8,393,086
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	8,163,245
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2050	7,624,456
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）2060	6,853,523
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	6,236,174
野村資産設計ファンド2045	5,999,112
ネクストコア	5,824,281
野村資産設計ファンド2050	4,013,722
野村資産設計ファンド2060	3,364,095
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	3,030,088
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	506,983
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	481,599
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）	207,166
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン（適格機関投資家専用）	9,123

○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＞