

ゴールベースラップ・ファンド（レベル4）

運用報告書(全体版)

第4期（決算日2026年3月30日）

作成対象期間（2025年4月1日～2026年3月30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	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2022年4月28日以降、無期限とします。
運用方針	別に定める上場投資信託証券（上場投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。）。以下同じ。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を目的に運用を行なうことを基本とします。 外貨建ての上場投資信託証券に投資する場合は、当該上場投資信託証券に対して為替変動リスクを回避する目的で外国為替予約取引を用いる場合があります。
主な投資対象	別に定める上場投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	株式への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日) 2022年 4 月28日	円 10,000			円 —	% —	百万円 10
1 期(2023年 3 月29日)	9,478			0	△ 5.2	98.4
2 期(2024年 3 月29日)	12,359			0	30.4	99.2
3 期(2025年 3 月31日)	12,493			0	1.1	98.1
4 期(2026年 3 月30日)	15,512			0	24.2	98.9

* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 率 組 入 比
		騰 落	率	
(期 首) 2025年 3 月31日	円 12,493		% —	% 98.1
4 月末	12,232		△ 2.1	99.4
5 月末	12,751		2.1	98.2
6 月末	13,142		5.2	99.2
7 月末	13,680		9.5	99.1
8 月末	13,842		10.8	99.2
9 月末	14,328		14.7	98.6
10月末	15,198		21.7	99.0
11月末	15,391		23.2	98.9
12月末	15,596		24.8	99.3
2026年 1 月末	16,060		28.6	98.7
2 月末	16,565		32.6	99.3
(期 末) 2026年 3 月30日	15,512		24.2	98.9

* 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）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（2025年3月31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）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

- ・NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信が値上がりしたこと

○投資環境

・株式市場

先進国株式は、FRB（米連邦準備制度理事会）、ECB（欧州中央銀行）が利下げを行なったことで、当作成期間では値上がりとなりました。日本株式は高市政権による大規模な財政政策期待から当作成期間では値上がりとなりました。

・債券市場

米国債券および欧州債券は、中東情勢緊迫化により原油価格が高騰したことでインフレ懸念が高まったものの、FRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）が利下げを行なったことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。日本債券は日銀が政策金利の引き上げを行なったことや、中東情勢緊迫化により原油価格が高騰したことでインフレ懸念が高まり、当作成期間では値下がりとなりました。米国ハイ・イールド債、エマージング・マーケット債は中東情勢緊迫化によりリスク回避姿勢が高まったものの、FRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）が利下げを行なったことなどから当作成期間では値上がりとなりました。

・REIT市場

FRB（米連邦準備制度理事会）、ECB（欧州中央銀行）が利下げを行なったことで、当作成期間では値上がりとなりました。

・為替市場

中東情勢緊迫化により有事のドル買いが進行し、当作成期間で米ドルは円に対して上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とする上場投資信託証券（ETF）への投資を通じて、実質的な主要投資対象への投資を行ないました。

期末における投資対象の上場投資信託証券（ETF）は下表の通りです。

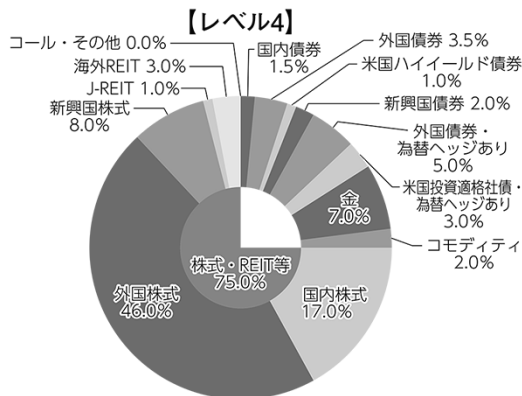
ファンド名
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信
NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信
NEXT FUNDS TOPIX Core 30連動型上場投信
NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信
インベスコ NASDAQ 100 ETF
iシェアーズ・コア S&P 500 ETF
iシェアーズ・ラッセル2000 ETF
バンガード・FTSE・ヨーロッパETF
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット(除く中国) ETF
バンガード・バリューETF
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
iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信
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
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信
iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF
バンガード・米国短期国債ETF
NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債(1-10年)インデックス(為替ヘッジあり)連動型上場投信
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF
iシェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF
State Street® SPDR®ブルームバーグ・ハイ・イールド債券ETF※1
State Street® SPDR®ポートフォリオ・ハイ・イールド債券ETF※2
iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF
iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF
バンガード・米ドル建て新興国政府債券ETF
ヴァンエック J.P.モルガン新興国債券(現地通貨建て)ETF
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信
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
アバディーン・ブルームバーグ全商品長期ストラテジーK-1フリーETF
ハーバー・コモディティ・オール・ウェザー・ストラテジーETF
NEXT FUNDS 金価格連動型上場投信
SPDR® ゴールド・トラスト
SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト
iシェアーズ ゴールド・トラスト

※1 旧「SPDR® ブルームバーグ・ハイ・イールド債券ETF」。2025年10月31日よりファンド名を変更。

※2 旧「SPDR® ポートフォリオ・ハイ・イールド債券ETF」。2025年10月31日よりファンド名を変更。

上場投資信託証券（ETF）への投資を通じた株式および不動産投資信託証券（REIT）への投資配分比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して75%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各上場投資信託証券（ETF）への投資配分比率を見直した結果、「NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信」などの組入比率を引き下げ、「iシェアーズ・ラッセル2000 ETF」などの組入比率を引き上げました。



・組入れ比率

期末時点の各上場投資信託証券（ETF）への投資配分比率は、左図の通りとなります。

*各ファンドが投資する各上場投資信託証券（ETF）への投資配分比率に基づきます。

*株式会社ウエルス・スクエアの助言による投資配分比率です。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。
留保益の運用につきましては、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 4 期
	2025年4月1日～ 2026年3月30日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,511

（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

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とする上場投資信託証券（ETF）への投資を通じて、実質的な主要投資対象への投資を行ないます。

株式および不動産投資信託証券（REIT）への投資配分比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して75%を中心とすることを原則とします。

ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とする上場投資信託証券（ETF）および各上場投資信託証券（ETF）への投資配分比率を決定します。

- ◆ウエルス・スクエア独自の定量的な手法により、上場投資信託証券（ETF）が連動することを目指すインデックス等（以下「インデックス」といいます。）を分析し、投資対象とする上場投資信託証券（ETF）を選定します。なお、分析において為替ヘッジを行なう場合と為替ヘッジを行なわない場合では異なるインデックスとして扱います。
- ◆長期的な見通しを基とした基本投資配分比率をベースに、短中期的な投資環境およびインデックスのリターン・リスクの特性を勘案して最終的な投資配分比率を決定します。なお、一部の上場投資信託証券（ETF）への投資配分比率がゼロとなる場合があります。
- ◆投資対象とする上場投資信託証券（ETF）については、定性評価・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

（2025年 4 月 1 日～2026年 3 月30日）

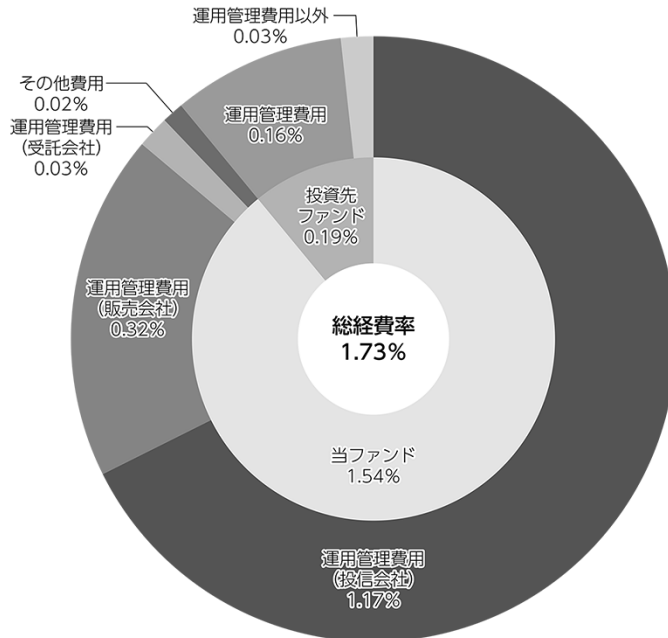
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 217	% 1.519	(a)信託報酬＝期中の信託報酬額÷期中の平均受益権口数
（ 投 信 会 社 ）	(166)	(1.163)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(46)	(0.322)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	6	0.040	(b)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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(6)	(0.040)	※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
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	※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
(d) そ の 他 費 用	3	0.018	(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)	(0.015)	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)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	226	1.577	
期中の平均基準価額は、14,273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。
 * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
 * 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1.73%です。



（単位：%）

総経費率 (①+②+③)	1.73
①当ファンドの費用の比率	1.54
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.16
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

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

（注）投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（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が含まれます。

（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注）投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

（注）投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

（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

（2025年4月1日～2026年3月30日）

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	口 2,440 (51,390)	千円 8,017 (—)	口 4,150	千円 14,283
	NEXT FUNDS TOPIX Core 30連動型上場投信	2,120	3,857	—	—
	NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信	134	6,518	64	3,350
	NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	2,100	4,150	3,540	7,095
	NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信	1,240	3,620	—	—
	NEXT FUNDS NASDAQ-100 [®] （為替ヘッジなし）連動型上場投信	—	—	50	1,987
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	3,930	3,387	4,340	3,607
	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	5,990	6,348	9,710	10,476
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信	9,520	7,236	—	—
	NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	3,610	10,389	8,620	25,434
	NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信	5,180	7,968	6,530	10,893
	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	4,610	6,534	4,080	5,567
	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	680	1,408	—	—
	NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信	3,970	3,101	3,560	2,741
合 計		45,524 (51,390)	72,538 (—)	44,644	85,436
国 外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ハーバー・コモディティ・オール・ウェザー・ストラテジーETF	488	12	—	—
	インベスコ NASDAQ 100 ETF	237	56	38	9
	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	30	16	30	20
	iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	98	11	98	10
	iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	237	62	—	—
	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	229	21	314	28
	iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	331	22	864	45
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット（除く中国）ETF	690	38	462	30
	iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF	817	21	817	22
	iシェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF	863	31	786	28
	State Street [®] SPDR [®] ブルームバーグ・ハイ・イールド債券ETF	—	—	101	9
	ヴァンエック J.P.モルガン新興国債券（現地通貨建て）ETF	953	24	466	11
	バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	577	47	134	11
	バンガード・米国短期国債ETF	422	24	—	—
	バンガード・バリュエーETF	242	48	56	9
	SPDR [®] ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	293	19	494	40
小 計		6,507	459	4,660	277

*金額は受け渡し代金。

*金額の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。

*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。

○利害関係人との取引状況等
 (2025年4月1日～2026年3月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 142	百万円 7	% 4.9	百万円 127	百万円 2	% 1.6

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)	65千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	6.7%

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証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況
 (2025年4月1日～2026年3月30日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 10	百万円 －	百万円 －	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2026年3月30日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信		7,420	57,100	21,492	11.2
NEXT FUNDS TOPIX Core 30連動型上場投信		—	2,120	3,924	2.0
NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信		—	70	3,801	2.0
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信		2,350	910	1,881	1.0
NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信		—	1,240	3,886	2.0
NEXT FUNDS NASDAQ-100 [®] （為替ヘッジなし）連動型上場投信		50	—	—	—
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		3,990	3,580	2,940	1.5
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		6,140	2,420	2,837	1.5
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信		3,590	13,110	9,607	5.0
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信		23,620	18,610	56,667	29.5
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信		1,350	—	—	—
NEXT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信		3,180	3,710	5,542	2.9
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		2,590	3,270	6,399	3.3
NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信		7,150	7,560	5,722	3.0
合 計		61,430	113,700	124,704	65.0

* 比率は、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。

* 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。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

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	%
ハーバー・コモディティ・オール・ウェザー・ストラテジーETF	—	488	15	2,403	1.3
インベスコ NASDAQ 100 ETF	—	199	46	7,374	3.8
iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	—	237	57	9,217	4.8
iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	214	129	11	1,918	1.0
iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	1,044	511	34	5,547	2.9
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット（除く中国）ETF	—	228	17	2,791	1.5
iシェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF	252	329	11	1,918	1.0
State Street® SPDR®ブルームバーグ・ハイ・イールド債券ETF	101	—	—	—	—
ヴァン Eck J.P.モルガン新興国債券（現地通貨建て）ETF	—	487	12	1,939	1.0
バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	—	443	35	5,631	2.9
バンガード・米国短期国債ETF	—	422	24	3,943	2.1
バンガード・バリュエETF	56	242	46	7,486	3.9
SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	1,242	1,041	93	14,879	7.8
合 計	2,909	4,756	406	65,050	33.9

* 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。

○投資信託財産の構成

(2026年3月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 189,755	% 98.3
コール・ローン等、その他	3,252	1.7
投資信託財産総額	193,007	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（65,201千円）の投資信託財産総額（193,007千円）に対する比率は33.8%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＝159.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年3月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	193,007,441
コール・ローン等	2,649,907
投資信託受益証券(評価額)	189,755,102
未収配当金	602,381
未収利息	51
(B) 負債	1,098,960
未払信託報酬	1,095,965
その他未払費用	2,995
(C) 純資産総額(A－B)	191,908,481
元本	123,717,065
次期繰越損益金	68,191,416
(D) 受益権総口数	123,717,065口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,512円

(注) 期首元本額は114,351,668円、期中追加設定元本額は9,365,397円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1.5512円です。

○損益の状況（2025年4月1日～2026年3月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,987,261
受取配当金	2,975,948
受取利息	11,313
(B) 有価証券売買損益	34,108,582
売買益	37,982,522
売買損	△ 3,873,940
(C) 信託報酬等	△ 2,550,495
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	34,545,348
(E) 前期繰越損益金	18,138,448
(F) 追加信託差損益金	15,507,620
(配当等相当額)	(7,250,792)
(売買損益相当額)	(8,256,828)
(G) 計(D＋E＋F)	68,191,416
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	68,191,416
追加信託差損益金	15,507,620
(配当等相当額)	(7,250,792)
(売買損益相当額)	(8,256,828)
分配準備積立金	52,683,796

* 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（2025年4月1日～2026年3月30日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年4月1日～ 2026年3月30日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,781,946円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	31,763,402円
c. 信託約款に定める収益調整金	15,507,620円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,138,448円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	68,191,416円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,511円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①「投資信託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>
- ②購入申込者の制限を廃止する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年11月27日>
- ③信託報酬率について、年2.013%（税抜年1.83%）以内から年0.979%（税抜年0.89%）以内へ引き下げる所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年11月27日>
- ④ファンド名を以下のようにする所要の約款変更を行ないました。
（旧「ゴールベースラップ専用ファンド・レベル4」⇒新「ゴールベースラップ・ファンド（レベル4）」） <変更適用日：2025年11月27日>

《指定投資信託証券の運用内容》

ゴールベスラップ・ファンド（レベル4）に組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	P 16
NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信	P 40
NEXT FUNDS TOPIX Core 30連動型上場投信	P 46
NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信	P 49
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	P 53
インベスコ NASDAQ 100 ETF	P 96
iシェアーズ・ラッセル2000 ETF	※
バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	P100
iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット（除く中国）ETF	P115
バンガード・バリュエーETF	P124
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	P131
iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF	P164
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	P191
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	P233
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信	P261
バンガード・米国短期国債ETF	P279
NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信	P283
iシェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF	P317
iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	P341
ヴァンエック J.P. モルガン新興国債券（現地通貨建て）ETF	※
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	P350
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	P354
ハーバー・コモディティ・オール・ウェザー・ストラテジーETF	※
SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	P382

*当期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

*※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信

第24期 2025年7月10日決算
(計算期間:2024年7月11日～2025年7月10日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2001年7月11日以降、無期限とします。
運 用 方 針	TOPIX (配当込み)に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率をTOPIX (配当込み)における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される株数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、TOPIX (配当込み)に連動する投資成果を目指します。TOPIX (配当込み)に連動する投資成果を目指すため、補完的に当該指数を対象とした株価指数先物取引の買建を行なうことができます。
主 な 投 資 対 象	TOPIX (配当込み)に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配できない場合もあります。なお、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2024年7月11日～2025年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	581,768,027,149
受取配当金	559,454,362,239
受取利息	5,442,880,544
その他収益金	21,065,940,598
支払利息	△ 4,195,156,232
(B) 有価証券売買損益	△ 767,819,182,961
売買益	2,095,982,244,361
売買損	△ 2,863,801,427,322
(C) 先物取引等取引損益	△ 8,018,380,725
取引益	45,766,400,886
取引損	△ 53,784,781,611
(D) 信託報酬等	△ 20,219,500,952
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 214,289,037,489
(F) 前期繰越損益金	14,254,173,976,760
(G) 追加信託差損益金	797,785,862,896
(H) 解約差損益金	△ 782,068,331,300
(I) 計(E+F+G+H)	14,055,602,470,867
(J) 収益分配金	△ 561,278,988,704
次期繰越損益金(I+J)	13,494,323,482,163
分配準備積立金	515,673,214
繰越損益金	13,493,807,808,949

* 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(D)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(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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2025年7月10日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末		銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額		株 数	評 価 額
	千株	千円		千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			西松建設	913.9	4,436,070
極洋	343.4	1,548,734	三井住友建設	4,624.8	2,756,380
ニッスイ	8,199.1	7,078,283	大豊建設	790.9	644,583
マルハニチロ	1,216.7	3,679,300	奥村組	1,014.7	4,444,386
ユキグニファクトリー	698.2	768,020	東鉄工業	631.6	2,542,190
カネコ種苗	231.7	319,282	浅沼組	2,296.7	1,756,975
サカタのタネ	1,015	3,537,275	戸田建設	7,056.2	6,755,605
ホクト	729.5	1,307,264	熊谷組	946.6	4,169,773
鉱業 (0.3%)			矢作建設工業	780.4	1,432,814
住石ホールディングス	1,029.1	618,489	ビーエス・コンストラクション	415.4	755,197
日鉄鉱業	328.8	2,472,576	日本ハウスホールディングス	1,224.7	357,612
I N P E X	24,782.5	51,386,513	新日本建設	805.1	1,347,737
石油資源開発	4,496.3	4,676,152	東亜道路工業	991.9	1,581,088
K&Oエナジーグループ	371.8	1,035,091	日本道路	576.6	1,447,266
建設業 (2.3%)			東亜建設工業	1,731.6	3,009,520
ショーボンドホールディングス	1,077.5	5,079,335	日本国土開発	1,756.7	846,729
ミライト・ワン	2,596.4	6,681,835	若築建設	170.1	751,842
タマホーム	515.3	1,754,596	東洋建設	1,651	2,565,654
第一カッター興業	209.9	270,141	五洋建設	7,505.8	7,071,964
安藤・間	4,750.5	7,463,035	世紀東急工業	818.4	1,180,132
東急建設	2,568.2	2,683,769	福田組	216.2	1,085,324
コムシスホールディングス	2,908.6	9,909,600	住友林業	14,871.6	21,712,536
ピーアールホールディングス	1,201.8	392,988	大和ハウス工業	17,306.6	85,304,231
高松コンストラクショングループ	609.2	1,861,106	ライト工業	1,093.8	3,161,082
東建コーポレーション	176.8	2,471,664	積水ハウス	17,399.3	55,190,579
ヤマウラ	415.4	536,281	日特建設	547.9	616,387
オリエンタル白石	3,035.6	1,144,421	北陸電気工事	393.2	478,524
大成建設	5,207.4	44,705,529	ユアテック	1,059.2	2,421,331
大林組	18,934.5	40,879,585	日本リーテック	448.2	844,408
清水建設	15,673.3	25,618,008	四電工	719.9	928,671
長谷工コーポレーション	5,262.5	11,630,125	中電工	890	3,026,000
松井建設	535	637,185	関電工	3,142.6	10,643,986
鹿島建設	12,717.3	47,893,351	きんでん	3,935.5	17,583,814
不動テトラ	360.6	825,052	東京エネシス	611.9	821,169
鉄建建設	360.2	1,075,917	トーエネック	951.1	1,215,505

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
住友電設	467.6	3,001,992
日本電設工業	1,076.6	2,896,054
エクシオグループ	5,931.2	11,358,248
新日本空調	743.4	1,813,152
九電工	1,239.8	7,742,551
三機工業	1,195.4	4,984,818
日揮ホールディングス	5,677.6	7,108,355
中外炉工業	187.6	626,584
太平電業	380.2	2,148,130
高砂熱学工業	1,382.5	9,924,967
朝日工業社	535.4	1,349,208
明星工業	964.3	1,462,843
大気社	1,468.8	3,789,504
ダイダン	1,005.2	4,362,568
日比谷総合設備	467.6	1,744,148
飛島ホールディングス	588.6	1,097,739
フィル・カンパニー	113.7	105,968
テスホールディングス	1,390.5	547,857
インフロニア・ホールディングス	6,010.6	7,465,165
東洋エンジニアリング	843.2	876,084
レイズネクスト	829.2	1,516,606
食料品 (3.0%)		
ニッポン	1,950.5	4,115,555
日清製粉グループ本社	5,720.8	9,696,756
日東富士製粉	102.6	721,278
昭和産業	487.1	1,403,822
中部飼料	797	1,272,809
フィード・ワン	841.5	875,160
日本甜菜製糖	301.6	710,871
DM三井製糖	571	1,730,130
ウェルネオシュガー	322.8	722,749
森永製菓	2,309.7	5,437,033
中村屋	143.8	443,623
江崎グリコ	1,647.1	7,367,478
名糖産業	255.2	518,821
井村屋グループ	314.8	768,426
不二家	394.7	960,699
山崎製パン	3,853.9	11,816,057
モロゾフ	558.1	877,891
亀田製菓	366.1	1,477,213

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
寿スビリッツ	3,404.1	6,992,021
カルビー	2,636	6,916,864
森永乳業	2,142.1	7,056,077
六甲バター	422.2	525,216
ヤクルト本社	8,229.3	21,515,504
明治ホールディングス	7,405.7	22,913,235
雪印メグミルク	1,547.3	4,205,561
プリマハム	773.4	1,758,711
日本ハム	2,383.8	11,623,408
丸大食品	579.7	1,052,735
S F o o d s	635.1	1,648,719
柿安本店	245	638,470
伊藤ハム米久ホールディングス	879.8	4,377,005
サッポロホールディングス	1,895.5	13,351,902
アサヒグループホールディングス	43,242	80,213,910
キリンホールディングス	23,986	47,384,343
シマダヤ	166.3	313,974
宝ホールディングス	3,882.3	4,608,290
オエノンホールディングス	1,864.6	1,120,624
養命酒製造	189.4	606,080
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	3,607.1	8,186,313
ライフドリンク カンパニー	1,257.7	2,517,915
サントリー食品インターナショナル	4,054.5	18,046,579
ダイドーグループホールディングス	652.2	1,691,806
伊藤園	1,863.5	6,060,102
キーコーヒー	645	1,271,295
日清オイリオグループ	811.1	3,978,445
不二製油	1,149	3,143,089
Jーオイルミルズ	659.5	1,327,573
キッコーマン	19,080.2	24,489,436
味の素	26,390.8	104,243,660
ブルドックソース	305.2	548,749
キュービー	3,094.5	12,031,416
ハウス食品グループ本社	1,938.7	5,481,674
カゴメ	2,463.9	6,959,285
アリアケジャパン	574	3,748,220
エバラ食品工業	145.7	365,707
ニチレイ	4,495	8,064,030
東洋水産	2,667.4	23,875,897
イートアンドホールディングス	297.7	605,819

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ヨシムラ・フード・ホールディングス	315.5	331,590
日清食品ホールディングス	7,158.7	20,742,333
フジッコ	591.5	930,429
ロック・フィールド	644.4	973,044
日本たばこ産業	34,990.5	145,385,527
ケンコーマヨネーズ	360.3	641,334
わらべや日洋ホールディングス	385.5	984,952
なとり	361.6	721,030
ファーマフーズ	763.1	615,058
ユウグレナ	3,577.6	1,438,195
紀文食品	499.3	540,741
ビックルスホールディングス	337.4	327,952
理研ビタミン	453.3	1,230,709
繊維製品 (0.4%)		
片倉工業	539.1	1,313,786
グンゼ	832	3,045,120
東洋紡	2,531.6	2,359,451
ユニチカ	1,894.5	341,010
富士紡ホールディングス	223.5	1,307,475
倉敷紡績	393.6	2,833,920
シキボウ	420.2	409,695
日本毛織	1,501.3	2,242,942
帝国繊維	663.6	1,860,734
帝人	5,627.8	6,846,218
東レ	42,814.8	42,613,570
セーレン	1,130.8	2,684,519
小松マテール	849.1	608,804
ワコールホールディングス	1,148.1	5,665,873
ホギメディカル	788.5	2,992,357
T S I ホールディングス	1,782.7	2,018,016
ワールド	902.5	2,358,232
三陽商会	303.7	811,182
オンワードホールディングス	3,799	2,290,797
ルックホールディングス	187	444,873
ゴールドウイン	1,037.6	8,391,071
パルプ・紙 (0.1%)		
特種東海製紙	284.3	1,095,976
王子ホールディングス	22,183.6	16,724,216
日本製紙	3,050.9	3,237,004
北越コーポレーション	3,290	3,342,640

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
大王製紙	2,956.9	2,492,666
レンゴー	5,335	4,499,539
トーモク	338.4	1,037,196
ザ・バック	1,305.6	1,445,299
化学 (4.9%)		
北の達人コーポレーション	2,468.1	367,746
クラレ	7,814.9	14,371,601
旭化成	38,828	39,682,216
レゾナック・ホールディングス	5,256.7	18,387,936
住友化学	47,114.3	16,979,993
住友精化	275.3	1,203,061
日産化学	2,991.7	13,498,550
ラサ工業	208.5	853,807
クレハ	1,212.3	3,933,913
多木化学	227.5	647,237
テイカ	418.4	523,836
石原産業	971.5	2,064,437
日本曹達	1,241.9	4,073,432
東ソー	7,820.1	17,352,801
トクヤマ	1,891.8	5,938,360
セントラル硝子	739.2	2,239,776
東亜合成	2,718.3	3,876,295
大阪ソーダ	2,046.1	3,662,519
関東電化工業	1,258.5	1,076,017
デンカ	2,130.3	4,376,701
信越化学工業	52,092	242,227,800
日本カーバイド工業	309	583,701
堺化学工業	409	1,110,435
第一稀元素化学工業	640.3	415,554
エア・ウォーター	5,527	12,095,839
日本酸素ホールディングス	5,682.8	31,249,717
日本化学工業	214.6	434,135
日本バーカライジング	2,609.9	3,405,919
高圧ガス工業	850.8	857,606
四国化成ホールディングス	662.3	1,382,882
戸田工業	133.4	185,159
ステラ ケミファ	312.1	1,235,916
保土谷化学工業	368	533,600
日本触媒	3,752.7	6,231,358
大日精化工業	396.1	1,263,559

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
カネカ	1,443.4	5,799,581
三菱瓦斯化学	4,629.4	11,189,259
三井化学	5,270.7	18,078,501
東京応化工業	2,794.9	11,296,985
大阪有機化学工業	490.1	1,276,220
三菱ケミカルグループ	42,823.4	33,492,181
KHネオケム	1,056.1	2,830,348
ダイセル	6,421.6	7,921,043
住友ベークライト	1,845.4	7,728,535
積水化学工業	11,560.2	29,536,311
日本ゼオン	4,236.6	6,526,482
アイカ工業	1,478.1	5,374,371
UBE	3,019.2	6,927,554
積水樹脂	765.3	1,526,008
旭有機材	389.7	1,589,976
ニチバン	362.8	681,701
リケンテクノス	1,048.6	1,150,314
大倉工業	271.5	1,129,440
積水化成成品工業	822.1	277,047
群栄化学工業	137.7	385,146
ダイキョーニシカワ	1,292.8	884,275
森六	325	737,425
恵和	379.6	419,458
日本化薬	3,849	5,084,529
カーリット	578.5	682,630
日本精化	388.4	964,008
扶桑化学工業	543.6	2,179,836
トリケミカル研究所	639.6	2,174,640
ADEKA	2,042.4	5,849,433
日油	6,724.3	19,433,227
ハリマ化成グループ	456.3	368,234
花王	14,264.3	93,659,393
第一工業製薬	210.3	841,200
石原ケミカル	248.5	482,835
三洋化成工業	360.3	1,367,338
大日本塗料	649.7	774,442
日本ペイントホールディングス	25,920.4	31,182,241
関西ペイント	4,670.6	9,359,882
中国塗料	1,323.1	3,510,184
藤倉化成	742.1	410,381

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
太陽ホールディングス	1,021.2	6,658,224
D I C	2,081	6,047,386
サカタインクス	1,303.2	2,637,676
a r t i e n c e	989.7	3,028,482
富士フィルムホールディングス	35,363.1	105,912,484
資生堂	12,246.7	30,886,177
ライオン	7,342.3	10,661,019
高砂香料工業	396.6	2,990,364
マンダム	1,161.2	1,681,417
ミルボン	941.5	2,284,079
コーセー	1,192.6	6,856,257
コタ	594.2	856,836
ポーラ・オルビスホールディングス	3,006.6	3,821,388
ノエビアホールディングス	522.9	2,303,374
新日本製薬	334.6	759,876
I - n e	194.5	329,094
アクシージア	369	176,013
エステー	402.4	645,449
コニシ	1,847.9	2,176,826
長谷川香料	1,120.8	3,384,816
小林製薬	1,536.2	8,009,746
荒川化学工業	542	549,046
メック	482.8	1,304,525
日本高純度化学	146	441,650
タカラバイオ	1,843.4	1,507,901
J C U	638.2	2,067,768
O A T アグリオ	242.1	524,146
デクセリアルズ	5,015.5	10,196,511
アース製薬	534.3	2,503,195
北興化学工業	498.4	691,280
大成ラミックグループ	169.5	426,292
クミアイ化学工業	2,330.1	1,868,740
日本農薬	896.3	755,580
アキレス	318.5	346,528
有沢製作所	881.8	1,296,246
日東電工	18,547.4	51,227,918
レック	751.2	881,157
三光合成	738.2	499,023
Z A C R O S	463.5	1,747,395
前澤化成工業	412.9	737,026

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
未来工業	280	949,200
J S P	480.9	897,359
エフビコ	1,294.6	3,359,487
天馬	146.4	522,648
信越ポリマー	1,264.8	2,141,306
ニフコ	2,192.5	7,610,167
バルカー	449.6	1,389,264
ユニ・チャーム	36,658.1	37,702,855
医薬品 (3.8%)		
協和キリン	6,897.1	17,142,742
武田薬品工業	52,189.3	226,292,804
アステラス製薬	51,448.3	70,844,309
住友ファーマ	5,221	5,189,674
塩野義製薬	19,455.4	48,015,927
日本新薬	1,536.3	4,839,345
中外製薬	18,359.7	125,929,182
科研製薬	965.3	3,637,250
エーザイ	7,653.7	30,354,574
ロート製薬	6,198	12,625,326
小野薬品工業	11,996.5	19,086,431
久光製薬	1,303.7	5,249,999
持田製薬	716.2	2,063,372
参天製薬	10,472.7	17,269,482
扶桑薬品工業	227.4	472,764
ツムラ	2,014.4	7,143,062
キッセイ薬品工業	943	3,795,575
生化学工業	1,118.2	684,338
栄研化学	927.2	1,888,706
鳥居薬品	314.9	1,990,168
J C R ファーマ	1,985.3	1,179,268
東和薬品	788.6	2,389,458
富士製薬工業	435	575,940
ゼリア新薬工業	929.3	1,897,630
ネクセラファーマ	2,752.5	2,402,932
第一三共	53,856	172,877,760
杏林製薬	1,179.9	1,753,331
大幸薬品	1,328.9	368,105
ダイト	805.6	823,323
大塚ホールディングス	14,249.6	94,047,360
ペプチドリーム	2,843.2	4,480,883

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
セルソース	389.9	265,911
あすか製薬ホールディングス	503.2	1,187,048
サワイグループホールディングス	3,029.8	5,583,921
石油・石炭製品 (0.4%)		
日本コークス工業	5,950.9	529,630
ニチレキグループ	623.6	1,538,421
ユシロ	304	649,040
富士石油	1,538.8	486,260
出光興産	25,365.3	23,209,249
ENEOSホールディングス	88,791.7	64,738,028
コスモエネルギーホールディングス	1,932.2	12,087,843
ゴム製品 (0.6%)		
横浜ゴム	2,911.1	12,113,087
TOYO TIRE	3,370.3	10,319,858
ブリヂストン	17,168.7	103,063,706
住友ゴム工業	5,752.5	9,566,407
藤倉コンポジット	564	823,440
オカモト	309.7	1,489,657
フコク	346.6	575,009
ニッタ	576.1	2,212,224
住友理工	1,137.7	1,965,945
三ツ星ベルト	816.3	2,755,012
バンドー化学	870.2	1,482,820
ガラス・土石製品 (0.6%)		
日東紡績	660	4,336,200
A G C	5,706.1	24,878,596
日本板硝子	3,002.8	1,486,386
日本電気硝子	1,957.8	6,961,936
オハラ	278.3	310,861
住友大阪セメント	1,017.6	3,857,721
太平洋セメント	3,618.6	13,374,345
日本ヒューム	513.4	1,206,490
日本コンクリート工業	1,137.2	329,788
三谷セキサン	206.5	1,606,570
アジアパイルホールディングス	833	814,674
東海カーボン	5,411.2	5,468,017
日本カーボン	336.4	1,350,646
東洋炭素	413.2	1,958,568
ノリタケ	635	2,419,350
TOTO	4,257.5	16,076,320

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日本碍子	6,516	11,885,184
日本特殊陶業	4,793.1	23,438,259
MARUWA	243.5	10,297,615
品川リフラクトリーズ	721.7	1,195,135
黒崎播磨	398.7	1,393,456
ヨータイ	300	513,300
フジミインコーポレーテッド	1,576.5	3,217,636
ニチアス	1,483	8,217,303
ニチハ	734.6	2,244,203
鉄鋼 (0.8%)		
日本製鉄	30,554.2	85,536,482
神戸製鋼所	12,134.8	19,585,567
中山製鋼所	1,241.5	774,696
合同製鐵	337.5	1,284,187
J F Eホールディングス	18,179.1	32,222,454
東京製鐵	1,684.9	2,776,715
共英製鋼	589.1	1,267,154
大和工業	1,137.2	10,183,626
東京鐵鋼	266.3	1,475,302
大阪製鐵	277.4	804,737
淀川製鋼所	2,785	3,130,340
中部鋼板	489.9	1,007,234
丸一鋼管	1,837	6,594,830
モリ工業	764.3	649,655
大同特殊鋼	3,800.7	3,782,076
日本冶金工業	406.7	1,647,135
愛知製鋼	1,337.3	2,880,544
大平洋金属	556.6	977,389
新日本電工	3,603	911,559
栗本鐵工所	279.9	1,824,948
三菱製鋼	446.6	717,686
日本精線	478.6	520,716
エンビプロ・ホールディングス	596.7	302,526
非鉄金属 (1.0%)		
J X 金属	15,228.5	12,820,874
大紀アルミニウム工業所	858.7	864,710
日本軽金属ホールディングス	1,762.5	2,908,125
三井金属鉱業	1,505.9	7,857,786
東邦亜鉛	475.4	336,583
三菱マテリアル	4,313.3	9,778,251

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
住友金属鉱山	7,631.8	26,703,668
DOWAホールディングス	1,626.8	7,808,640
古河機械金属	717.3	1,783,207
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,046.2	1,515,943
東邦チタニウム	1,246.9	1,589,797
U A C J	810.5	4,360,490
C K サンエツ	145.4	550,339
古河電気工業	2,009	14,695,835
住友電気工業	20,835.3	66,943,818
フジクラ	6,470.3	50,209,528
SWCC	809	6,472,000
平河ヒューテック	404.8	569,958
リョービ	642.5	1,396,795
AREホールディングス	2,440.4	4,697,770
金属製品 (0.5%)		
稲葉製作所	335	618,745
宮地エンジニアリンググループ	726.3	1,364,717
トーカロ	1,739.9	3,351,047
SUMCO	11,487	13,221,537
川田テクノロジーズ	382.1	1,492,100
R S T e c h n o l o g i e s	462.5	1,369,000
東洋製罐グループホールディングス	3,568.2	10,365,621
ホッカンホールディングス	324	643,140
コロナ	336.9	306,915
横河ブリッジホールディングス	1,038.4	2,711,262
三和ホールディングス	5,957.1	28,093,683
文化シヤッター	1,578.9	3,792,517
三協立山	759.1	497,969
アルインコ	460.1	467,461
L I X I L	8,797	15,205,614
ノーリツ	849.5	1,656,525
長府製作所	673.9	1,264,910
リンナイ	3,146.7	11,570,415
日東精工	874.4	520,268
岡部	1,077.9	918,370
ジーテクト	672.5	1,194,360
東ブレ	1,063.3	2,072,371
高周波熟練	829.8	936,014
東京製綱	355.8	466,098
サンコール	670.3	196,397

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
パイオラックス	810.3	1,401,008
エイチワン	620.9	800,961
日本発條	5,053.2	8,196,290
中央発條	391	727,651
立川ブラインド工業	272.4	461,718
機械 (6.1%)		
日本製鋼所	1,790	14,404,130
三浦工業	2,740	7,928,190
タクマ	1,937.4	4,004,605
ツガミ	1,259.7	2,321,627
オークマ	1,033.5	3,854,955
芝浦機械	759.9	2,598,858
アマダ	7,894.5	12,465,415
アイダエンジニアリング	1,322.7	1,163,976
F U J I	2,567.2	6,709,377
牧野フライス製作所	653.3	7,506,417
オーエスジー	2,602.8	4,569,215
旭ダイヤモンド工業	1,475.2	1,069,520
DMG森精機	3,725.1	12,292,830
ソディック	1,557.7	1,595,084
ディスコ	2,845.6	122,389,256
日東工器	209.4	373,779
日進工具	492.7	363,612
富士ダイス	437.4	333,298
リケンNPR	741.3	1,779,120
島精機製作所	939.5	932,923
オプトラン	970.1	1,507,535
イワキポンプ	393.5	983,356
ブリュー	556.9	561,912
ヤマシンフィルタ	1,247.8	791,105
日阪製作所	628.4	855,252
やまびこ	964.6	2,071,960
野村マイクロ・サイエンス	976.9	2,328,929
平田機工	846.8	1,679,204
P E G A S U S	651.6	352,515
マルマエ	228.4	356,760
タツモ	422	898,016
ナブテスコ	3,706.6	9,794,690
三井海洋開発	747.3	5,051,748
レオン自動機	620.9	763,707

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
SMC	1,676.1	83,067,516
ホソカワミクロン	447.2	2,224,820
ユニオンツール	259.5	1,396,110
瑞光	503.9	488,783
オイレス工業	801.1	1,634,244
日精エー・エス・ビー機械	235	1,452,300
サトー	735.6	1,519,014
技研製作所	554.9	771,865
日本エアーテック	276.6	292,919
日精樹脂工業	389.7	332,414
ワイエイシイホールディングス	597.6	460,749
小松製作所	29,115	139,489,965
住友重機械工業	3,494.2	10,604,897
日立建機	2,352.2	10,074,472
日工	874.8	629,856
巴工業	691.1	995,875
井関農機	552.9	779,589
TOWA	1,807.6	3,398,288
北川鉄工所	232.2	323,222
ローツェ	3,086.2	5,936,305
クボタ	30,202.8	48,762,420
荏原実業	282.8	1,005,354
三菱化工機	623.1	1,254,923
月島ホールディングス	772	1,675,240
帝国電機製作所	369.2	1,144,520
新東工業	1,313	1,133,119
澁谷工業	554.1	1,856,235
アイチ コーポレーション	978.5	1,327,824
小森コーポレーション	1,403.4	2,131,764
鶴見製作所	416.8	1,567,168
酒井重工業	232.1	469,538
荏原製作所	12,125.2	33,665,617
西島製作所	508.2	1,056,547
A I R M A N	593.7	1,148,809
ダイキン工業	7,692.2	139,305,742
オルガノ	912.5	8,422,375
トーヨーカネツ	210.5	828,317
栗田工業	3,303.6	18,473,731
椿本チエイン	2,555.1	4,650,282
木村化工機	450.5	423,920

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アネスト岩田	1,004.2	1,449,060
ダイフク	9,967.8	36,193,081
サムコ	158.3	458,436
タダノ	3,398.5	3,542,936
フジテック	1,898	11,388,000
CKD	1,633.6	4,268,596
平和	1,964.5	3,991,864
理想科学工業	944.7	1,035,391
SANKYO	6,823.1	18,401,900
日本金銭機械	713.8	655,268
マースグループホールディングス	397.5	1,136,452
ガリレイ	868.6	2,662,259
ダイコク電機	258.9	546,796
竹内製作所	1,071.6	4,982,940
アマノ	1,676.4	7,426,452
JUKI	914.6	358,523
ジャノメ	475.2	523,195
マックス	712.4	3,351,842
グローリー	1,546.7	5,523,265
新晃工業	1,692.1	2,137,122
大和冷機工業	904.8	1,477,538
セガサミーホールディングス	4,838.1	15,007,786
TPR	750.1	1,517,452
ツバキ・ナカシマ	1,455.6	493,448
ホシザキ	3,802.3	19,783,366
大豊工業	510.4	289,907
日本精工	10,934.5	7,517,468
NTN	13,973.4	3,350,821
ジェイテクト	4,877.4	5,947,989
不二越	436	1,375,580
日本トムソン	1,607.4	882,462
THK	3,407.8	13,099,583
YUSHIN	545.6	320,267
前澤給装工業	423.2	517,150
イーグル工業	652.9	1,238,551
PILLAR	547.7	2,051,136
キッツ	1,915	2,278,850
マキタ	7,348.5	32,612,643
三井E&S	3,156.5	8,617,245
カナデビア	4,839.2	4,790,808

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
三菱重工業	103,289.9	335,692,175
IHI	4,735.8	70,539,741
スター精密	995.4	1,692,180
電気機器 (17.6%)		
キオクシアホールディングス	3,539.1	9,049,478
日清紡ホールディングス	4,441.5	4,086,180
イビデン	3,388.5	21,435,651
コニカミノルタ	13,191.4	5,841,151
ブラザー工業	7,891.6	19,606,680
ミネベアミツミ	10,273.8	22,253,050
日立製作所	150,251.6	618,285,334
三菱電機	60,077.8	186,000,868
富士電機	3,591.5	23,488,410
安川電機	6,415.5	18,733,260
シンフォニアテクノロジー	586.3	5,540,535
明電舎	995.6	5,127,340
山洋電気	255.3	2,425,350
デンヨー	430.2	1,221,768
PHCホールディングス	1,105.7	1,006,187
KOKUSAI ELECTRIC	4,165.9	13,568,336
ソシオネクスト	5,900.5	15,751,384
東芝テック	882.2	2,594,550
芝浦メカトロニクス	427.8	4,474,788
マブチモーター	2,565.1	5,403,383
ニデック	26,080.4	69,543,386
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	371	107,590
トレックス・セミコンダクター	277.9	396,007
東光高岳	320.4	753,580
ダブル・スコープ	1,811.6	418,479
ダイヘン	551.2	3,709,576
ヤーマン	1,148.4	970,398
JVCケンウッド	4,662.5	5,238,318
ミマキエンジニアリング	490.5	936,364
大崎電気工業	1,266.7	1,261,633
オムロン	5,412.5	20,735,287
日東工業	796.3	2,591,956
IDEC	823.4	1,865,824
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2,636	7,119,836
BUFFALO	133.8	300,782
テクノメディカ	114.9	210,956

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	240.5	138,528
日本電気	41,768.8	161,478,180
富士通	54,351.8	177,078,164
沖電気工業	2,861.1	4,569,176
電気興業	238.4	500,640
サンケン電気	603.8	5,122,035
アイホン	358.6	980,412
ルネサスエレクトロニクス	44,999.4	85,183,864
セイコーエプソン	7,352.7	13,668,669
ワコム	3,838	2,563,784
アルバック	1,295.2	6,837,360
アクセル	294.2	284,197
E I Z O	769.1	1,646,643
ジャパンディスプレイ	25,458.1	458,245
日本信号	1,345.1	1,445,982
京三製作所	1,374.3	691,272
能美防災	798.2	2,981,277
ホーチキ	346.4	1,063,448
エレコム	1,411.8	2,577,946
パナソニック ホールディングス	69,779.4	101,040,571
シャープ	8,534.3	5,455,977
アンリツ	4,159.9	7,491,979
富士通ゼネラル	478.5	1,337,886
ソニーグループ	201,735.8	727,661,030
TDK	51,012.5	82,436,200
帝国通信工業	258.7	573,020
タムラ製作所	2,353.2	1,136,595
アルプスアルパイン	4,795.5	7,327,524
日本電波工業	556.4	406,172
鈴木	315	553,455
メイコー	586.2	3,974,436
日本トリム	132.5	587,637
フォスター電機	601.4	935,177
SMK	141.7	314,148
ヨコオ	521.6	738,064
ホシデン	1,447.3	3,205,769
ヒロセ電機	858.7	14,748,172
日本航空電子工業	1,537.5	3,723,825
TOA	597.2	588,839
マクセル	1,129.6	2,069,427

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
古野電気	697.5	2,950,425
スミダコーポレーション	796.4	754,987
アイコム	227.3	656,669
リオン	242.8	615,740
横河電機	6,462	24,478,056
新電元工業	226.1	502,846
アズビル	15,391.1	20,862,636
日本光電工業	5,234.3	8,571,166
チノー	243	565,218
日本電子材料	359.6	816,651
堀場製作所	1,108.3	11,842,185
アドバンテスト	18,430.3	207,248,723
エスベック	520.1	1,617,511
キーエンス	5,850.6	324,591,288
日置電機	306.7	1,628,577
シスメックス	15,142.7	37,008,758
日本マイクロニクス	962.8	5,150,980
メガチップス	451.6	2,330,256
OBARA GROUP	319.5	1,174,162
コーセル	720.6	792,660
イリソ電子工業	588.4	1,651,638
オブテックスグループ	1,072.8	1,774,411
千代田インテグレ	203.5	576,719
レーザーテック	2,268.2	42,494,727
スタンレー電気	3,324.1	9,588,366
ウシオ電機	2,225.2	3,946,392
日本セラミック	536	1,573,696
古河電池	430.4	593,091
山一電機	477.4	1,236,943
図研	535.2	2,922,192
日本電子	1,352.4	5,812,615
カシオ計算機	4,678.9	5,347,982
ファナック	27,928.9	104,286,512
日本シイエムケイ	1,714.1	575,937
エンプラス	170.3	685,457
大真空	632.6	349,827
ローム	10,595.8	20,137,317
浜松ホトニクス	9,772.6	16,955,461
三井ハイテック	2,589.3	1,786,617
京セラ	36,335.9	59,136,677

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
太陽誘電	2,563	6,599,725
村田製作所	51,514.8	109,778,038
双葉電子工業	1,113.4	696,988
ニチコン	1,377.8	1,667,138
日本ケミコン	719.7	815,420
KOA	901.6	743,820
市光工業	1,053.6	388,778
小糸製作所	6,058.8	10,781,634
ミツバ	1,096.4	910,012
SCREENホールディングス	2,443.8	29,313,381
キャノン電子	553.8	1,366,778
キャノン	29,168.2	117,168,659
リコー	14,951.4	19,750,799
象印マホービン	1,746.5	3,248,490
東京エレクトロン	12,377	331,208,520
イノテック	419.4	595,967
輸送用機器 (6.8%)		
トヨタ紡織	2,462.4	5,023,296
ユニプレス	984.2	993,057
豊田自動織機	4,988.1	81,206,268
モリタホールディングス	923.5	2,023,388
三機工業	811.6	512,931
デンソー	57,294.3	111,781,179
東海理化電機製作所	1,561.2	3,595,443
川崎重工業	4,406.7	44,419,536
名村造船所	1,669.1	5,057,373
日本車輛製造	224.7	463,556
三菱ロジスネクスト	934.1	1,793,472
日産自動車	73,099.5	22,149,148
いすゞ自動車	17,164.6	33,179,171
トヨタ自動車	310,879.3	768,959,948
日野自動車	8,795.9	3,338,044
三菱自動車工業	22,357.5	9,063,730
武蔵精密工業	1,433.7	4,595,008
日産車体	888.7	970,460
新明和工業	1,683.9	2,823,900
極東開発工業	790.2	2,031,604
トビー工業	473.9	1,135,464
ティラド	129.8	612,656
曙ブレーキ工業	3,569.3	378,345

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
タチエス	1,079	1,877,460
NOK	2,271.8	4,838,934
フタバ産業	1,763.1	1,375,218
カヤバ	993.3	3,069,297
大同メタル工業	1,143.1	755,589
プレス工業	2,186.9	1,215,916
太平洋工業	1,340.9	1,819,601
アイシン	11,619.4	21,768,945
マツダ	17,962	15,163,520
本田技研工業	138,562.4	205,695,882
スズキ	47,260	78,073,520
SUBARU	17,634.4	44,500,408
ヤマハ発動機	24,492	25,924,782
エクセディ	956.4	4,026,444
豊田合成	1,674.5	4,982,474
愛三工業	1,109.3	1,883,591
ヨロズ	602.7	540,621
エフ・シー・シー	1,024.6	2,960,069
シマノ	2,493.6	50,520,336
テイ・エス テック	2,169.4	3,718,351
精密機器 (2.0%)		
リガク・ホールディングス	3,999	2,951,262
テルモ	38,854.1	95,134,263
日機装	1,512.8	1,945,460
日本エム・ディ・エム	463.2	254,296
島津製作所	8,417.2	28,753,155
JMS	540.9	232,587
長野計器	382.5	737,077
ブイ・テクノロジー	285.9	837,401
東京計器	410.8	1,663,740
愛知時計電機	278.2	630,679
インターアクション	352.4	469,396
東京精密	1,199.3	11,465,308
マニー	2,340.1	2,826,840
ニコン	8,754.2	12,579,785
トプコン	3,318.3	10,804,384
オリンパス	32,384.8	54,276,924
理研計器	827.9	2,363,654
タムロン	2,988.2	2,653,521

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
HOYA	11,255.7	200,126,346
ノーリツ銅機	1,665.9	2,477,193
A&Dホロンホールディングス	730.7	1,399,290
朝日インテック	7,128.4	16,277,701
シチズン時計	5,379.8	4,551,310
メニコン	2,181.8	2,513,433
松風	587	1,165,782
セイコーグループ	905.5	3,748,770
ニプロ	4,874.6	6,497,841
その他製品 (3.3%)		
三井松島ホールディングス	400	2,024,000
パラマウントベッドホールディングス	1,259.6	3,156,557
トランザクション	321.2	786,940
ニホンフラッシュ	493.2	395,546
前田工繊	1,191.1	2,269,045
アートネイチャー	601.7	453,681
フルヤ金属	499.7	1,232,759
バンダイナムコホールディングス	15,636.4	72,412,168
SHOEI	1,527.1	2,698,385
フランスベッドホールディングス	759.9	953,674
パイロットコーポレーション	894.6	3,702,749
萩原工業	391	595,884
フジシールインターナショナル	1,315.7	3,591,861
タカラトミー	2,456.8	7,923,180
広済堂ホールディングス	2,209.5	1,042,884
プロネクス	606.1	666,103
TOPPANホールディングス	7,089.4	27,946,414
大日本印刷	11,469.9	25,159,225
共同印刷	659	857,359
NISSHA	1,000.9	1,300,169
TAKARA & COMPANY	316.4	1,074,178
アシックス	20,881.2	77,678,064
ツツミ	136.7	305,524
ローランド	406.9	1,226,803
小松ウオール工業	388.2	918,869
ヤマハ	9,900.1	9,984,250
河合楽器製作所	177.4	464,610
クリナップ	573.2	402,386
ビジョン	3,724.6	6,322,508
キングジム	516	427,764

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
リンテック	1,109.7	3,254,750
イトーキ	1,167.4	2,508,742
任天堂	36,921.5	468,164,620
三菱鉛筆	801	1,636,443
タカラスタンダード	1,323.7	3,307,926
コクヨ	11,137.2	9,778,461
ナカバヤシ	629.7	322,406
グローブライド	577.3	1,244,081
オカムラ	1,760.4	4,001,389
美津濃	1,743.7	4,613,830
電気・ガス業 (1.3%)		
グリムス	260.4	644,229
東京電力ホールディングス	49,201.5	25,535,578
中部電力	21,549.8	39,188,311
関西電力	28,527.4	49,052,864
中国電力	10,160.1	7,528,634
北陸電力	5,979.7	4,272,495
東北電力	15,396.6	16,097,145
四国電力	5,446.1	6,611,565
九州電力	13,480.9	17,114,002
北海道電力	6,120.7	4,807,197
沖縄電力	1,494	1,381,950
電源開発	4,403.5	11,180,486
エフオン	425.8	136,681
イーレックス	1,139.4	845,434
レノバ	1,595.8	1,215,999
東京瓦斯	10,550	50,175,800
大阪瓦斯	11,311.7	41,423,445
東邦瓦斯	2,148	8,851,908
北海道瓦斯	1,745.6	1,022,921
広島ガス	1,237.7	439,383
西部ガスホールディングス	609.9	1,091,721
静岡ガス	1,333	1,460,968
メタウォーター	774.3	1,763,855
陸運業 (2.5%)		
SBSホールディングス	521.2	1,587,054
東武鉄道	6,160.5	15,395,089
相鉄ホールディングス	1,931.7	4,423,593
東急	16,398.4	27,614,905
京浜急行電鉄	7,236.7	11,050,440

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
小田急電鉄	9,670.4	16,004,512
京王電鉄	2,879.5	9,948,672
京成電鉄	10,180.3	12,842,448
富士急行	720.2	1,482,171
東日本旅客鉄道	32,251.1	104,042,048
西日本旅客鉄道	14,420.8	47,184,857
東海旅客鉄道	22,525.1	74,963,532
東京地下鉄	13,037.5	21,081,637
西武ホールディングス	6,366.4	29,088,081
鴻池運輸	996.4	3,053,966
西日本鉄道	1,692.1	3,445,115
ハマキョウレックス	1,995.7	2,776,018
サカイ引越センター	740.5	1,960,844
近鉄グループホールディングス	6,254.4	17,537,337
阪急阪神ホールディングス	7,746.3	29,645,090
南海電気鉄道	2,604	5,709,270
京阪ホールディングス	3,217.8	9,907,606
神戸電鉄	158.7	368,025
名古屋鉄道	6,452.5	10,588,552
山陽電気鉄道	439.5	864,057
ヤマトホールディングス	7,095.3	14,052,241
山九	1,334.4	10,831,324
丸全昭和運輸	360.7	2,456,367
センコーグループホールディングス	3,842.2	7,868,825
ニッコンホールディングス	3,319.2	10,704,420
福山通運	624.1	2,168,747
セイノーホールディングス	2,873.1	6,315,073
神奈川中央交通	165.3	574,417
AZ-COM丸和ホールディングス	1,810.6	2,038,735
九州旅客鉄道	4,472	16,430,128
SGホールディングス	9,803.4	15,964,836
NIPPON EXPRESSホールディン	6,278.6	20,066,405
海運業 (0.6%)		
日本郵船	11,392.1	58,099,710
商船三井	11,109.1	52,290,533
川崎汽船	12,580.3	25,223,501
NSユニテッド海運	367	1,411,115
飯野海運	2,143.4	2,218,419
乾汽船	741.2	875,357

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
空運業 (0.4%)		
日本航空	13,383.9	39,201,443
ANAホールディングス	15,886.6	46,786,037
倉庫・運輸関連業 (0.2%)		
日新	399	3,223,920
三菱倉庫	5,800.1	6,786,117
三井倉庫ホールディングス	1,803.1	6,761,625
住友倉庫	1,700.3	5,177,413
澁澤倉庫	266.2	1,084,765
日本トランスシティ	1,174.7	1,278,073
中央倉庫	344	470,592
安田倉庫	398.4	722,299
上組	2,563.8	10,473,123
キューソー流通システム	388.2	1,259,709
エーアイテイー	366.1	655,319
日本コンセプト	212.3	646,453
情報・通信業 (8.1%)		
クロスキャット	334.7	337,042
システナ	8,382.2	3,319,351
デジタルアーツ	370.9	2,855,930
日鉄ソリューションズ	2,001	7,695,846
キューブシステム	310	341,620
コア	259.5	489,936
手間いらず	85	260,100
ラクーンホールディングス	438.1	291,336
ソリトンシステムズ	302.2	407,063
ソフトクリエイトホールディングス	421.7	886,835
T I S	6,199.4	28,690,823
グリーホールディングス	1,965.5	951,302
GMOペパボ	71.8	107,700
コーエーテクモホールディングス	4,410.1	9,318,541
三菱総合研究所	280.7	1,279,992
ファインデックス	465.5	344,004
ブレインパッド	438.9	569,692
KL a b	1,730.8	209,426
ポータルトゥウィンホールディングス	834.4	312,900
ネクソン	12,602.5	35,501,242
アイスタイル	2,004.9	1,138,783
エムアップホールディングス	718.3	1,494,782
エイチームホールディングス	389.5	497,391

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
セルシス	1,110.5	1,847,872
エニグモ	652.8	193,228
コロブラ	1,993.6	1,022,716
ブロードリーフ	2,355	1,700,310
デジタルハーツホールディングス	418	400,026
メディアドゥ	265.5	461,439
じげん	1,443.4	663,964
ブイキューブ	806.6	130,669
フィックスターズ	809.1	1,554,281
CARTA HOLDINGS	332	691,224
オブティム	603.6	298,782
セレス	264.3	650,178
SHIFT	5,265	8,231,827
セック	100.8	512,064
テクマトリックス	1,265.6	2,710,915
プロシッパ	257	759,178
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1,210	3,392,235
GMOペイメントゲートウェイ	1,172	10,191,712
システムリサーチ	402.2	750,103
インターネットイニシアティブ	3,205.2	8,620,385
さくらインターネット	916.1	3,517,824
GMOグローバルサイン・ホールディングス	179	361,759
SRAホールディングス	333.3	1,526,514
朝日ネット	629.8	425,115
eBASE	825.2	419,201
アバントグループ	823.3	1,216,014
アドソル日進	469.5	555,888
フリービット	307.2	425,164
コムチュア	775.6	1,303,008
アステリア	459	290,088
アイル	328.6	857,646
マークラインズ	347.2	651,347
メディカル・データ・ビジョン	700.3	287,823
gumi	1,082.3	667,779
テラスカイ	226	596,640
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	339	793,260
ネオジャパン	153.9	269,171
PR TIMES	118.1	282,259
ラクス	2,774.1	6,262,530
ダブルスタンダード	207.9	326,403

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オープンドア	410.2	203,459
アカツキ	285.7	836,243
Ubicomホールディングス	187.5	179,062
カナミックネットワーク	736.8	311,666
チェンジホールディングス	1,453.6	1,620,764
オークネット	541.5	873,439
オロ	244.2	736,263
ユーザーローカル	283.7	511,794
PKSHA Technology	698.7	2,414,008
マネーフォワード	1,442.5	7,349,537
Sun Asterisk	420.5	198,055
プラスアルファ・コンサルティング	743.8	1,645,285
電算システムホールディングス	259.7	666,390
Appier Group	1,791.7	2,759,218
ビジョナル	700.4	7,637,862
ハイマックス	183.2	218,374
野村総合研究所	12,711.2	67,763,407
日本システム技術	543.2	985,908
インテージホールディングス	442	836,706
東邦システムサイエンス	272.9	337,304
ソースネクスト	3,042.2	562,807
シンプレクス・ホールディングス	1,156.3	4,417,066
HEROZ	232.3	241,592
ラクスル	1,165.9	1,483,024
メルカリ	3,235	8,278,365
I P S	170.1	383,405
システムサポートホールディングス	204.7	529,763
ボードルア	157.8	464,089
イーソル	393.6	206,640
ウイングアーク1st	611.6	2,278,210
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	234.9	251,812
サーバーワークス	103.5	241,569
Sansan	1,660.1	3,360,042
ギフティ	518.6	806,423
メドレー	644.4	2,139,408
ベース	287.8	961,252
JMDC	714.9	2,802,408
フォーカスシステムズ	391.9	545,132
クレスコ	918.5	1,440,208
フジ・メディア・ホールディングス	5,633.8	19,171,821

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オービック	10,890.8	59,910,290
ジャストシステム	842.7	3,101,136
TDCソフト	988.6	1,267,385
LINEヤフー	93,900	50,020,530
トレンドマイクロ	3,081.4	29,313,358
IDホールディングス	376.8	878,697
日本オラクル	1,122.4	18,519,600
アルファシステムズ	184.4	643,556
フューチャー	1,459.3	3,290,721
CAC Holdings	359.4	711,971
オービックビジネスコンサルタント	989.4	8,138,804
アイティフォー	671.4	994,343
東計電算	163.6	626,588
大塚商会	6,648.3	19,120,510
サイボウズ	807.6	3,169,830
電通総研	570.2	3,723,406
ACCESS	611.8	409,906
デジタルガレージ	937.9	3,995,454
EMシステムズ	925.3	677,319
ウェザーニューズ	466.2	1,941,723
C I J	1,606.9	752,029
ビジネスエンジニアリング	137.8	697,268
WOWOW	441.6	543,168
スカラ	543.8	222,958
ANYCOLOR	800.8	3,871,868
IMAGICA GROUP	587.1	464,983
システムソフト	2,040.8	148,978
アルゴグラフィックス	537.7	2,731,516
マーベラス	1,088.5	573,639
エイベックス	1,101.6	1,381,406
BIPROGY	1,981.3	11,655,987
都築電気	332	959,480
TBSホールディングス	2,897.1	13,703,283
日本テレビホールディングス	5,192.6	15,904,933
朝日放送グループホールディングス	731.9	495,496
テレビ朝日ホールディングス	1,424.1	3,855,038
スカパーJ SATホールディングス	4,557	6,183,849
テレビ東京ホールディングス	361.9	1,239,507
ビジョン	891.2	968,734
U-NEXT HOLDINGS	1,972.3	4,518,539

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日本通信	4,717.2	717,014
NTT	1,744,646.5	266,233,055
KDDI	82,425.9	200,583,427
ソフトバンク	940,868.4	204,732,963
光通信	677.7	28,165,212
エムティーアイ	395.6	360,787
GMOインターネットグループ	1,894.3	6,798,642
ファイバーゲート	225.2	155,838
KADOKAWA	3,002.8	11,746,953
学研ホールディングス	1,073.7	1,009,278
ゼンリン	1,002.5	1,035,582
アイネット	338.4	628,070
松竹	335.3	4,462,843
東宝	3,464.1	28,738,173
東映	968.9	4,960,768
NTTデータグループ	15,335.7	60,714,036
ビー・シー・エー	384.9	680,118
ビジネスブレイン太田昭和	250.5	634,767
DTS	998.3	4,966,542
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,947.6	28,647,724
シーイーシー	709.7	1,546,436
カブコン	11,656.5	50,519,271
アイ・エス・ビー	275.2	376,473
SCSK	4,789.6	20,073,213
NSW	260.7	675,213
アイネス	457.1	756,043
TKC	915	3,966,525
NSD	2,256.9	7,905,920
コナミグループ	2,196.7	44,263,505
福井コンピュータホールディングス	407.4	1,236,459
JBCホールディングス	1,554.8	1,973,041
ミロク情報サービス	494.6	890,280
ソフトバンクグループ	28,932.7	310,737,198
卸売業 (7.0%)		
リョーサン菱洋ホールディングス	944.7	2,500,620
高千穂交易	489.4	948,457
伊藤忠食品	139.1	1,393,782
あらた	946.3	2,905,141
トーマンデバイス	89.3	533,121
東京エレクトロン デバイス	616.8	1,579,008

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
円谷フィールズホールディングス	1,001.6	2,130,403
双日	6,888.8	24,841,012
アルフレッサ ホールディングス	5,438.6	11,053,954
横浜冷凍	1,555.3	1,636,175
ラサ商事	323.6	472,132
アルコニックス	883.3	1,741,867
神戸物産	4,786.7	20,697,690
あい ホールディングス	1,113.8	2,647,502
ダイワボウホールディングス	2,739.4	7,182,706
マクニカホールディングス	4,699.4	9,062,792
ラクト・ジャパン	263	1,078,300
バイタルケーエスケー・ホールディングス	851.3	1,036,032
八洲電機	500.2	841,836
メディアスホールディングス	401.2	347,038
レスター	526.1	1,335,767
TO K A I ホールディングス	3,360.1	3,393,701
三洋貿易	761.2	1,112,874
ビューティガレージ	167.3	286,584
ウイン・パートナーズ	450.3	595,746
シップヘルスケアホールディングス	2,445.8	5,001,661
明治電機工業	307.1	559,843
コメダホールディングス	1,619.1	4,905,873
アセンテック	242.5	407,642
フルサト・マルカホールディングス	494.9	1,137,775
ヤマエグループホールディングス	667	1,708,854
小野建	659.3	919,064
佐島電機	392.5	647,232
伯東	323.6	1,200,556
コンドーテック	475.3	704,869
ナガイレーベン	781.5	1,677,099
三菱食品	571.3	3,604,903
松田産業	470.8	1,664,278
第一興商	2,394	3,898,629
メディバルホールディングス	6,712	15,971,204
S P K	251.5	556,066
萩原電気ホールディングス	265.5	852,255
アズワン	1,812.7	4,327,821
スズデン	352.5	592,552
シモジマ	413.7	508,437
ドウシシャ	572.2	1,415,622

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
高速	367.2	1,018,612
たけびし	262.5	478,275
リックス	141.7	435,727
丸文	552.1	576,392
ハビネット	473.4	2,674,710
橋本総業ホールディングス	244.5	313,449
日本ライフライン	1,559.3	2,234,476
タカショー	500.1	211,042
I D O M	2,103.8	2,314,180
進和	362.6	1,127,686
ダイトロン	255.8	934,949
シークス	881.8	1,073,150
オーハシテクニカ	288.5	571,807
白銅	173.6	399,280
伊藤忠商事	41,592	315,683,280
丸紅	50,846.9	152,159,348
長瀬産業	2,643.9	7,408,207
蝶理	332	1,341,280
豊田通商	18,582.9	60,227,178
三共生興	804.8	490,928
兼松	2,587.1	7,331,841
三井物産	88,951.5	268,455,627
日本紙パルプ商事	2,956.6	1,865,614
カメイ	577.2	1,458,007
スターゼン	1,280.8	1,398,633
山善	2,084.2	2,596,913
椿本興業	341.1	833,989
住友商事	37,079.8	137,380,659
内田洋行	227.9	2,224,304
三菱商事	114,355.7	328,543,926
第一実業	573.1	1,425,872
キヤノンマーケティングジャパン	1,214.6	6,183,528
西華産業	296.4	1,409,382
佐藤商事	429.1	653,090
東京産業	627.2	482,316
ユアサ商事	531.6	2,442,702
神鋼商事	406.9	821,938
阪和興業	1,018.4	5,794,696
正栄食品工業	411.4	1,657,942
カナデン	442.8	889,142

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
RYODEN	472.6	1,316,191
岩谷産業	6,147.3	9,294,717
極東貿易	354.6	530,481
アステナホールディングス	1,165.2	552,304
三愛オブリ	1,443.4	2,752,563
稲畑産業	1,675.2	5,519,784
G S I クレオス	331.4	688,317
明和産業	882	620,928
ワキタ	910.1	1,547,170
東邦ホールディングス	1,597	7,625,675
サンゲツ	1,553.6	4,621,960
ミツウロコグループホールディングス	748.7	1,555,798
シナネンホールディングス	156.8	1,019,200
伊藤忠エネクス	1,533.6	2,797,286
サンリオ	5,027	33,912,142
サンワテクノス	280.7	679,013
新光商事	831.3	785,578
トーヨー	264.9	834,435
三信電気	249.2	587,862
東陽テクニカ	570.5	850,615
モスフードサービス	910	3,344,250
加賀電子	1,255.4	3,575,379
ソーダニッカ	602.7	647,299
立花エレクトック	369.4	998,488
フォーバル	242.6	334,545
P A L T A C	964.4	3,956,933
三谷産業	1,080.7	392,294
コア商事ホールディングス	552.7	386,890
K P P グループホールディングス	1,176.5	907,081
ヤマタネ	496.2	1,144,733
泉州電業	393.6	1,629,504
トラスコ中山	1,299.2	2,677,651
オートバックスセブン	2,153.2	3,128,599
モリト	492.1	680,082
加藤産業	765.4	4,270,932
イエローハット	1,949.8	2,981,244
J Kホールディングス	475.2	578,318
日伝	344.4	940,212
杉本商事	548.4	960,248
因幡電機産業	1,739.9	6,961,339

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東テク	619.5	1,700,527
ミスミグループ本社	9,351.9	17,806,017
スズケン	1,893.9	9,969,489
ジェコス	369.5	454,485
小売業 (4.9%)		
インターメスティック	468.4	913,380
サンエー	1,049.1	3,095,894
カワチ薬品	483.9	1,350,564
エービーシー・マート	2,707.6	8,038,864
ハードオフコーポレーション	244.1	415,458
アスクル	1,450.8	2,071,742
ゲオホールディングス	695.1	1,141,354
アダストリア	853.8	2,516,148
くら寿司	724.3	2,603,858
キャンドウ	220	778,800
バルグループホールディングス	1,416.7	5,921,806
エディオン	2,694.4	5,650,156
サーラコーポレーション	1,299.8	1,201,015
ハローズ	246.4	1,161,776
フジオフードグループ本社	772.9	852,508
あみやき亭	449.3	658,673
大黒天物産	222	1,536,240
ハニーズホールディングス	549.1	812,668
アルペン	595.3	1,400,145
クオールホールディングス	765.7	1,448,704
ジンズホールディングス	419.5	3,716,770
ビックカメラ	3,291.7	5,683,120
D C Mホールディングス	3,203.8	4,350,760
ペッパーフードサービス	1,863.2	383,819
M o n o t a R O	8,771.3	24,248,258
J・フロント リテイリング	7,100.4	14,140,446
ドトール・日レスホールディングス	1,097.2	2,840,650
マツキヨココカラ&カンパニー	10,908.5	33,609,088
ブロンコビリー	362.7	1,274,890
Z O Z O	13,655.5	21,118,230
トレジャー・ファクトリー	426	803,862
物語コーポレーション	1,200.3	4,495,123
三越伊勢丹ホールディングス	9,147.7	19,489,174
H a m e e	285.1	353,238
ウエルシアホールディングス	3,210.7	8,257,920

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
クリエイトSDホールディングス	876.8	2,818,912
シュッピン	582.5	664,050
オイシックス・ラ・大地	996.2	1,638,749
ネクステージ	1,413.9	2,686,410
ジョイフル本田	1,716.6	3,567,094
エターナルホスピタリティグループ	254.2	779,123
ホットランドホールディングス	473.6	948,620
すかいらくホールディングス	8,457.9	24,904,286
SFPホールディングス	349.2	766,843
縄半ホールディングス	480.1	765,279
ヨシックスホールディングス	203.9	512,604
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	2,642	2,396,294
ゴルフダイジェスト・オンライン	359.7	153,591
BEENOS	89.3	355,860
あさひ	516.5	678,164
日本調剤	407.4	1,248,681
コスモス薬品	1,224.7	11,307,655
セブン&アイ・ホールディングス	68,351	147,945,739
クリエイト・レストランツ・ホールディング	4,654	6,403,904
ツルハホールディングス	1,084.3	12,279,697
サンマルクホールディングス	608.6	1,429,601
トリドールホールディングス	1,742	7,358,208
TOKYO BASE	665.3	284,748
JMホールディングス	445.8	1,194,744
アレンザホールディングス	462.2	475,603
串カツ田中ホールディングス	185.6	265,779
パロックジャパンリミテッド	721.9	573,910
クスリのアオキホールディングス	1,608.9	6,174,958
力の源ホールディングス	464	649,600
FOOD & LIFE COMPANIE	3,553.7	26,546,139
メディカルシステムネットワーク	603.1	300,343
ノジマ	2,019	6,985,740
カップ・クリエイト	972.6	1,431,667
良品計画	6,754.4	47,591,502
アドヴァングループ	495.5	399,868
アルビス	202.4	599,913
G-7ホールディングス	674.7	890,604
イオン北海道	1,524.5	1,352,231
コジマ	1,022.3	1,408,729

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
コーナン商事	682.6	2,703,096
エコス	229.3	583,109
ワタミ	746.8	759,495
バン・パシフィック・インターナショナルホ	12,503.2	62,440,980
西松屋チェーン	1,369.7	2,940,745
ゼンショーホールディングス	3,515.1	28,075,103
幸楽苑	537.4	547,073
サイゼリヤ	800.2	4,001,000
VTホールディングス	2,412.7	1,107,429
魚力	215.8	520,509
フジ・コーポレーション	281.8	796,085
ユナイテッドアローズ	660.7	1,417,201
ハイデイ日高	1,001.1	3,238,558
コロワイド	3,492.1	6,408,003
荳番屋	2,443.7	2,238,429
スギホールディングス	3,324	11,198,556
薬王堂ホールディングス	302.2	650,636
ダブルユー	166.9	227,818
スクロール	903.2	948,360
ヨンドシーホールディングス	585.3	1,015,495
木曽路	936.3	2,182,515
SRSホールディングス	1,020.3	1,257,009
千趣会	1,252.3	303,056
リテールパートナーズ	918.1	1,297,275
上新電機	612.3	1,474,418
日本瓦斯	2,960.9	7,884,876
ロイヤルホールディングス	1,090.4	2,864,480
チヨダ	545.1	645,398
ライフコーポレーション	1,187.5	2,788,250
リンガーハット	798.1	1,733,473
MrMaxHD	779.6	605,749
AOKIホールディングス	1,326.5	2,231,173
オークワ	917.1	860,239
コメリ	832.9	2,467,049
青山商事	1,322.5	3,028,525
しまむら	1,453.1	15,562,701
高島屋	8,281.4	9,254,464
松屋	1,048.9	1,063,584
エイチ・ツー・オー リテイリング	3,011.8	5,897,104
近鉄百貨店	353.7	626,756

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
丸井グループ	3,614.8	10,855,244
アクシア ル ティリング	1,687.9	1,883,696
イオン	25,148.1	108,639,792
イズミ	940.4	3,010,220
平和堂	1,014.5	2,960,311
フジ	1,139.7	2,262,304
ヤオコー	733	7,008,946
ゼビオホールディングス	838.2	952,195
ケーズホールディングス	3,827.1	5,845,895
シルバーライフ	166.8	121,263
Genky Drug Stores	542.3	2,220,718
ブックオフグループホールディングス	449.4	637,249
ギフトホールディングス	305.7	1,047,022
アインホールディングス	619.8	3,436,791
Genki Global Dining	349.7	1,379,566
ヤマダホールディングス	19,029.9	8,702,373
アークランズ	1,840.4	3,178,370
ニトリホールディングス	2,252.5	30,284,862
グルメ杵屋	501	466,932
ケーユーホールディングス	361.9	406,775
吉野家ホールディングス	2,421.3	7,871,646
松屋フーズホールディングス	291.8	1,762,472
サガミホールディングス	994	1,659,980
王将フードサービス	1,134.7	4,107,614
ミニストップ	513.9	968,701
アークス	1,040.1	3,208,708
パローホールディングス	1,180.7	3,080,446
ベルク	308	2,359,280
大庄	417.2	474,356
ファーストリテイリング	4,175.5	195,162,870
サンドラッグ	2,087.7	9,403,000
サックスパー ホールディングス	587.7	478,975
ペルーナ	1,488.7	1,421,708
銀行業 (8.9%)		
いよぎんホールディングス	7,539.4	12,526,713
しずおかフィナンシャルグループ	12,686.9	21,294,961
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	4,848.9	8,715,897
楽天銀行	2,671	17,748,795
京都フィナンシャルグループ	7,249.6	19,447,052
めぶきフィナンシャルグループ	28,061.8	21,599,167

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東京きらぼしフィナンシャルグループ	737.3	4,917,791
九州フィナンシャルグループ	10,133.6	7,637,694
ゆうちょ銀行	46,920.7	74,439,690
富山第一銀行	1,828.3	1,875,835
コンコルディア・フィナンシャルグループ	30,038	28,043,476
西日本フィナンシャルホールディングス	3,521.6	7,867,254
三十三フィナンシャルグループ	515	1,640,275
第四北越フィナンシャルグループ	1,808.5	6,266,452
ひろぎんホールディングス	8,012.7	9,699,373
おきなわフィナンシャルグループ	453	1,458,660
十六フィナンシャルグループ	808.6	4,131,946
北國フィナンシャルホールディングス	551.1	2,794,077
プロクレアホールディングス	658.1	942,399
あいちフィナンシャルグループ	1,074.3	2,827,557
あおぞら銀行	3,974.2	8,431,265
三菱UFJフィナンシャル・グループ	369,473.3	728,786,084
りそなホールディングス	70,636.9	92,110,517
三井住友トラストグループ	20,278.5	78,660,301
三井住友フィナンシャルグループ	118,928.8	427,549,036
千葉銀行	17,616	23,579,016
群馬銀行	9,764	12,263,584
武蔵野銀行	876.7	3,020,231
千葉興業銀行	1,360.7	2,056,017
筑波銀行	2,527.5	606,600
七十七銀行	1,844	9,162,836
秋田銀行	385.8	1,170,903
山形銀行	634.1	966,368
岩手銀行	364.1	1,181,504
東邦銀行	6,626.3	2,266,194
ふくおかフィナンシャルグループ	5,016	20,033,904
スルガ銀行	3,880.1	5,404,979
八十二銀行	12,957.9	15,853,990
山梨中央銀行	645.2	1,694,295
大垣共立銀行	1,097.8	2,900,387
福井銀行	514.8	930,243
清水銀行	229.1	320,740
滋賀銀行	870.8	5,346,712
南都銀行	866.7	3,744,144
百五銀行	5,418.4	3,933,758
紀陽銀行	2,060.5	5,307,848

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ほくほくフィナンシャルグループ	3,239.9	9,379,510
山陰合同銀行	3,604.6	4,473,308
百十四銀行	563.5	2,575,195
四国銀行	834.5	973,861
阿波銀行	787.3	2,385,519
大分銀行	334.6	1,388,590
宮崎銀行	365.3	1,393,619
佐賀銀行	333.3	787,587
琉球銀行	1,319.8	1,589,039
セブン銀行	20,632.3	5,510,887
みずほフィナンシャルグループ	76,962.9	308,082,488
山口フィナンシャルグループ	5,647.6	9,038,983
名古屋銀行	359.9	3,080,744
北洋銀行	7,441	4,449,718
愛媛銀行	840.7	857,514
京葉銀行	2,586.8	2,757,528
栃木銀行	2,636.7	1,088,957
北日本銀行	197.3	589,927
東和銀行	1,057	781,123
トモニホールディングス	5,502.1	3,262,745
フィデアホールディングス	595.1	871,821
池田泉州ホールディングス	7,989	5,009,103
証券・商品先物取引業 (0.9%)		
F P G	1,832.7	4,350,829
ジャパンインベストメントアドバイザー	934.2	1,624,573
S B I ホールディングス	9,278.8	49,437,446
ジャフコ グループ	1,716.4	4,164,844
大和証券グループ本社	41,185	41,452,702
野村ホールディングス	96,857.8	89,922,781
岡三証券グループ	4,550.8	3,089,993
丸三証券	1,916.1	1,735,986
東洋証券	1,454.1	725,595
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	6,838.4	3,467,068
水戸証券	1,580.2	886,492
いちよし証券	1,161.3	911,620
松井証券	3,968.9	2,782,198
マネックスグループ	5,547	4,160,250
極東証券	716.8	1,095,270
岩井コスモホールディングス	656.4	1,518,253
アイザワ証券グループ	691.5	926,610

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
スパークス・グループ	638.4	918,019
保険業 (3.2%)		
かんぽ生命保険	6,704	22,626,000
F P パートナー	251.5	535,695
S O M P O ホールディングス	26,559.9	111,153,181
アニコム ホールディングス	1,802.7	1,274,508
MS&ADインシュアランスグループホール	42,209	130,763,482
第一生命ホールディングス	105,201.5	113,617,620
東京海上ホールディングス	54,983.2	313,239,290
T & D ホールディングス	15,465.8	48,995,654
アドバンスクリエイト	452.5	126,700
その他金融業 (1.1%)		
全国保証	3,012.3	9,533,929
ジェイリース	433.8	622,936
S B I アルヒ	586.7	479,920
プレミアムグループ	975.2	1,993,308
ネットプロテクションズホールディングス	1,955.2	1,327,580
クレディセゾン	3,650	14,483,200
芙蓉総合リース	1,589.7	6,225,265
みずほリース	4,327.2	4,695,012
東京センチュリー	4,304.8	7,339,684
日本証券金融	2,116.9	3,693,990
アイフル	9,538.4	4,130,127
リコーリース	546.6	2,946,174
イオンフィナンシャルサービス	3,306.8	4,274,039
アコム	13,704.1	5,783,130
ジャックス	690.4	2,872,064
オリエントコーポレーション	1,879.5	1,877,620
オリックス	33,062.8	108,974,988
三菱HCキャピタル	28,872	31,311,684
日本取引所グループ	34,265.9	50,576,468
イー・ギャランティ	943.3	1,390,424
N E C キャピタルソリューション	282.7	1,089,808
不動産業 (1.9%)		
r o b o t h o m e	1,594.3	243,927
大東建託	1,960.2	30,049,866
いちご	4,873.2	2,022,378
日本駐車場開発	6,857.2	1,776,014
スター・マイカ・ホールディングス	594.8	559,112
S R E ホールディングス	213	664,560

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ヒューリック	13,434.7	19,681,835
野村不動産ホールディングス	18,059.6	15,522,226
三重交通グループホールディングス	1,232	609,840
ディア・ライフ	883.7	1,108,159
地主	508.8	1,150,905
JPMC	310.1	363,747
フージャースホールディングス	888.1	1,141,208
オープンハウスグループ	1,847.6	12,489,776
東急不動産ホールディングス	17,316.2	18,207,984
飯田グループホールディングス	5,518.5	11,453,646
And Doホールディングス	349	374,128
ケイアイスター不動産	312.3	1,500,601
グッドコムアセット	467.4	545,455
ジェイ・エス・ビー	239.8	949,608
ロードスターキャピタル	328.3	932,700
霞ヶ関キャピタル	237.4	4,073,784
パーク 2 4	4,488.8	8,629,718
バラカ	159.8	292,274
宮越ホールディングス	262.5	280,612
三井不動産	79,097	108,837,472
三菱地所	32,825.6	89,367,696
平和不動産	1,869.6	4,161,729
東京建物	5,031.7	12,861,025
京阪神ビルディング	960.7	1,444,892
住友不動産	9,370.4	51,855,793
テオーシー	1,026.2	728,602
レオパレス 2 1	5,042.4	3,403,620
スターツコーポレーション	944.7	4,355,067
フジ住宅	725.3	489,577
空港施設	811	665,020
明和地所	461.5	431,964
ゴールドクレスト	391.3	1,318,681
エスリード	270.6	1,260,996
日神グループホールディングス	924.1	474,063
エスコン	1,509.1	1,543,809
M I R A R T Hホールディングス	3,375.1	1,269,037
ランド	37,169.8	371,698
カチタス	1,548	3,832,848
トーセイ	958.2	2,656,130
サンフロンティア不動産	959.6	1,992,129

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
F J ネクストホールディングス	606.1	729,744
グランディハウス	539.3	289,604
日本空港ビルデング	2,037	9,321,312
サービス業 (4.4%)		
L I F U L L	1,763.3	327,973
M I X I	1,092	3,712,800
ジェイエイシーリクルートメント	2,172.3	2,261,364
日本M&Aセンターホールディングス	8,842.1	6,323,869
メンバーズ	234.8	279,177
U T グループ	784.5	1,954,189
アイティメディア	322.4	520,676
ケアネット	1,230.1	831,547
E ・ J ホールディングス	395.4	593,890
オープンアップグループ	2,007.8	3,445,384
コシダカホールディングス	1,649	2,117,316
パソナグループ	703.1	1,660,019
リンクアンドモチベーション	1,430.2	705,088
エス・エム・エス	2,297.9	3,338,848
バーソルホールディングス	54,810	15,703,065
クックパッド	1,644.6	363,456
学情	306.3	551,340
スタジオアリス	300.7	645,001
N J S	148.3	826,031
総合警備保障	10,041.8	10,192,427
カカココム	4,334.8	11,502,391
セントケア・ホールディング	382.8	287,865
ルネサンス	467.5	491,342
ディップ	1,052.2	2,419,007
デジタルホールディングス	305.5	358,046
新日本科学	637.3	883,935
エムスリー	11,880.7	22,270,372
ワールドホールディングス	236.3	536,164
ディー・エヌ・エー	2,404.1	5,742,192
博報堂D Yホールディングス	6,815.4	7,967,202
ぐるなび	1,120	282,240
タカミヤ	815	261,615
ファンコミュニケーションズ	724.4	336,121
ライク	313.3	431,414
エスプール	1,900.6	665,210
WDBホールディングス	307.1	504,565

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アドウェイズ	734.9	255,010
バリューコマース	527.7	413,189
インフォマート	5,673.5	2,371,523
J Pホールディングス	1,536.9	817,630
C Lホールディングス	144	113,040
プレステージ・インターナショナル	2,781.2	1,668,720
アミューズ	366.6	590,592
ドリームインキュベータ	146	331,566
クイック	412.2	943,113
電通グループ	6,394.1	18,942,521
テイクアンドギヴ・ニーズ	287.7	255,765
びあ	205.2	580,716
イオンファンタジー	259.5	751,252
シーティーエス	826.7	675,413
H. U. グループホールディングス	1,759.7	5,537,775
アルプス技研	499.1	1,364,539
サニックスホールディングス	855.9	213,975
日本空調サービス	645.6	705,640
オリエンタルランド	35,436.7	108,932,415
ダスキン	1,259.7	4,985,892
明光ネットワークジャパン	790.5	588,922
ファルコホールディングス	237.9	542,887
ラウンドワン	5,678.3	8,409,562
リゾートトラスト	4,746.5	8,534,207
ビー・エム・エル	740	2,442,000
リソー教育	3,757.2	834,098
早稲田アカデミー	332.6	840,480
ユー・エス・エス	12,364.8	20,154,624
東京個別指導学院	712.4	254,326
サイバーエージェント	12,184.9	18,521,048
楽天グループ	42,582.5	34,427,951
クリーク・アンド・リバー社	301.9	483,040
S B I グローバルアセットマネジメント	1,176.6	731,845
テー・オー・ダブリュ	1,070.9	329,837
GMOインターネット	146.6	302,875
山田コンサルティンググループ	304.6	494,670
セントラルスポーツ	225.7	544,614
フルキャストホールディングス	462.1	754,147
エン・ジャパン	978.5	1,713,353
テクノプロ・ホールディングス	3,656.5	15,715,637

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アイ・アールジャパンホールディングス	312.1	197,871
KeePer 技研	371.1	1,213,497
Gunosy	477.1	313,454
イー・ガーディアン	182.7	383,852
ジャパンマテリアル	1,839.6	2,575,440
ベクトル	820.8	888,105
チャーム・ケア・コーポレーション	500.8	663,560
キャリアリンク	220.5	481,572
I B J	459.3	388,567
アサンテ	297.1	478,628
バリューHR	539.2	888,601
M&Aキャピタルパートナーズ	486.2	1,439,638
ライドオンエクスプレスホールディングス	238.8	237,844
シグマクス・ホールディングス	1,751.7	2,070,509
ウィルグループ	505.6	468,691
メドビア	481.3	363,862
リクルートホールディングス	44,463.5	372,559,666
エラン	795.2	646,497
日本郵政	59,678	79,699,969
ベルシステム24ホールディングス	651.9	841,602
鎌倉新書	512.6	289,106
エアトリ	489.8	464,820
アトラエ	465	352,935
ストライク	296.3	1,133,347
ソラスト	1,657.5	699,465
セラク	181.5	293,304
インソース	1,304.9	1,287,936
ペイカレント	4,418.3	35,160,831
Orchestra Holdings	131.7	90,873
アイモバイル	890.1	575,894
MS-Japan	328	306,024
ジャパンエレベーターサービスホールディン	2,337.4	9,758,645
エル・ティール・エス	81.5	184,760
ミダックホールディングス	364.4	752,850
キュービーネットホールディングス	345.7	420,371
オープングループ	957.5	349,487
マネジメントソリューションズ	294.4	490,470
プロレド・パートナーズ	146.9	89,609
フロンティア・マネジメント	180.2	120,193
アンビスホールディングス	1,287.4	632,113

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
カーブスホールディングス	1,642.1	1,154,396
フォーラムエンジニアリング	700.9	836,173
Fast Fitness Japan	205.1	304,778
Macbee Planet	224.3	596,862
ダイレクトマーケティングミックス	727.4	180,395
ポピンズ	111.3	135,006
LITALICO	546.7	718,910
リロググループ	3,346.3	5,640,188
東祥	502.7	315,695
ビーウィズ	154.5	219,390
サンウェルズ	308.1	197,184
TREホールディングス	1,380.7	1,868,087
人・夢・技術グループ	247.1	395,360
NISSOホールディングス	520.9	339,626
大栄環境	1,310.7	3,920,303
GENOVA	272.6	193,000
日本管財ホールディングス	630.4	1,704,601
M&A総研ホールディングス	778.3	1,053,039
エイチ・アイ・エス	1,921.1	2,597,327
ラックランド	250.1	249,849
共立メンテナンス	1,886.9	7,043,797
イチネンホールディングス	583.7	957,268
建設技術研究所	619.3	1,765,005
スペース	436.3	511,779
燦ホールディングス	503	792,728
スバル興業	232.9	653,051

銘柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
タナベコンサルティンググループ		501.9	382,949
ナガワ		161	978,880
東京都競馬		440.3	2,172,880
カナモト		932	3,089,580
ニシオホールディングス		496.7	2,033,986
トランス・コスモス		767.4	2,731,944
乃村工藝社		2,622	2,433,216
藤田観光		267	3,038,460
KNT-C Tホールディングス		358.6	373,302
トーカイ		532	1,123,584
セコム		12,244.9	63,857,153
セントラル警備保障		324	767,556
丹青社		1,270.8	1,693,976
メイテックグループホールディングス		2,217.5	6,951,862
応用地質		543.7	1,641,974
船井総研ホールディングス		1,202.8	2,899,950
学究社		239.9	569,282
ナック		611.6	333,322
ダイセキ		1,449.9	5,023,903
ステップ		218.7	501,260
合 計	株 数 ・ 金 額	11,243,019	23,292,338,607
	銘柄数＜比率＞	1,680	<98.7%>

＊各銘柄の業種分類は、期末の時点での分類に基づいています。
 ＊銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
 ＊評価額欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 ＊評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 292,313	百万円 －

＊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7月10日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券＜株式＞総株数 (野 村 證 券 株 式 会 社)		株 650,363,800 (112,503,500)

＊（ ）内は利害関係人との貸付状況です。

NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信

第24期 2025年7月8日決算
(計算期間:2024年7月9日～2025年7月8日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2001年7月9日以降、無期限とします。
運 用 方 針	日経平均トータルリターン・インデックスに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率を日経平均トータルリターン・インデックスにおける個別銘柄の株数の比率に維持することを目的とした運用を行ない、日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目指します。 日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目指すため、補完的に当該指数を対象とした株価指数先物取引の買建を行なうことができます。
主 な 投 資 対 象	日経平均トータルリターン・インデックスに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配できない場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2024年7月9日～2025年7月8日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益	203,255,070,890	
	受取配当金	199,617,622,218	
	受取利息	1,640,923,795	
	その他収益金	3,141,172,380	
	支払利息	△ 1,144,647,503	
(B)	有価証券売買損益	△ 265,812,237,216	
	売買益	1,116,257,963,642	
	売買損	△ 1,382,070,200,858	
(C)	先物取引等取引損益	△ 6,059,285,601	
	取引益	33,093,418,501	
	取引損	△ 39,152,704,102	
(D)	信託報酬等	△ 15,111,987,887	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△ 83,728,439,814	
(F)	前期繰越損益金	7,784,964,915,529	
(G)	追加信託差損益金	646,299,643,680	
(H)	解約差損益金	△ 720,608,793,856	
(I)	計(E+F+G+H)	7,626,927,325,539	
(J)	収益分配金	△ 188,042,522,871	
	次期繰越損益金(I+J)	7,438,884,802,668	
	分配準備積立金	261,598,036	
	繰越損益金	7,438,623,204,632	

* 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 (D) 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 (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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2025年7月8日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末		銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額		株 数	評 価 額
	千株	千円		千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			住友化学	8,894	3,091,554
ニッスイ	8,894	7,723,549	日産化学	8,894	37,861,758
鉱業 (0.1%)			東ソー	4,447	9,721,142
I N P E X	3,557.6	7,294,858	トクヤマ	1,778.8	5,510,722
建設業 (1.7%)			デンカ	1,778.8	3,610,964
コムシスホールディングス	8,894	29,394,670	信越化学工業	44,470	212,922,360
大成建設	1,778.8	15,249,652	三井化学	1,778.8	5,967,874
大林組	8,894	19,184,358	三菱ケミカルグループ	4,447	3,414,851
清水建設	8,894	14,279,317	UBE	889.4	2,017,603
長谷工コーポレーション	1,778.8	3,873,337	花王	8,894	57,677,590
鹿島建設	4,447	16,925,282	富士フイルムホールディングス	26,682	80,873,142
大和ハウス工業	8,894	43,207,052	資生堂	8,894	22,715,276
積水ハウス	8,894	28,256,238	日東電工	44,470	120,380,290
日揮ホールディングス	8,894	11,086,371	医薬品 (5.3%)		
食料品 (2.9%)			協和キリン	8,894	22,235,000
日清製粉グループ本社	8,894	15,150,929	武田薬品工業	8,894	39,071,342
明治ホールディングス	3,557.6	11,078,366	アステラス製薬	44,470	60,701,550
日本ハム	4,447	21,776,959	住友ファーマ	8,894	8,066,858
サッポロホールディングス	1,778.8	12,629,480	塩野義製薬	26,682	64,970,670
アサヒグループホールディングス	26,682	49,948,704	中外製薬	26,682	184,159,164
キリンホールディングス	8,894	17,699,060	エーザイ	8,894	35,576,000
キッコーマン	44,470	57,232,890	第一三共	26,682	83,648,070
味の素	17,788	70,440,480	大塚ホールディングス	8,894	58,896,068
ニチレイ	8,894	16,142,610	石油・石炭製品 (0.2%)		
日本たばこ産業	8,894	37,159,132	出光興産	17,788	16,105,255
繊維製品 (0.1%)			E N E O S ホールディングス	8,894	6,409,016
帝人	1,778.8	2,113,214	ゴム製品 (0.7%)		
東レ	8,894	8,802,391	横浜ゴム	4,447	18,312,746
パルプ・紙 (0.1%)			ブリヂストン	8,894	53,203,908
王子ホールディングス	8,894	6,651,822	ガラス・土石製品 (0.6%)		
化学 (5.7%)			A G C	1,778.8	7,606,148
クラレ	8,894	16,298,255	日本電気硝子	2,668.2	9,290,672
旭化成	8,894	9,036,304	太平洋セメント	889.4	3,254,314
レゾナック・ホールディングス	889.4	3,031,964	東海カーボン	8,894	8,960,705

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
TOTO	4,447	16,903,047
日本碍子	8,894	15,938,048
鉄鋼 (0.0%)		
日本製鉄	889.4	2,455,633
神戸製鋼所	889.4	1,431,489
JFEホールディングス	889.4	1,579,574
非鉄金属 (1.3%)		
三井金属鉱業	889.4	4,551,949
三菱マテリアル	889.4	2,018,938
住友金属鉱山	4,447	16,111,481
DOWAホールディングス	1,778.8	8,600,498
古河電気工業	889.4	6,599,348
住友電気工業	8,894	29,047,804
フジクラ	8,894	69,506,610
金属製品 (0.0%)		
SUMCO	889.4	994,793
機械 (4.9%)		
日本製鋼所	1,778.8	14,666,206
オークマ	3,557.6	13,145,332
アマダ	8,894	14,088,096
ディスコ	1,778.8	74,567,296
SMC	889.4	43,954,148
小松製作所	8,894	42,459,956
住友重機械工業	1,778.8	5,412,888
日立建機	8,894	38,297,564
クボタ	8,894	14,350,469
荏原製作所	8,894	24,374,007
ダイキン工業	8,894	161,515,040
日本精工	8,894	6,092,390
NTN	8,894	2,069,633
ジェイテクト	8,894	10,743,952
カナデビア	1,778.8	1,759,233
三菱重工業	8,894	30,052,826
IHI	889.4	13,389,917
電気機器 (27.6%)		
コニカミノルタ	8,894	4,040,544
ミネベアミツミ	8,894	19,295,533
日立製作所	8,894	36,634,386
三菱電機	8,894	27,269,004
富士電機	1,778.8	11,731,186

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
安川電機	8,894	25,196,702
ソシオネクスト	8,894	23,484,607
ニデック	14,230.4	37,788,827
オムロン	8,894	33,690,472
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,778.8	4,816,990
日本電気	4,447	17,739,083
富士通	8,894	30,230,706
ルネサスエレクトロニクス	8,894	16,934,176
セイコーエプソン	17,788	33,174,620
パナソニック ホールディングス	8,894	13,011,922
シャープ	8,894	5,856,699
ソニーグループ	44,470	163,249,370
TDK	133,410	217,991,940
アルプスアルパイン	8,894	13,416,599
横河電機	8,894	33,672,684
アドバンテスト	71,152	779,470,160
キーエンス	889.4	50,455,662
レーザークテック	3,557.6	66,758,364
カシオ計算機	8,894	9,792,294
ファナック	44,470	166,629,090
ローム	8,894	17,085,374
京セラ	71,152	117,507,528
太陽誘電	8,894	22,897,603
村田製作所	21,345.6	45,284,690
SCREENホールディングス	3,557.6	42,762,352
キヤノン	13,341	54,191,142
リコー	8,894	11,771,209
東京エレクトロン	26,682	727,484,730
輸送用機器 (3.7%)		
デンソー	35,576	68,981,864
川崎重工業	889.4	9,045,198
日産自動車	8,894	2,806,057
いすゞ自動車	4,447	8,300,325
トヨタ自動車	44,470	109,618,550
日野自動車	8,894	3,321,909
三菱自動車工業	889.4	362,697
マツダ	1,778.8	1,518,739
本田技研工業	53,364	76,470,612
スズキ	35,576	58,896,068
SUBARU	8,894	22,034,885

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ヤマハ発動機	26,682	28,322,943
精密機器 (3.2%)		
テルモ	71,152	174,891,616
ニコン	8,894	13,069,733
オリンパス	35,576	59,091,736
HOYA	4,447	75,776,880
シチズン時計	8,894	7,479,854
その他製品 (2.9%)		
バンダイナムコホールディングス	26,682	123,030,702
TOPPANホールディングス	4,447	17,352,194
大日本印刷	8,894	19,428,943
ヤマハ	26,682	26,548,590
任天堂	8,894	116,022,230
電気・ガス業 (0.2%)		
東京電力ホールディングス	889.4	489,170
中部電力	889.4	1,661,399
関西電力	889.4	1,573,348
東京瓦斯	1,778.8	8,379,926
大阪瓦斯	1,778.8	6,588,675
陸運業 (0.9%)		
東武鉄道	1,778.8	4,453,225
東急	4,447	7,551,006
小田急電鉄	4,447	7,446,501
京王電鉄	1,778.8	6,167,099
京成電鉄	13,341	17,243,242
東日本旅客鉄道	2,668.2	8,423,507
西日本旅客鉄道	1,778.8	5,807,782
東海旅客鉄道	4,447	14,515,008
ヤマトホールディングス	8,894	17,236,572
NIPPON EXPRESSホールディン	2,668.2	8,383,484
海運業 (0.4%)		
日本郵船	2,668.2	13,613,156
商船三井	2,668.2	12,689,959
川崎汽船	8,004.6	16,045,220
空運業 (0.3%)		
日本航空	8,894	26,335,134
ANAホールディングス	889.4	2,609,054
情報・通信業 (12.0%)		
ネクソン	17,788	50,259,994

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
野村総合研究所	8,894	49,130,456
メルカリ	8,894	23,257,810
LINEヤフー	3,557.6	1,881,970
トレンドマイクロ	8,894	85,542,492
NTT	88,940	13,839,064
KDDI	106,728	261,963,876
ソフトバンク	88,940	19,557,906
東宝	889.4	7,292,190
コナミグループ	8,894	182,504,880
ソフトバンクグループ	53,364	559,788,360
卸売業 (3.3%)		
双日	889.4	3,195,614
伊藤忠商事	8,894	67,763,386
丸紅	8,894	26,526,355
豊田通商	26,682	84,928,806
三井物産	17,788	53,826,488
住友商事	8,894	32,907,800
三菱商事	26,682	77,191,026
小売業 (12.8%)		
J・フロント リテイリング	4,447	8,776,154
ZOZO	26,682	40,676,709
三越伊勢丹ホールディングス	8,894	19,188,805
セブン&アイ・ホールディングス	26,682	58,700,400
良品計画	8,894	64,374,772
高島屋	8,894	9,783,400
丸井グループ	8,894	25,974,927
イオン	8,894	40,512,170
ニトリホールディングス	4,447	59,411,920
ファーストリテイリング	21,345.6	1,014,342,912
銀行業 (0.8%)		
しずおかフィナンシャルグループ	8,894	14,719,570
コンソルディア・フィナンシャルグループ	8,894	8,260,747
あおぞら銀行	889.4	1,856,622
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,894	17,494,498
りそなホールディングス	889.4	1,152,217
三井住友トラストグループ	1,778.8	6,837,707
三井住友フィナンシャルグループ	2,668.2	9,570,833
千葉銀行	8,894	11,873,490
ふくおかフィナンシャルグループ	1,778.8	6,969,338

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	889.4	3,501,567
証券、商品先物取引業 (0.2%)		
大和証券グループ本社	8,894	8,867,318
野村ホールディングス	8,894	8,161,134
保険業 (1.3%)		
S O M P Oホールディングス	5,336.4	22,215,433
MS&ADインシュアランスグループホール	8,004.6	24,814,260
第一生命ホールディングス	3,557.6	3,772,834
東京海上ホールディングス	13,341	76,910,865
T & Dホールディングス	1,778.8	5,635,238
その他金融業 (0.9%)		
クレディセゾン	8,894	35,175,770
オリックス	8,894	28,861,030
日本取引所グループ	17,788	26,352,922
不動産業 (1.2%)		
東急不動産ホールディングス	8,894	9,147,479
三井不動産	26,682	36,474,294
三菱地所	8,894	23,893,731

銘柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
東京建物		4,447	11,222,004
住友不動産		8,894	48,917,000
サービス業 (4.6%)			
エムスリー		21,345.6	41,111,625
ディー・エヌ・エー		2,668.2	6,453,041
電通グループ		8,894	26,063,867
オリエンタルランド		8,894	27,936,054
サイバーエージェント		7,115.2	10,875,583
楽天グループ		8,894	6,923,979
リクルートホールディングス		26,682	224,849,214
日本郵政		8,894	11,793,444
ペイカレント		4,447	34,081,808
セコム		17,788	93,084,604
合 計	株 数 ・ 金 額	2,842,522	10,454,410,853
	銘柄数<比率>	225	<98.3%>

*各銘柄の業種分類は、期末の時点での分類に基づいています。
*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国 内	株式先物取引	日経225	百万円 百万円 183,729 ー

*単位未満は切り捨て。

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年7月8日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<株式>総株数	株 128,016,300
(野 村 證 券 株 式 会 社)	(49,378,500)

*（ ）内は利害関係人との貸付状況です。

NEXT FUNDS TOPIX Core 30 連動型上場投信

第23期 2025年7月15日決算
(計算期間:2024年7月16日～2025年7月15日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2002年4月2日以降、無期限とします。
運 用 方 針	TOPIX Core 30(配当込み)に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率をTOPIX Core 30(配当込み)における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される株数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、TOPIX Core 30(配当込み)に連動する投資成果を目指します。 TOPIX Core 30(配当込み)に連動する投資成果を目指すため、補完的にTOPIX Core 30(配当込み)を対象とした株価指数先物取引の買建を行なうことができます。
主 な 投 資 対 象	TOPIX Core 30(配当込み)に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配ができない場合もあります。なお、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2024年7月16日～2025年7月15日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益	349,631,236	
	受取配当金	349,118,356	
	受取利息	512,864	
	その他収益金	16	
(B)	有価証券売買損益	△ 130,392,118	
	売買益	1,231,819,755	
	売買損	△1,362,211,873	
(C)	先物取引等取引損益	6,085,610	
	取引益	27,987,600	
	取引損	△ 21,901,990	
(D)	信託報酬等	△ 31,219,726	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	194,105,002	
(F)	前期繰越損益金	4,014,143,547	
(G)	追加信託差損益金	6,731,901,800	
(H)	解約差損益金	△2,000,810,634	
(I)	計(E+F+G+H)	8,939,339,715	
(J)	収益分配金	△ 317,796,185	
	次期繰越損益金(I+J)	8,621,543,530	
	分配準備積立金	1,028,671	
	繰越損益金	8,620,514,859	

* 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(D)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(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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2025年7月15日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
食料品 (1.6%)		
日本たばこ産業	66.7	287,276
化学 (2.5%)		
信越化学工業	99.4	460,917
医薬品 (4.3%)		
武田薬品工業	99.6	442,722
第一三共	102.7	350,207
機械 (5.0%)		
ダイキン工業	14.7	270,333
三菱重工業	197	647,933
電気機器 (24.0%)		
日立製作所	286.6	1,198,561
三菱電機	114.6	356,979
ソニーグループ	384.8	1,372,196
キーエンス	11.2	624,288
村田製作所	98.3	210,312
東京エレクトロン	23.6	646,876
輸送用機器 (10.3%)		
トヨタ自動車	593	1,501,476
本田技研工業	264.3	403,321
精密機器 (2.1%)		
HOYA	21.5	390,010
その他製品 (4.8%)		
任天堂	70.4	881,760
情報・通信業 (10.0%)		
NTT	3,328.1	499,880

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
KDDI	157.2	380,738
ソフトバンク	1,794.8	390,548
ソフトバンクグループ	55.2	577,668
卸売業 (9.4%)		
伊藤忠商事	79.3	596,891
三井物産	169.7	506,215
三菱商事	218.1	624,311
小売業 (3.5%)		
セブン&アイ・ホールディングス	130.4	286,684
ファーストリテイリング	8	359,360
銀行業 (15.4%)		
三菱UFJフィナンシャル・グループ	704.8	1,408,542
三井住友フィナンシャルグループ	226.9	826,823
みずほフィナンシャルグループ	146.8	598,650
保険業 (3.4%)		
東京海上ホールディングス	104.9	617,546
サービス業 (3.7%)		
リクルートホールディングス	84.8	684,760
合 計	株 数 ・ 金 額	9,657 18,403,791
	銘柄数<比率>	30 <98.0%>

*各銘柄の業種分類は、期末の時点での分類に基づいています。
*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX Core30	百万円 百万円 360 —

*単位未満は切り捨て。

NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信

第35期 2025年10月7日決算 第36期 2026年1月7日決算
(計算期間:2025年7月8日～2026年1月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年2月10日以降、無期限とします。
運 用 方 針	日経平均高配当株50指数(トータルリターン)(以下「対象株価指数」といいます。)に採用されている銘柄の株式および採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率を、対象株価指数の算出ルールに基づき計算された対象株価指数における個別銘柄の構成比率から算出される株数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、対象株価指数に連動する投資成果を目指します。
主 な 投 資 対 象	対象株価指数に採用されている銘柄の株式および対象株価指数に採用が決定された銘柄の株式を投資対象とします。
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は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

項 目	第35期	第36期
	2025年 7 月 8 日～ 2025年10月 7 日	2025年10月 8 日～ 2026年 1 月 7 日
	円	円
(A) 配当等収益	6,481,355,114	1,812,253,528
受取配当金	6,473,389,750	1,803,539,400
受取利息	7,965,166	8,713,502
その他収益金	198	626
(B) 有価証券売買損益	49,566,401,152	60,124,613,812
売買益	50,100,206,308	60,984,838,373
売買損	△ 533,805,156	△ 860,224,561
(C) 先物取引等取引損益	1,204,441,911	672,869,164
取引益	1,204,441,911	679,801,196
取引損	—	△ 6,932,032
(D) 信託報酬等	△ 363,638,433	△ 420,378,136
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	56,888,559,744	62,189,358,368
(F) 前期繰越損益金	174,913,953,681	220,892,318,440
(G) 追加信託差損益金	11,018,249,715	24,007,015,936
(H) 解約差損益金	△ 15,762,898,508	△ 11,146,853,398
(I) 計 (E + F + G + H)	227,057,864,632	295,941,839,346
(J) 収益分配金	△ 6,165,546,192	△ 1,336,757,152
次期繰越損益金 (I + J)	220,892,318,440	294,605,082,194
分配準備積立金	26,831,817	81,950,057
繰越損益金	220,865,486,623	294,523,132,137

* 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 (D) 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 (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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2026年 1 月 7 日現在)

国内株式

銘柄	第36期末	
	株数	評価額
	千株	千円
鉱業 (3.9%)		
I N P E X	6,250.8	18,877,416
建設業 (5.1%)		
大林組	3,422.9	11,264,763
長谷工コーポレーション	1,348.8	4,228,488
積水ハウス	2,648.2	9,300,478
食料品 (3.8%)		
日本たばこ産業	3,258.7	18,268,272
パルプ・紙 (0.9%)		
王子ホールディングス	4,831.5	4,322,259
化学 (5.4%)		
東ソー	1,444.7	3,554,684
デンカ	1,563.3	4,548,421
三井化学	3,675.6	7,639,734
三菱ケミカルグループ	7,125.4	6,843,946
U B E	1,421.2	3,791,761
医薬品 (7.8%)		
武田薬品工業	3,550.2	17,580,590
アステラス製薬	9,260.8	20,239,478
石油・石炭製品 (1.5%)		
出光興産	6,123.9	7,278,255
ゴム製品 (2.3%)		
ブリヂストン	3,150.2	11,180,059
ガラス・土石製品 (2.7%)		
A G C	1,514.9	8,147,132
日本電気硝子	798.4	4,959,660
鉄鋼 (7.2%)		
日本製鉄	18,746.6	12,174,042
神戸製鋼所	5,727.9	12,060,093
J F Eホールディングス	5,416.1	10,975,726
非鉄金属 (2.1%)		
三井金属	523.7	10,089,080
機械 (5.3%)		
アマダ	1,867	3,541,699
日立建機	1,193.7	5,815,706
日本精工	5,090.3	5,276,095
N T N	15,300.7	5,717,871
ジェイテクト	2,911.5	5,245,067
電気機器 (4.8%)		
セイコーエプソン	2,722.1	5,478,226

銘柄	第36期末	
	株数	評価額
	千株	千円
アルプスアルパイン	2,062.2	4,068,720
カシオ計算機	2,735.9	3,540,254
キヤノン	2,155.4	10,042,008
輸送用機器 (9.7%)		
いすゞ自動車	3,168	7,851,888
マツダ	10,872	13,204,044
本田技研工業	10,726.7	16,433,304
ヤマハ発動機	8,047.5	9,669,071
陸運業 (1.3%)		
N I P P O N E X P R E S Sホールディン	1,844.1	6,334,483
海運業 (6.5%)		
日本郵船	2,792.4	14,646,138
川崎汽船	7,598.7	17,150,265
情報・通信業 (2.0%)		
ソフトバンク	46,379.5	9,990,144
卸売業 (8.2%)		
双日	1,714.5	8,911,971
住友商事	2,701.2	15,296,895
三菱商事	4,215.2	15,891,304
小売業 (0.7%)		
丸井グループ	992.4	3,195,528
銀行業 (9.4%)		
三井住友トラストグループ	2,060.2	10,150,605
三井住友フィナンシャルグループ	3,282.1	17,106,305
みずほフィナンシャルグループ	2,992.2	18,363,131
証券、商品先物取引業 (6.7%)		
大和証券グループ本社	9,101.9	13,607,340
野村ホールディングス	13,406.5	18,849,539
保険業 (2.7%)		
MS&ADインシュアランスグループホール	3,430.6	13,056,863
合計	株数・金額	263,168 485,758,819
	銘柄数<比率>	48 <99.4%>

*各銘柄の業種分類は、第36期末の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			第36期末	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 2,775	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数 (為替ヘッジなし)連動型上場投信

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券および日本円換算したMSCI-KOKUSAI指数(以下「対象株価指数」といいます。)の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、対象株価指数に連動する投資成果を目指します。 実質組入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	マザーファンド受益証券および対象株価指数の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。なお、日本円換算した対象株価指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		325,670
	受取利息		325,670
(B)	有価証券売買損益		8,369,151,910
	売買益		8,375,939,566
	売買損	△	6,787,656
(C)	信託報酬等	△	83,173,286
(D)	当期損益金(A+B+C)		8,286,304,294
(E)	前期繰越損益金		41,357,440,850
(F)	追加信託差損益金		6,190,702,500
(G)	解約差損益金	△	2,138,995,900
(H)	計(D+E+F+G)		53,695,451,744
(I)	収益分配金	△	315,380,000
	次期繰越損益金(H+I)		53,380,071,744
	分配準備積立金		18,472,079
	繰越損益金		53,361,599,665

* 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。
* 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。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当	期	末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド			8,261,801	77,632,843

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

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

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

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

(出所) MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

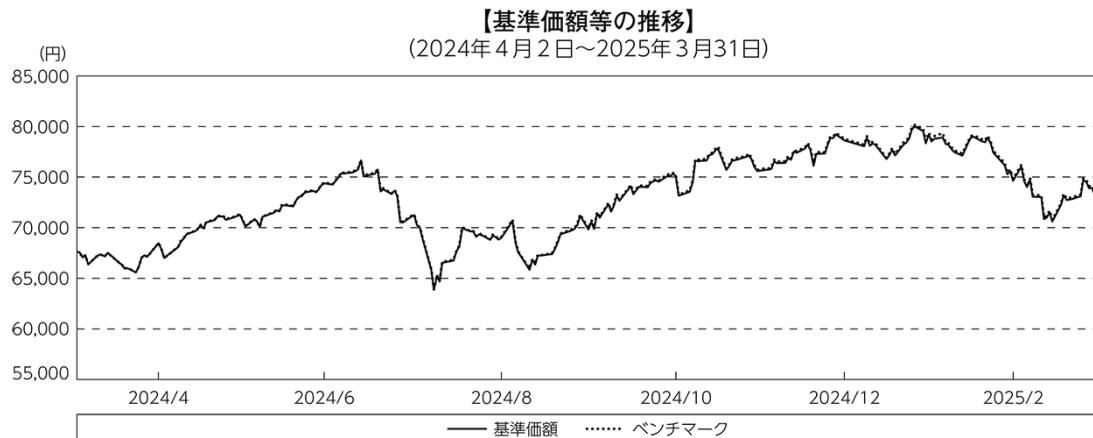
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	MSCI-KOKUSAI 指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰 落 率	MSCI-KOKUSAI 指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年4月1日	67,598	—	735.93	—	96.7	1.3	1.9
4月末	68,475	1.3	745.72	1.3	96.7	1.4	1.8
5月末	70,100	3.7	763.82	3.8	96.6	1.3	1.8
6月末	74,376	10.0	810.74	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。

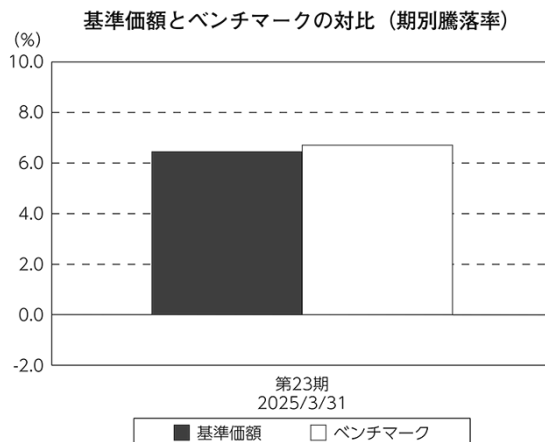
主な差異要因は以下の通りです。

（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）



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.010	
期中の平均基準価額は、73,160円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

株式

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

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

— 63 —

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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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
APPROVIN CORP-CLASS A	460	583	15,879	2,374,340	ソフトウェア
ARCHER DANIELS MIDLAND	1,290	1,300	6,223	930,477	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	400	518	7,505	1,122,270	資本市場
ARISTA NETWORKS INC	651	—	—	—	通信機器
ARISTA NETWORKS INC	—	2,980	23,226	3,472,769	通信機器
ASSURANT INC	129	146	3,012	450,373	保険

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

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

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

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HOME DEPOT	2,434	2,777	99,458	14,870,998	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,618	1,818	38,239	5,717,616	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	750	860	2,610	390,390	食品
HOWMET AEROSPACE INC	940	1,090	14,136	2,113,646	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	130	146	4,847	724,775	電気設備
HUBSPOT INC	118	135	7,858	1,175,000	ソフトウェア
HUMANA INC	299	335	8,863	1,325,260	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	205	224	3,273	489,392	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,630	4,110	6,078	908,885	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	95	—	—	—	航空宇宙・防衛
HYATT HOTELS CORP-CL A	106	129	1,568	234,523	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	184	220	3,980	595,092	機械
IDEXX LABORATORIES INC	201	230	9,565	1,430,160	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	735	831	20,480	3,062,293	機械
ILLUMINA INC	391	460	3,680	550,233	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	450	470	2,848	425,862	バイオテク ノロジー
INGERSOLL-RAND INC	995	1,130	8,976	1,342,199	機械
INSULET CORP	170	199	5,149	769,897	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	10,315	11,990	27,229	4,071,323	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	308	5,073	758,571	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,391	1,596	27,883	4,169,173	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2,233	2,585	63,074	9,430,824	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	618	730	5,583	834,776	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	790	1,360	7,236	1,082,010	容器・包装
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	株数	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NASDAQ INC	840	1,210	9,064	1,355,265	資本市場
NATERA INC	—	356	5,124	766,179	バイオテクノロジー
NETAPP INC	491	584	5,162	771,905	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	1,071	1,194	111,576	16,682,903	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	249	277	3,134	468,675	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	2,600	3,400	1,468	219,614	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	380	460	1,948	291,348	コングロマリット
NEWMONT CORP	2,820	3,210	15,433	2,307,643	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	960	1,090	2,898	433,355	メディア
NEXTERA ENERGY INC	5,020	5,750	40,508	6,056,868	電力
NIKE INC-B	2,990	3,320	21,012	3,141,756	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	1,140	1,340	5,349	799,824	総合公益事業
NORDSON CORP	136	149	2,986	446,594	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	553	632	14,570	2,178,620	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	517	556	5,401	807,638	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	353	383	19,616	2,933,115	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	1,410	1,540	4,070	608,579	ソフトウェア
NUCOR CORP	607	660	8,048	1,203,441	金属・鉱業
NUTANIX INC - A	—	720	5,113	764,561	ソフトウェア
NVIDIA CORP	6,041	68,454	750,735	112,249,899	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	143	162	22,888	3,422,353	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	1,610	1,980	9,668	1,445,610	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	397	470	5,075	758,893	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	476	534	8,802	1,316,223	陸上運輸
OMNICOM GROUP	485	570	4,573	683,856	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1,047	1,150	4,708	703,955	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	1,409	1,732	17,056	2,550,323	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	4,034	4,691	66,082	9,880,598	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	1,013	1,110	11,334	1,694,691	機械
OVINTIV INC	620	750	3,166	473,455	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	211	228	3,251	486,233	建設関連製品
PG&E CORP	4,990	6,160	10,472	1,565,773	電力
PNC FINANCIAL	970	1,105	18,992	2,839,794	銀行
PPG INDUSTRIES	565	654	7,026	1,050,613	化学
PPL CORPORATION	1,850	2,060	7,356	1,099,907	電力
PTC INC	286	346	5,356	800,841	ソフトウェア
PACCAR	1,280	1,480	14,342	2,144,517	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	220	255	4,985	745,394	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,510	5,884	50,514	7,552,874	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	770	1,842	31,822	4,758,084	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	312	358	21,531	3,219,344	機械
PAYCHEX INC	787	895	13,517	2,021,089	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	126	140	3,062	457,905	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	105	—	—	—	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	2,510	2,647	17,245	2,578,503	金融サービス
PEPSICO INC	3,363	3,835	57,245	8,559,279	飲料
REVVITY INC	297	325	3,432	513,249	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	13,815	15,840	39,932	5,970,728	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,797	4,346	67,432	10,082,512	タバコ
PHILLIPS 66	1,072	1,156	14,075	2,104,562	石油・ガス・消耗燃料
PINTEREST INC- CLASS A	1,470	1,640	5,161	771,684	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	569	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POOL CORP	95	105	3,306	494,411	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	552	608	5,567	832,446	資本市場

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

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

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

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	業 種 等	
			外貨建金額		
(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 LIFE CO INC	640	730	4,033	421,631	保険
HYDRO ONE LTD	780	880	4,226	441,768	電力
IGM FINANCIAL INC	210	210	930	97,213	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	241	241	3,301	345,068	保険
IMPERIAL OIL	480	480	4,874	509,472	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	436	495	14,164	1,480,465	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,410	1,890	2,494	260,756	金属・鉱業
KEYERA CORP	570	680	3,024	316,135	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	3,000	3,320	5,936	620,447	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES LTD	382	407	8,070	843,561	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	1,690	2,200	2,622	274,093	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	670	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MAGNA INTERNATIONAL INC	690	780	3,798	397,029	自動車用部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	4,400	4,810	21,192	2,215,077	保険
METRO INC/CN	530	580	5,669	592,576	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	807	1,120	13,352	1,395,617	銀行
NORTHLAND POWER INC	670	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NUTRIEN LTD	1,180	1,380	9,900	1,034,760	化学
ONEX CORPORATION	169	169	1,608	168,089	資本市場
OPEN TEXT CORP	620	700	2,531	264,634	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	810	960	3,565	372,659	金属・鉱業
PARKLAND CORP	360	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	1,350	1,630	9,315	973,650	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	1,420	1,520	7,768	811,986	保険
QUEBECOR INC-CL B	340	470	1,706	178,370	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	433	511	7,162	748,644	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	736	850	7,854	820,988	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	850	1,030	4,023	420,502	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	3,440	3,954	63,493	6,636,323	銀行
SAPUTO INC	570	700	1,720	179,837	食品
SHOPIFY INC - CLASS A	2,964	3,405	47,074	4,920,187	情報技術サービス
STANTEC INC	291	340	3,994	417,486	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,440	1,640	13,303	1,390,500	保険
SUNCOR ENERGY INC	3,150	3,550	19,496	2,037,784	石油・ガス・消耗燃料
TFI INTERNATIONAL INC	189	209	2,303	240,728	陸上運輸
TMX GROUP LTD	660	760	3,990	417,034	資本市場
TC ENERGY CORP	2,550	2,870	19,751	2,064,410	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,120	1,350	7,237	756,447	金属・鉱業

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千円		
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	
	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
ASHTREAD GROUP PLC		1,070	1,210	5,137	995,781	商社・流通業
BARRATT REDROW PLC		2,500	3,600	1,546	299,824	家庭用耐久財
CRH PLC		1,692	—	—	—	建設資材
DIAGEO PLC		5,500	6,270	12,831	2,487,011	飲料
DCC PLC		250	300	1,566	303,522	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC		7,350	8,410	13,157	2,550,175	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		4,920	5,590	17,463	3,384,709	タバコ
HALMA PLC		920	1,100	2,883	558,802	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC		5,600	5,850	6,701	1,298,821	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		2,070	2,260	6,386	1,237,881	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		46,860	49,960	44,234	8,573,547	銀行
LEGAL & GENERAL		14,200	16,200	3,951	765,817	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		790	880	1,707	330,974	食品
PEARSON		1,430	1,640	2,012	390,020	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC		770	—	—	—	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC		6,700	7,350	6,110	1,184,393	保険
RIO TINTO PLC-REG		2,740	3,170	14,949	2,897,554	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC		1,180	—	—	—	資本市場
SSE PLC		2,630	3,070	4,930	955,614	電力
BP PLC		42,100	44,800	19,510	3,781,505	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC		156,000	168,000	12,331	2,390,033	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		8,400	—	—	—	家庭用耐久財
SMITH & NEPHEW PLC		2,170	2,400	2,570	498,194	ヘルスケア機器・用品
ASTRAZENECA PLC		3,791	4,334	49,476	9,589,621	医薬品
BT GROUP PLC		15,100	18,600	3,074	595,915	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		—	5,800	2,056	398,625	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC		37,600	40,700	11,945	2,315,267	銀行
INTERTEK GROUP PLC		390	430	2,158	418,379	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		910	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC		286	338	3,714	719,967	大規模小売り
KINGFISHER PLC		4,500	5,200	1,307	253,477	専門小売り
SAINSBURY		4,000	5,200	1,245	241,484	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC		610	690	1,956	379,140	保険
CENTRICA PLC		12,700	14,300	2,139	414,773	総合公益事業
BUNZLE		840	910	2,706	524,542	商社・流通業
RENTOKIL INITIAL PLC		6,300	6,800	2,380	461,291	商業サービス・用品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		370	480	942	182,624	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC		1,028	1,332	15,357	2,976,679	資本市場
UNILEVER PLC		6,113	6,930	31,787	6,161,132	パーソナルケア用品
EXPERIAN PLC		2,250	2,540	9,204	1,784,105	専門サービス

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

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

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

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	463	523	4,837	784,102	化学
小計	463	523	4,837	784,102	
銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…オランダ)					
ASM INTERNATIONAL NV	114	131	5,653	916,393	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	255	320	1,264	204,869	専門サービス
WOLTERS KLUWER	604	676	9,812	1,590,351	専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	8,300	10,800	4,224	684,781	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,859	2,283	5,418	878,277	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	717	790	5,989	970,823	飲料
HEINEKEN HOLDING NV	304	350	2,360	382,630	飲料
ASML HOLDING NV	986	1,101	68,878	11,163,837	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,280	2,580	8,924	1,446,437	生活必需品流通・小売り
OCI	280	—	—	—	化学
ASR NEDERLAND NV	360	430	2,289	371,052	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	193	217	2,138	346,578	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL	430	480	2,719	440,805	化学
PROSUS NV	3,540	3,850	16,533	2,679,802	大規模小売り
JDE PEET'S BV	310	550	1,112	180,249	食品
EXOR NV	243	275	2,422	392,679	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	1,580	1,580	891	144,535	飲料
EURONEXT NV	212	212	2,806	454,939	資本市場
IMCD NV	146	173	2,190	354,984	商社・流通業
NN GROUP NV	670	730	3,765	610,286	保険
ARGENX SE	148	169	9,328	1,512,011	バイオテクノロジー
QIAGEN N.V.	—	640	2,355	381,730	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	1,960	2,350	6,107	989,927	娯楽
AEGON LTD	4,000	3,900	2,376	385,209	保険
FERROVIAL SE	1,266	1,337	5,587	905,667	建設・土木
ARCELORMITTAL	1,280	1,280	3,432	556,414	金属・鉱業
ABN AMRO BANK NV-CVA	1,200	1,200	2,362	382,865	銀行
ADYEN NV	53	61	8,954	1,451,397	金融サービス
ING GROEP NV	8,070	8,780	16,067	2,604,204	銀行
小計	41,361	47,246	205,970	33,383,744	
銘柄数 < 比率 >	28	28	—	< 1.2% >	
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA S.A.	750	910	2,242	363,422	電力
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	14,400	16,210	20,627	3,343,260	銀行
ACCIONA S.A.	58	58	712	115,533	電力
REPSOL SA	3,060	3,140	3,910	633,873	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	39,800	42,300	26,725	4,331,610	銀行
TELEFONICA SA	12,000	11,400	4,927	798,581	各種電気通信サービス
ENAGAS SA	600	—	—	—	ガス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	532	477	2,607	422,551	建設・土木
BANCO DE SABADELL SA	—	15,300	3,959	641,778	銀行
CAIXABANK	9,100	11,200	8,133	1,318,267	銀行
IBERDROLA SA	14,917	16,210	24,347	3,946,229	電力
AMADEUS IT GROUP SA	1,082	1,280	9,177	1,487,505	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIA CORP SA	890	1,070	1,984	321,704	電力
INDUSTRIA DE DISEÑO 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		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 銘柄数<比率>	101,805 16	125,210 16	133,775 —	21,682,362 <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 銘柄数<比率>	4,469 11	4,480 9	34,105 —	5,527,893 <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 銘柄数<比率>	1,659 4	1,440 3	8,765 —	1,420,705 <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 銘柄数<比率>	306 1	920 2	2,531 —	410,252 <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 銘柄数<比率>	31,442 13	41,660 13	45,928 —	7,444,025 <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 銘柄数<比率>	7,629 5	9,319 4	13,840 —	2,243,342 <0.1%>	

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

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

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

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	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
HOTEL & 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	売 建 額
外 国	株式先物取引	CAN60	百万円 1,397	百万円 —
		EUR050	3,945	—
		FT100	1,713	—
		SPI200	753	—
		SPEMINI	32,242	—
		SWISSMKT	1,145	—

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

○投資信託財産の構成 (2025年3月31日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	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新シケル＝40.4403円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月31日現在)

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

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

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

〇お知らせ

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

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

インベスコ NASDAQ 100 ETF

2025年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国内外の企業の株式を主要投資対象とし、NASDAQ-100 指数(ドルベース・為替ヘッジなし)の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。
投資対象	米国内外の企業の株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	インベスコ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー
保管受託銀行 管理事務代行会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年8月31日に終了する計測期間

	米ドル
投資収益	
非関連投資からの受取利息	233,438
非関連投資からの受取配当金	323,935,441
関連投資からの受取配当金	1,416,014
貸証券収益(純額)	564,002
外国源泉税	(793,786)
投資収益合計	325,355,109
費用	
単一運用報酬	64,214,457
費用合計	64,214,457
控除: 権利放棄	(32,502)
純費用	64,181,955
純投資収益	261,173,154
実現および未実現(損)益	
実現純(損)益	
非関連投資有価証券	(541,888,432)
関連投資有価証券	(40,439)
現物償還	3,518,985,681
外国通貨	(465)
先物取引契約	9,755,727
実現純(損)益	2,986,812,072
未実現純評価(損)益の変動額	
非関連投資有価証券	5,256,247,140
関連投資有価証券	29,763
先物取引契約	4,187,157
未実現純評価益の変動額	5,260,464,060
実現および未実現純(損)益	8,247,276,132
運用による純資産の純増加額	\$8,508,449,286

投資有価証券明細表^(a) (2025年8月31日現在)

	株数	市場価格 (米ドル)		株数	市場価格 (米ドル)
普通株式およびその他の資本持分-99.84%					
通信サービス-15.40%					
Alphabet, Inc., Class A	7,838,606	\$ 1,668,917,603			
Alphabet, Inc., Class C	7,352,016	1,569,875,977			
Charter Communications, Inc., Class A ^{(b)(c)}	465,300	123,574,374			
Comcast Corp., Class A	12,332,673	418,940,902			
Electronic Arts, Inc.	830,260	142,763,207			
Meta Platforms, Inc., Class A	2,924,114	2,160,043,012			
Netflix, Inc. ^(b)	1,410,097	1,703,749,700			
Take-Two Interactive Software, Inc. ^(b)	603,191	140,706,365			
T-Mobile US, Inc.	3,762,096	948,010,571			
Trade Desk, Inc. (The), Class A ^{(b)(c)}	1,483,761	81,102,376			
Warner Bros. Discovery, Inc. ^(b)	8,192,935	95,365,763			
		<u>9,053,049,850</u>			
一般消費財-13.29%					
Airbnb, Inc., Class A ^(b)	1,429,208	186,554,520			
Amazon.com, Inc. ^(b)	14,298,435	3,274,341,615			
Booking Holdings, Inc.	107,750	603,297,638			
DoorDash, Inc., Class A ^(b)	1,320,568	323,869,302			
lululemon athletica, inc. ^(b)	380,719	76,981,382			
Marriott International, Inc., Class A	906,795	242,894,109			
MercadoLibre, Inc. (Brazil) ^(b)	168,207	415,960,772			
O'Reilly Automotive, Inc. ^(b)	2,830,837	293,501,180			
PDD Holdings, Inc., ADR (China) ^{(b)(c)}	2,211,550	265,872,541			
Ross Stores, Inc.	1,088,431	160,173,506			
Starbucks Corp.	3,762,991	331,858,176			
Tesla, Inc. ^(b)	4,902,009	1,636,633,745			
		<u>7,811,938,486</u>			
生活必需品-4.94%					
Coca-Cola Europacific Partners PLC (United Kingdom) ^(c)	1,521,134	135,167,967			
Costco Wholesale Corp.	1,470,165	1,386,836,048			
Keurig Dr Pepper, Inc. ^(c)	4,498,152	130,851,242			
Kraft Heinz Co. (The)	3,918,844	109,610,067			
Mondelez International, Inc., Class A ^(c)	4,287,653	263,433,400			
Monster Beverage Corp. ^(b)	3,229,651	201,562,519			
PepsiCo, Inc.	4,542,802	675,287,517			
		<u>2,902,748,760</u>			
エネルギー-0.50%					
Baker Hughes Co., Class A	3,280,939	148,954,631			
Diamondback Energy, Inc.	967,932	143,989,564			
		<u>292,944,195</u>			
金融-0.38%					
PayPal Holdings, Inc. ^(b)	3,221,051	226,085,570			
ヘルスケア-4.56%					
Amgen, Inc.	1,781,561	512,572,915			
AstraZeneca PLC, ADR (United Kingdom) ^(c)	1,973,906	157,715,089			
Biogen, Inc. ^(b)	484,835	64,104,884			
DexCom, Inc. ^{(b)(c)}	1,298,658	97,840,894			
GE HealthCare Technologies, Inc.	1,516,810	111,834,401			
Gilead Sciences, Inc.	4,121,571	465,613,876			
IDEXX Laboratories, Inc. ^(b)	266,717	172,589,903			
Intuitive Surgical, Inc. ^{(b)(c)}	1,187,467	562,022,194			
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ^(c)	351,480	204,104,436			
Vertex Pharmaceuticals, Inc. ^{(b)(c)}	850,451	332,543,350			
		<u>2,680,941,942</u>			
一般事業-4.64%					
Automatic Data Processing, Inc.	1,344,595	408,824,110			
Axon Enterprise, Inc. ^(b)	257,886	192,715,629			
Cintas Corp.	1,336,750	280,757,602			
Copart, Inc. ^(b)	3,199,565	156,170,768			
CSX Corp.	6,220,511	202,228,813			
Fastenal Co.	3,799,503	188,683,319			
Honeywell International, Inc.	2,128,314	467,164,923			
Old Dominion Freight Line, Inc.	699,881	105,661,034			
PACCAR, Inc.	1,737,997	173,764,940			
Paychex, Inc.	1,193,200	166,397,706			
Thomson Reuters Corp. (Canada) ^(c)	1,489,965	264,632,684			
Verisk Analytics, Inc.	462,691	124,056,711			
		<u>2,731,058,239</u>			
情報技術-53.29%					
Adobe, Inc. ^(b)	1,412,001	503,660,757			
Advanced Micro Devices, Inc. ^(b)	5,372,022	873,651,938			
Analog Devices, Inc.	1,643,775	413,097,095			
Apple, Inc.	20,115,787	4,669,678,794			
Applied Materials, Inc.	2,657,413	427,205,714			
AppLovin Corp., Class A ^(b)	1,019,304	487,828,701			
ARM Holdings PLC, ADR ^{(b)(c)}	443,361	61,321,260			
ASML Holding N.V., New York Shares (Netherlands)	289,927	215,305,589			
Atlassian Corp., Class A ^{(b)(c)}	547,382	97,313,572			
Autodesk, Inc. ^(b)	708,358	222,920,263			
Broadcom, Inc.	10,473,758	3,114,790,892			
Cadence Design Systems, Inc. ^(b)	904,088	316,819,558			
CDW Corp.	435,642	71,776,376			
Cisco Systems, Inc.	13,120,767	906,513,792			
Cognizant Technology Solutions Corp., Class A	1,632,220	117,927,895			
CrowdStrike Holdings, Inc., Class A ^(b)	824,864	349,494,877			
Datadog, Inc., Class A ^{(b)(c)}	1,057,777	144,576,960			
Fortinet, Inc. ^(b)	2,534,510	199,643,353			
GLOBALFOUNDRIES, Inc. ^{(b)(c)}	1,830,894	61,133,551			

	株数	市場価格 (米ドル)		口数	市場価格 (米ドル)
Intel Corp.	14,442,330	351,670,735	マネー・マーケット・ファンド-0.08% Invesco Government & Agency Portfolio, Institutional Class, 4.21% ^{(d)(i)} (取得原価 \$47,009,174)	47,009,174	47,009,174
Intuit, Inc.	924,308	616,513,436			
KLA Corp. ^(c)	437,967	381,907,224	投資有価証券合計(貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券を除く)-99.92% (取得原価 \$48,051,626,184)		
Lam Research Corp.	4,235,751	424,210,463			
Marvell Technology, Inc.	2,855,234	179,494,285			
Microchip Technology, Inc.	1,785,914	116,084,410			58,750,186,415
Micron Technology, Inc. ^(c)	3,701,166	440,475,766	貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券 マネー・マーケット・ファンド-1.61% Invesco Private Government Fund, 4.28% ^{(d)(c)(f)} Invesco Private Prime Fund, 4.46% ^{(d)(c)(f)}	255,981,103	255,981,103
Microsoft Corp.	10,010,400	5,072,169,576		689,303,063	689,509,854
NVIDIA Corp.	32,862,798	5,724,042,156	貸証券に伴う現金担保を使用して購入した投資有価証券合計 (取得原価 \$945,447,837)		
NXP Semiconductors N.V. (Netherlands)	836,164	196,373,115			
ON Semiconductor Corp. ^{(b)(c)}	1,383,584	68,611,930	投資有価証券合計-101.53% (取得原価 \$48,997,074,021)		
Palantir Technologies, Inc., Class A ^(b)	7,498,022	1,175,015,028			59,695,677,372
Palo Alto Networks, Inc. ^{(b)(c)}	2,207,977	420,663,778	その他資産(負債控除後)-(1.53)%		
QUALCOMM, Inc.	3,638,181	584,764,832			(898,374,194)
Roper Technologies, Inc.	355,812	187,267,414	純資産-100.00%		
Shopify, Inc., Class A (Canada) ^(b)	4,036,066	570,215,404			58,797,303,178
Strategy, Inc., Class A ^{(b)(c)}	840,835	281,183,632	略語: ADR -米国預託証券		
Synopsys, Inc. ^(b)	612,952	369,928,930			
Texas Instruments, Inc.	3,010,084	609,481,808	投資明細表に対する注記: (a) この報告書で使用されている産業およびセクター分類は、概ね世界産業分類基準に従っている。世界産業分類基準はMSCIインクとスタンダード・アンド・プアーズによって開発され、その独占的所有物でありサービス・マークである。 (b) インカムを生まない有価証券 (c) 本有価証券のすべてまたは一部は、2025年8月31日現在、貸出中であつた。 (d) 関連投資持分。関連投資持分は、インベスコ・リミテッドが共同所有もしくは支配している事業体への投資、またはファンドが発行済議決権付証券の5%以上を所有している事業体への投資を意味する。下記の表は、2025年8月31日に終了する会計年度の、ファンドによる関連投資の取引および当該投資からの収益を示している。 (e) 表示された利率は、2025年8月31日現在の7日間のSEC標準利回りである。 (f) 本有価証券は、借り手による貸証券の返却があり次第、証券貸付取引で受領した現金担保を返還するとの約束を履行するため、区分されている。		
Workday, Inc., Class A ^(b)	715,773	165,214,724			
Zscaler, Inc. ^{(b)(c)}	516,042	142,969,436			
		31,332,919,019			
素材-1.27%					
Linde PLC	1,559,619	745,950,171			
不動産-0.21%					
CoStar Group, Inc. ^(b)	1,397,341	125,048,046			
公益事業-1.36%					
American Electric Power Co., Inc. ^(c)	1,769,420	196,441,008			
Constellation Energy Corp. ^(c)	1,038,389	319,803,044			
Exelon Corp.	3,342,617	146,005,511			
Xcel Energy, Inc.	1,909,703	138,243,400			
		800,492,963			
普通株式およびその他の資本持分合計 (取得原価 \$48,004,617,010)		58,703,177,241			

未決済先物契約^(a)

買建先物契約	契約数	満期月	想定元本	価値	未実現評価益
株式リスク					
CME E-Mini NASDAQ 100 Index Future	160	September-2025	\$ 75,077,600	\$ 4,187,157	\$ 4,187,157

(a) 先物契約では、商品取引員のMorgan Stanley & Co. LLCに対して保有する現金\$23,176,322が担保に供されている。

バンガード・FTSE・ヨーロッパETF

2025年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	欧州主要市場に拠点を置く企業が発行した株式を主要投資対象とし、FTSE ヨーロッパ先進国オールキャップ・インデックスの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。
投資対象	欧州主要市場に拠点を置く企業が発行した株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年10月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
配当金 ¹	930,436
利息 ²	3,159
有価証券貸付－純額	3,419
収益合計	937,014
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	1,827
運用および管理－インベスター受益証券	23
運用および管理－ETF受益証券	10,634
運用および管理－アドミラル受益証券	3,753
運用および管理－インスティテューショナル受益証券	468
運用および管理－インスティテューショナル・プラス受益証券	35
マーケティングおよび販売－インベスター受益証券	—
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	726
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	211
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	17
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル・プラス受益証券	1
保管報酬	1,382
監査報酬	48
受益者向け報告書および委任状手数料－インベスター受益証券	1
受益者向け報告書および委任状手数料－ETF受益証券	297
受益者向け報告書および委任状手数料－アドミラル受益証券	113
受益者向け報告書および委任状手数料－インスティテューショナル受益証券	3
受益者向け報告書および委任状手数料－インスティテューショナル・プラス受益証券	1
受託者報酬および費用	16
雑費用	1,026
費用合計	20,582
投資純利益	916,432
実現純利益(損失)	
売却投資有価証券 ^{2,3}	31,151
先物契約	18,325
為替先渡契約	2,296
外国通貨	2,692
実現純利益(損失)	54,464
未実現評価益(損)の変動額	
投資有価証券 ²	5,106,296
先物契約	11,195
為替先渡契約	(289)
外国通貨	6,456
未実現評価益(損)の変動額	5,123,658
運用による純資産の純増加(減少)額	6,094,554

1 配当金は外国源泉徴収税\$83,806が控除されている。

2 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、および未実現評価益(損)の変動額は、それぞれ、\$1,728、(\$16)および\$14であり、売買は一時的な現金投資目的である。

3 現物償還に起因する純利益(損失)\$451,280が含まれている。

財務書類

投資明細表

2025年10月31日現在

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
普通株式 (99.1%)					
オーストリア (0.6%)					
Erste Group Bank AG	692,854	71,772	Melexis NV	49,692	3,576
1 BAWAG Group AG	192,814	24,918	Bekaert SA	79,490	3,321
OMV AG	352,303	19,287	Gimv NV	60,473	3,265
2 Verbund AG	162,403	12,534	Xior Student Housing NV	90,099	2,940
ANDRITZ AG	159,443	12,055	Shurgard Self Storage Ltd. (XBRU)	77,687	2,844
Raiffeisen Bank International AG	312,514	11,650	Proximus SADP	309,337	2,657
voestalpine AG	294,230	10,476	CMB Tech NV	279,386	2,655
Wienerberger AG	259,556	7,705	Colruyt Group NV	66,320	2,477
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	87,223	4,474	Deme Group NV	16,007	2,418
DO & Co. AG	18,595	4,436	Retail Estates NV	28,325	2,054
UNIQA Insurance Group AG	269,996	3,967	Barco NV	142,311	2,030
Strabag SE	42,974	3,362	Tessenderlo Group SA	46,817	1,414
2 Oesterreichische Post AG	79,818	2,759	Kinepolis Group NV	34,350	1,178
EVN AG	89,907	2,624	*2 Ontex Group NV	142,070	1,039
*2 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	61,042	2,266	Vastned NV	25,253	868
CA Immobilien Anlagen AG	73,494	2,043	* bpost SA	245,922	597
Telekom Austria AG	187,088	1,990			637,270
* CPI Europe AG	79,831	1,556	デンマーク (2.9%)		
*2 Lenzing AG	45,580	1,363	Novo Nordisk A/S Class B	7,864,974	387,206
Porr AG	42,560	1,351	DSV A/S	470,552	100,420
Palfinger AG	32,733	1,226	Danske Bank A/S	1,591,229	71,117
2 SBO AG	24,808	822	Novonosis (Novozymes) B Class B	856,926	51,210
Agrana Beteiligungs AG	27,514	382	Vestas Wind Systems A/S	2,484,638	50,816
		205,018	* Genmab A/S	151,878	43,320
			Coloplast A/S Class B	330,474	29,890
			Carlsberg A/S Class B	226,586	26,642
			Pandora A/S	188,812	25,265
ベルギー (1.8%)			*1,2 Orsted A/S	1,135,768	20,341
Anheuser-Busch InBev SA NV	2,348,443	143,201	AP Moller - Maersk A/S Class B	9,614	19,766
* Argenx SE	150,482	123,165	Tryg A/S	753,262	18,567
UCB SA	295,097	75,882	* NKT A/S	132,603	14,844
KBC Group NV	558,056	67,139	Ringkjoebing Landbobank A/S	61,322	13,868
Ageas SA	441,321	29,206	* Zealand Pharma A/S	173,401	13,729
Groupe Bruxelles Lambert NV	193,881	17,040	2 AP Moller - Maersk A/S Class A	6,476	13,348
Syensqo AG	172,749	14,260	Jyske Bank A/S (Registered)	105,866	12,443
Ackermans & van Haaren NV	52,425	13,056	ISS A/S	361,060	11,380
Elia Group SA	108,054	13,024	* ALK-Abello A/S	324,365	10,700
Financiere de Tubize SA	47,403	11,576	Sydbank A/S	124,473	10,626
Warehouses De Pauw CVA	455,339	11,563	Royal Unibrew A/S	122,601	9,266
Sofina SA	37,737	10,372	FLSmidth & Co. A/S	118,709	9,245
D'ieteren Group	50,505	9,226	*2 Bavarian Nordic A/S	191,088	7,060
Umicore SA	461,139	8,781	* Demant A/S	206,929	6,885
Lotus Bakeries NV	991	8,646	ROCKWOOL A/S Class B	197,040	6,752
Aedifica SA	116,565	8,513	*2 GN Store Nord A/S	324,154	5,676
Cofinimmo SA	93,211	7,960	Ambu A/S Class B	333,980	5,195
KBC Ancora	93,133	7,328	*1 Netcompany Group A/S	103,349	5,164
Solvay SA	178,080	5,466	Chemometec A/S	41,416	5,061
Azelis Group NV	429,544	5,079	Alm Brand A/S	1,783,165	5,018
Montea NV	50,816	4,104	Per Aarsleff Holding A/S	42,506	4,827
VGP NV	32,505	3,755	H Lundbeck A/S	581,141	4,238
Fagron	151,271	3,595			

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
2 TORM plc Class A	138,743	2,993	Sanofi SA	2,648,334	267,913
Schouw & Co. A/S	29,620	2,723	EssilorLuxottica SA	711,379	260,520
D/S Norden A/S	45,067	1,801	Hermes International SCA	83,998	207,850
1 Scandinavian Tobacco Group A/S	122,994	1,631	BNP Paribas SA	2,470,011	191,322
UIE plc	30,082	1,462	AXA SA	4,293,660	186,295
* NTG Nordic Transport Group A/S	39,797	1,123	Vinci SA	1,231,770	164,708
H Lundbeck A/S Class A	196,499	1,110	* Air Liquide SA Loyalty Shares	837,654	162,119
* Dfds A/S	69,117	975	Danone SA	1,563,147	138,052
2 Gubra A/S	12,531	831	* L'Oreal SA Loyalty Shares	303,570	126,683
		1,034,534	Air Liquide SA (XPAR)	584,444	113,113
フィンランド (1.8%)			Societe Generale SA	1,769,929	112,250
Nordea Bank Abp	5,654,691	96,625	L'Oreal SA (XPAR)	261,770	109,240
Nokia OYJ	12,367,188	84,360	Cie de Saint-Gobain SA	1,115,413	108,264
Sampo OYJ Class A (XHEL)	5,342,028	59,544	Legrand SA	602,366	104,021
Kone OYJ Class B	769,814	51,434	Orange SA	5,138,847	82,203
Nordea Bank Abp (XHEL)	2,458,111	42,050	Thales SA	220,327	62,827
Wartsila OYJ Abp	1,119,175	36,616	Kering SA	173,039	61,449
UPM-Kymmene OYJ	1,276,178	34,243	Capgemini SE	380,276	58,504
Metso OYJ	1,699,616	27,872	Publicis Groupe SA	561,567	56,285
Fortum OYJ	1,035,166	23,084	* Engie SA Loyalty Shares	2,342,346	54,841
Neste OYJ	1,009,945	20,927	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,639,042	52,360
Orion OYJ Class B	258,332	18,040	Veolia Environnement SA	1,487,397	49,154
Stora Enso OYJ Class R	1,431,542	16,669	Dassault Systemes SE	1,630,513	46,401
Konecranes OYJ	159,192	15,713	Pernod Ricard SA	471,044	46,134
Elisa OYJ	344,075	15,161	Engie SA (XPAR)	1,896,731	44,408
Kesko OYJ Class B	647,269	13,654	Credit Agricole SA	2,287,857	41,299
Valmet OYJ	349,132	11,360	STMicroelectronics NV	1,586,907	38,968
Mandatum OYJ	1,044,228	7,490	1 Euroxnet NV	214,197	30,611
Huhtamaki OYJ	213,021	7,159	Bureau Veritas SA	855,323	28,108
Kemira OYJ	276,784	6,092	Accor SA	543,275	27,638
Sampo OYJ Class A	534,099	5,943	* Unibail-Rodamco-Westfield	252,221	26,080
Hiab OYJ	88,465	4,899	Carrefour SA	1,569,320	23,635
* Kojamo OYJ	373,578	4,527	Eiffage SA	178,945	22,019
TietoEVRY OYJ (XHEL)	206,341	4,429	Bouygues SA	461,635	20,837
Kalmar OYJ Class B	89,317	3,700	* Alstom SA	831,082	20,783
Outokumpu OYJ	811,914	3,492	Klepierre SA	513,226	19,614
2 Nokian Renkaat OYJ	302,600	3,052	Eurofins Scientific SE	277,773	19,591
1 Terveystalo OYJ	183,871	1,978	Rexel SA	548,954	19,035
Sanoma OYJ	159,616	1,951	SPIE SA	358,569	18,248
* QT Group OYJ	43,555	1,785	Renault SA	468,660	18,212
Revenio Group OYJ	52,938	1,478	Gaztransport Et Technigaz SA	90,453	17,912
Metsa Board OYJ Class B	365,422	1,240	Edenred SE	589,610	16,948
Tokmanni Group Corp.	114,721	1,134	Sartorius Stedim Biotech	68,691	16,429
* YIT OYJ	321,990	1,088	Getlink SE	842,090	15,371
TietoEVRY OYJ	38,768	826	Technip Energies NV	367,837	14,947
Finnair OYJ	207,677	682	Dassault Aviation SA	43,299	13,953
Citycon OYJ	198,796	675	BioMerieux	107,997	13,905
		630,972	Nexans SA	93,880	13,219
フランス (15.5%)			Aeroports de Paris SA	96,341	13,216
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	629,502	444,946	SCOR SE	428,329	12,966
Schneider Electric SE	1,337,764	381,169	Elis SA	443,113	12,340
Airbus SE	1,442,348	355,641	Ipsen SA	86,402	12,142
Safran SA	858,039	304,877	Gecina SA	126,112	11,720
TotalEnergies SE	4,588,351	286,474	1 Amundi SA	143,183	10,615
			1 Ayvens SA	724,669	9,668
			Bollere SE	1,698,079	9,456

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
2 Teleperformance SE	131,142	9,365	* Lisi SA Prime de fidelite	19,914	1,166
Arkema SA	143,025	8,490	*.2 Eutelsat Communications SACA	291,420	1,127
Covivio SA	132,106	8,476	Quadient SA	65,215	1,122
FDJ UNITED	274,340	7,993	Wavestone	18,242	1,086
Vallourec SACA	401,573	7,487	Stef SA	7,725	1,078
Valco SE	511,797	7,076	Peugeot Invest SA	11,899	1,010
SES SA	897,117	6,874	*.1 Elior Group SA	308,384	996
Rubis SCA	179,356	6,513	Planisware SA	42,370	996
* Sodexo SA ACT Loyalty Shares	107,447	5,949	1 Verallia SA	34,989	913
Alten SA	70,952	5,843	LISI SA (XPAR)	14,884	872
* Vivendi SE	1,612,345	5,808	*.1,2 X-Fab Silicon Foundries SE	125,794	798
VusionGroup	20,802	5,782	Beneteau SACA	82,044	791
Wendel SE	60,313	5,661	Fnac Darty SA	23,570	772
Sopra Steria Group	33,854	5,269	GL Events SACA	23,714	757
Exosens SAS	82,301	4,623	*.2 Volitalia SA (Registered)	90,681	746
Coface SA	255,952	4,508	* Forvia SE (XPAR)	55,022	708
* Eurazeo SE Prime DE Fidelite	64,872	4,422	Etablissements Maurel et Prom SA	125,822	701
* Forvia SE	339,392	4,346	Eso SA Francaise	5,085	572
Virbac SACA	10,294	4,209	Lagardere SA	24,767	539
Pluxee NV	203,071	3,923	Equasens	11,740	514
* Air France-KLM	292,261	3,896	Manitou BF SA	24,547	493
Sodexo SA (XPAR)	62,637	3,468	* Eurazeo SE	6,056	413
* ID Logistics Group SACA	7,437	3,378	* OVH Groupe SA	38,546	361
Trigano SA	20,204	3,362	*.1 Aramis Group SAS	36,824	267
* Emeis SA	197,026	3,253			5,456,435
IPSOS SA	84,785	3,250			
JCDecaux SE	177,959	3,238	ドイツ (13.5%)		
ARGAN SA	40,317	3,138	SAP SE	2,537,432	659,916
* SOITEC	62,194	2,943	Siemens AG (Registered)	1,812,270	513,592
Vicat SACA	37,672	2,824	Allianz SE (Registered)	953,247	383,054
* Carmila SA	153,491	2,798	Deutsche Telekom AG (Registered)	8,124,908	251,670
Mercialys SA	226,869	2,768	Rheinmetall AG	111,270	218,733
Remy Cointreau SA	55,141	2,732	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen (Registered)	322,710	199,659
Societe BIC SA	48,417	2,694	* Siemens Energy AG	1,584,155	197,362
ICADE	109,586	2,670	Deutsche Bank AG (Registered)	4,371,816	156,512
* Engie SA Prime de fidelite 2026	112,536	2,635	Infineon Technologies AG	3,209,059	127,377
* Clariane SE	604,552	2,599	Mercedes-Benz Group AG	1,864,881	121,002
* Exail Technologies SA	23,598	2,263	Deutsche Boerse AG	454,003	114,972
Opmobility	129,220	2,111	BASF SE	2,204,598	108,779
* Ubisoft Entertainment SA	233,857	2,088	Deutsche Post AG	2,338,797	107,459
* Viridien	16,528	2,024	E.ON SE	5,475,319	101,876
Television Francaise 1 SA	219,527	2,008	RWE AG	1,642,311	80,852
Imerys SA	79,166	1,950	adidas AG	411,550	77,817
Eurazeo SE (XPAR)	27,696	1,888	Bayer AG (Registered)	2,427,396	75,503
* SEB SA Loyalty Shares	33,834	1,872	Heidelberg Materials AG	310,885	72,935
Altea SCA	16,398	1,870	Commerzbank AG	1,848,062	67,386
Interparfums SA	56,725	1,866	Bayerische Motoren Werke AG (XETR)	704,077	65,652
Antin Infrastructure Partners SA	137,902	1,736	Fresenius SE & Co. KGaA	1,016,333	58,483
SEB SA (XPAR)	30,774	1,703	MTU Aero Engines AG	132,844	58,056
* Sodexo Inc.	30,494	1,689	Vonovia SE	1,729,354	51,977
Metropole Television SA	121,912	1,682	Daimler Truck Holding AG	1,254,073	50,267
*.1,2 Worldline SA	591,941	1,605	Hannover Rueck SE	148,295	42,335
Derichebourg SA	221,574	1,511	Merck KGaA	319,435	41,844
2 Eramet SA	20,638	1,413	1 Siemens Healthineers AG	730,501	40,945
Mersen SA	52,901	1,337	* Covestro AG	419,088	29,271
* Nexity SA	119,408	1,250	Fresenius Medical Care AG	517,750	27,797

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Beiersdorf AG	256,137	27,154	FUCHS SE	85,977	3,050
Symrise AG	327,765	27,106	Deutsche Wohnen SE	121,216	3,021
GEA Group AG	360,278	25,770	Atoss Software SE	21,948	2,944
QIAGEN NV	524,269	24,677	* HelloFresh SE	358,442	2,906
Continental AG	266,716	20,380	* 2 Evotec SE	352,639	2,872
1 Scout24 SE	173,396	20,053	Jenoptik AG	126,530	2,858
Talanx AG	148,320	18,061	Duerr AG	119,727	2,793
Henkel AG & Co. KGaA (XTER)	236,140	17,633	AlzChem Group AG	14,162	2,728
Brenntag SE	302,818	16,818	2 Gerresheimer AG	85,045	2,707
* 1 Zalando SE	577,428	16,181	* 1 TeamViewer SE	343,846	2,531
Nemetschek SE	139,941	16,170	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	24,676	2,469
Hensoldt AG	148,859	15,868	* 1 Covestro AG (XTER)	36,129	2,454
Knorr-Bremse AG	163,540	15,217	2 Kontron AG	93,804	2,452
LEG Immobilien SE (XETR)	184,061	14,028	Sixt SE (XETR)	27,648	2,430
* 1 Delivery Hero SE	543,981	13,817	Vossloh AG	23,771	2,168
RENK Group AG	175,157	13,336	Grand City Properties SA	170,296	2,168
Deutsche Lufthansa AG (Registered)	1,477,968	12,957	Eckert & Ziegler SE	106,348	2,078
thyssenkrupp AG	1,211,408	12,695	Schott Pharma AG & Co. KGaA	84,540	1,898
CTS Eventim AG & Co. KGaA	141,064	12,638	KWS Saat SE & Co. KGaA	24,389	1,880
KION Group AG	174,078	12,369	2 Salzgitter AG	54,764	1,777
HOCHTIEF AG	36,870	10,583	1 Deutsche Pfandbriefbank AG	329,333	1,732
Evonik Industries AG	613,935	10,288	* CECOMY AG	328,831	1,683
* Auto1 Group SE	286,826	10,080	CANCOM SE	58,880	1,675
2 Aurubis AG	74,485	9,712	Springer Nature AG & Co. KGaA	66,144	1,650
Bilfinger SE	88,037	9,499	Pfeiffer Vacuum Technology AG	8,873	1,595
* TUI AG	1,098,998	9,364	2 Siltronic AG	25,617	1,582
Rational AG	12,517	9,182	Stabilus SE	61,663	1,548
* Nordex SE	309,652	9,144	* Hypoport SE	10,268	1,534
Freenet AG	291,132	9,054	2 Suedzucker AG	137,865	1,520
Bechtle AG	201,209	8,505	Wacker Neuson SE	68,555	1,493
flatexDEGIRO AG	202,415	7,678	Dermapharm Holding SE	36,578	1,440
* Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	89,459	7,668	Elmos Semiconductor SE	14,777	1,397
Volkswagen AG	72,111	7,606	Norma Group SE	75,084	1,218
TAG Immobilien AG	411,403	6,830	1&1 AG	48,601	1,200
* Aroundtown SA	1,746,365	6,241	* Douglas AG	82,408	1,181
United Internet AG (Registered)	198,852	6,139	Indus Holding AG	45,422	1,176
* Tkms AG & Co. KGaA	60,602	5,710	2 PNE AG	88,543	1,094
* Aumovio SE	132,720	5,706	GRENKE AG	62,072	1,069
K+S AG (Registered)	435,494	5,673	Adtran Networks SE	41,927	1,044
Puma SE	253,802	5,397	* SMA Solar Technology AG	32,894	987
2 Traton SE	154,576	4,965	Nagarro SE	16,578	925
1 DWS Group GmbH & Co. KGaA	75,962	4,863	2 Secunet Security Networks AG	3,790	871
LANXESS AG	201,800	4,806	Kloockner & Co. SE	132,478	847
Krones AG	32,651	4,743	Adesso SE	7,721	834
AIXTRON SE	277,356	4,445	PATRIZIA SE	97,482	816
* IONOS Group SE	122,228	4,341	ProSiebenSat.1 Media SE	132,945	810
Carl Zeiss Meditec AG (Bearer)	85,230	4,323	GFT Technologies SE	39,116	804
HUGO BOSS AG	91,950	4,079	Wuestenrot & Wuernttembergische AG	47,510	774
Schaeffler AG	485,711	3,941	2 Verbio SE	43,359	770
RTL Group SA	89,082	3,440	2 Deutsche Beteiligungs AG	26,990	739
2 Wacker Chemie AG	42,731	3,370	* 1,2 Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	59,223	611
Stroeer SE & Co. KGaA	76,176	3,333	2 Energiekontor AG	15,281	596
Deutz AG	323,231	3,204	Deutsche EuroShop AG	26,795	573
1 Befesa SA	93,151	3,085	* SGL Carbon SE	135,564	480
Fielmann Group AG	56,330	3,076	Takkt AG	51,925	270
* 1,2 Redcare Pharmacy NV	37,252	3,058			
					4,767,864

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
アイルランド (0.5%)					
AIB Group plc	5,275,156	48,618	SOL SpA	88,876	5,204
Bank of Ireland Group plc	2,373,262	38,857	Maire SpA	342,332	5,198
Kerry Group plc Class A	406,898	37,118	Amplifon SpA	301,733	5,157
Kingspan Group plc	378,322	28,328	1 Technogym SpA	275,303	4,987
Glanbia plc (XDUB)	470,807	7,969	DiaSorin SpA	53,331	4,724
Ryanair Holdings plc	129,549	3,922	Iren SpA	1,556,849	4,594
Cairn Homes plc (XDUB)	1,416,114	3,147	Webuild SpA (MTAA)	1,124,760	4,546
Dalata Hotel Group plc	369,077	2,738	* Technoprobe SpA	356,592	3,859
*3 Irish Bank Resolution Corp. Ltd.	2,503,596	—	Brembo NV	353,256	3,810
		170,697	Banca Popolare di Sondrio SpA	213,445	3,579
イタリア (5.3%)			ERG SpA	130,756	3,373
UniCredit SpA	3,847,636	284,905	1 Enav SpA	619,757	3,238
Intesa Sanpaolo SpA	38,683,307	249,327	1 Carel Industries SpA	113,052	2,939
Enel SpA	19,151,191	193,729	Credito Emiliano SpA	173,787	2,751
Ferrari NV	294,182	117,808	Tamburi Investment Partners SpA	251,895	2,543
Generali	2,387,959	91,927	ACEA SpA	104,584	2,537
Eni SpA	4,814,440	88,776	MFE-MediaForEurope NV Class A	621,826	2,202
Prysmian SpA	706,596	73,672	Banca IFIS SpA	73,445	1,898
Leonardo SpA	992,472	58,392	Multiply Group SpA	33,980	1,847
Banco BPM SpA	3,625,548	52,822	Cementir Holding NV	98,577	1,816
2 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	5,188,456	45,505	Intercos SpA	130,387	1,777
BPER Banca SpA	3,421,448	40,995	Danieli & C Officine Meccaniche SpA (MTAA)	32,535	1,758
Stellantis NV	3,612,977	36,743	Sesa SpA	17,742	1,651
Terna - Rete Elettrica Nazionale	3,458,151	35,460	1 RAI Way SpA	218,453	1,497
FinecoBank Banca Fineco SpA	1,508,994	34,526	Italmobiliare SpA	38,803	1,458
Moncler SpA	553,656	33,213	ELEn. SpA	110,185	1,443
Snam SpA	5,061,055	31,215	2 Sanlorenzo SpA	34,496	1,349
1 Poste Italiane SpA	1,119,991	27,003	*2 Salvatore Ferragamo SpA	154,364	1,245
Unipol Assicurazioni SpA	928,384	20,325	2 Piaggio & C SpA	414,521	944
Tenaris SA	868,691	17,265	MFE-MediaForEurope NV Class B	186,170	868
Stellantis NV (XNYS)	1,684,979	17,059	*1 GVS SpA	169,510	841
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	267,789	15,939	Timexta SpA	48,985	837
* Telecom Italia SpA (MTAA)	26,953,723	15,893	*2 Juventus Football Club SpA	243,576	772
Italgas SpA	1,514,208	15,889	MARR SpA	71,809	762
Lottomatica Group SpA	622,071	15,339	Ariston Holding NV	169,558	705
Buzzi SpA	217,555	13,106	Arnoldo Mondadori Editore SpA	274,651	660
A2A SpA	3,862,789	11,255	2 Zignago Vetro SpA	72,598	628
Banca Mediolanum SpA	527,883	10,613	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	429,507	511
Azimut Holding SpA	264,867	10,366	1 Anima Holding SpA	63,176	447
Iveco Group NV	470,153	9,992	Alerion Cleanpower SpA	14,200	338
Davide Campari-Milano NV	1,377,576	9,591			1,865,515
Interpump Group SpA	179,844	9,282	オランダ (7.0%)		
1 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	800,230	8,793	ASML Holding NV	971,533	1,027,211
Hera SpA	1,913,554	8,588	Prosus NV	3,152,162	217,872
Brunello Cucinelli SpA	83,831	8,496	ING Groep NV	7,339,335	183,261
2 Saipem SpA	3,160,406	8,239	*1 Adyen NV	65,543	112,307
1 Nexi SpA	1,476,162	7,783	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,246,853	91,941
Banca Generali SpA	136,405	7,725	ASM International NV	114,807	74,492
Reply SpA	54,861	7,699	Wolters Kluwer NV	571,627	70,073
1 Pirelli & C SpA	915,123	6,424	Universal Music Group NV	2,324,107	62,337
De' Longhi SpA	169,293	6,179	Heineken NV	683,967	52,961
* Fincantieri SpA	228,475	5,878	Koninklijke Philips NV	1,923,252	52,688
*1 BFF Bank SpA	434,642	5,246	NN Group NV	638,721	43,711
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	274,172	5,240	Koninklijke KPN NV	9,319,817	43,127
			ArceclorMittal SA	1,043,512	39,837

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
1 ABN AMRO Bank NV	1,264,904	37,794	Salmar ASA	167,064	9,381
DSM-Firmenich AG	448,800	36,581	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	504,274	8,680
BE Semiconductor Industries NV	174,330	29,723	2 Frontline plc	352,529	8,625
Akzo Nobel NV	415,218	27,440	TOMRA Systems ASA	573,095	6,996
ASR Nederland NV	385,290	25,714	Protector Forsikring ASA	149,443	6,732
Aegon Ltd.	3,207,474	24,443	Var Energi ASA	1,837,005	6,172
EXOR NV	237,176	20,554	Sparebanken Norge	347,012	6,047
Heineken Holding NV	279,986	18,908	* Nordic Semiconductor ASA	401,065	5,801
IMCD NV	143,283	14,847	Bakkafrost P/F	123,143	5,654
JDE Peet's NV	383,062	13,941	SpareBank 1 SMN	305,457	5,618
Randstad NV	265,466	10,404	Borregaard ASA	230,155	4,359
1 CVC Capital Partners plc	522,630	8,729	DOF Group ASA	474,905	4,257
SBM Offshore NV	324,813	8,399	TGS ASA	478,402	4,128
Arcadis NV	168,469	8,045	Hafnia Ltd.	647,717	4,035
* InPost SA	626,597	7,893	Veidekke ASA	259,492	4,018
Aalberts NV	238,324	7,550	Aker ASA Class A	50,415	3,917
1 Signify NV	305,841	7,321	1 Europris ASA	378,785	3,266
Allfunds Group plc	898,348	6,829	Leroy Seafood Group ASA	689,538	3,247
1 CTP NV	314,129	6,550	* 1 Seatec ASA	302,454	3,190
Koninklijke Vopak NV	139,961	6,343	Atea ASA	194,196	2,959
Koninklijke BAM Groep NV	627,626	5,826	1 BW LPG Ltd.	217,951	2,886
Van Lanschot Kempen NV	77,909	4,555	DNO ASA	1,944,361	2,655
Koninklijke Heijmans NV	57,870	4,100	* 1 AutoStore Holdings Ltd.	2,664,591	2,585
TKH Group NV	87,422	3,865	BLUENORD ASA	55,049	2,514
* 2 Galapagos NV	120,775	3,845	* Cadelor A/S	521,286	2,417
*, 1, 2 Basic-Fit NV	125,858	3,736	Hoegh Autoliners ASA	253,488	2,271
APERAM SA	105,201	3,666	Austevoll Seafood ASA	212,469	1,995
Eurocommercial Properties NV	103,484	3,090	Wallenius Wilhelmsen ASA	249,669	1,953
Corbion NV	141,535	2,881	1 Elkem ASA	692,793	1,822
Havas NV	1,562,446	2,727	Wilh Wilhelmsen Holding ASA Class A	36,118	1,820
Fugro NV	260,266	2,658	Stolt-Nielsen Ltd.	51,242	1,719
* Flow Traders Ltd.	81,017	2,228	Aker Solutions ASA	623,308	1,713
2 Theon International plc	57,422	2,024	MPC Container Ships ASA	849,057	1,486
Wereldhave NV	92,963	1,974	1 Entra ASA	113,534	1,263
* OCI NV	240,654	944	Bonheur ASA	43,080	932
2 PostNL NV	835,760	925	* 2 NEL ASA	3,907,591	852
NSI NV	38,249	901	BW Offshore Ltd.	197,325	719
* TomTom NV	132,954	801	* 2 Grieg Seafood ASA	82,353	552
Sligro Food Group NV	55,657	598	* BW Energy Ltd.	144,793	552
2 Brunel International NV	48,657	434			
		2,451,604			426,592
ノルウェー (1.2%)			ポーランド (0.9%)		
DNB Bank ASA	2,007,528	51,243	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2,117,678	43,419
Equinor ASA	1,679,713	40,231	ORLEN SA	1,436,534	38,936
Kongsberg Gruppen ASA	1,014,580	25,865	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,405,034	22,465
Mowi ASA	1,069,154	23,503	Bank Polska Kasa Opieki SA	435,224	22,284
Telenor ASA	1,554,177	23,113	* KGHM Polska Miedz SA	336,414	17,646
Norsk Hydro ASA	3,186,734	21,544	* 1 Allegro.eu SA	1,761,609	16,450
Aker BP ASA	757,636	19,636	LPP SA	3,149	15,286
Orkla ASA	1,637,144	16,627	* 1 Dino Polska SA	1,187,152	14,180
Storebrand ASA	1,012,969	15,698	Santander Bank Polska SA	95,389	12,562
Yara International ASA	401,908	14,642	CD Projekt SA	173,708	11,935
Vend Marketplaces ASA Class B	358,635	12,329	Asseco Poland SA	163,534	9,512
Gjensidige Forsikring ASA	454,845	12,241	* mBank SA	32,306	8,603
Subsea 7 SA	554,757	10,132	* Tauron Polska Energia SA	2,594,384	7,023
			* PGE Polska Grupa Energetyczna SA	2,138,983	6,486

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
* Bank Millennium SA	1,492,081	6,246	Mapfre SA	2,261,848	9,989
Alior Bank SA	222,737	6,207	Naturgy Energy Group SA	316,453	9,585
* Zabka Group SA	1,056,268	6,137	Grifols SA	695,671	9,014
Grupa Kety SA	24,186	6,087	Enagas SA	533,751	8,470
* Benefit Systems SA	6,948	5,893	1 Unicaja Banco SA	2,755,066	7,438
KRUK SA	43,330	5,326	Acerinox SA	575,266	7,408
* 2 CCC SA	127,610	5,223	Fluidra SA	247,172	7,154
Budimex SA	31,245	4,960	Viscofan SA	108,339	6,733
Orange Polska SA	1,579,199	3,849	Puig Brands SA Class B	355,606	6,101
Enea SA	623,804	3,499	Sacyr SA (XMAD)	1,263,402	5,558
1 XTB SA	185,243	3,495	Colonial SFL Socimi SA	871,793	5,517
2 Pepco Group NV	390,840	2,944	Vidrala SA (XMAD)	52,598	5,010
Bank Handlowy w Warszawie SA	77,278	2,178	Logista Integral SA	145,537	4,850
* Cyfrowy Polsat SA	378,938	1,360	CIE Automotive SA	139,574	4,681
Warsaw Stock Exchange	65,263	1,080	* Tecnicas Reunidas SA	106,976	3,829
* 2 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	132,336	927	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	46,822	3,301
* Grupa Azoty SA	111,490	565	* Solaria Energia y Medio Ambiente SA	189,726	3,281
		312,763	Elecnor SA	89,477	2,919
ポルトガル (0.3%)			2 Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	103,388	2,844
EDP SA	7,351,923	36,548	Almirall SA	188,016	2,706
Galp Energia SGPS SA	1,017,670	20,446	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	42,638	2,692
Banco Comercial Portugues SA Class R	22,540,383	19,896	* Pharma Mar SA	30,450	2,574
Jeronimo Martins SGPS SA	677,966	17,461	Ebro Foods SA	116,769	2,380
EDP Renovaveis SA	764,715	11,181	1 Neinor Homes SA	118,558	2,357
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	928,374	3,495	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	1,733,435	2,297
Sonae SGPS SA	1,946,509	3,171	Melia Hotels International SA	259,306	2,146
NOS SGPS SA	445,600	1,931	* Grenergy Renovables SA	19,861	1,712
2 Navigator Co. SA	530,214	1,836	1 Gestamp Automocion SA	345,032	1,335
CTT-Correios de Portugal SA	194,177	1,688	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	219,041	1,326
2 Mota-Engil SGPS SA	190,058	1,315	* HBX Group International plc	152,605	1,245
2 Altri SGPS SA	168,786	957	2 Ence Energia y Celulosa SA	310,525	948
Corticeira Amorim SGPS SA	96,004	805	1 Global Dominion Access SA	223,594	819
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	32,828	685	Prosegur Cia de Seguridad SA	237,531	776
		121,415	* Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	21,115	696
スペイン (5.4%)			1 Prosegur Cash SA	684,051	560
Banco Santander SA	36,599,388	372,955			1,912,291
Iberdrola SA (XMAD)	16,457,299	333,528	スウェーデン (5.5%)		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	13,984,940	281,742	Investor AB Class B	4,180,875	137,663
Industria de Diseno Textil SA	2,729,482	150,723	Atlas Copco AB Class A	6,253,537	104,785
CaixaBank SA	8,862,301	93,672	Volvo AB Class B	3,804,260	104,218
Amadeus IT Group SA	1,077,921	82,397	Assa Abloy AB Class B	2,399,335	90,418
Ferrovial SE	1,164,524	71,460	Sandvik AB	2,541,805	76,863
Repsol SA	2,828,992	51,910	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	3,709,603	70,815
Telefonica SA	10,083,015	51,133	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	6,733,310	68,315
Banco de Sabadell SA	12,842,385	48,145	Hexagon AB Class B	5,076,332	61,879
1 Aena SME SA	1,708,796	46,413	Swedbank AB Class A	1,993,799	60,533
* 1 Cellnex Telecom SA	1,395,834	43,455	Atlas Copco AB Class B	3,705,429	55,430
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	440,412	36,162	EQT AB	1,413,085	48,833
Endesa SA	779,367	27,940	Saab AB Class B	885,815	48,743
Bankinter SA	1,531,343	23,084	Svenska Handelsbanken AB Class A	3,530,576	46,072
Redeia Corp. SA	1,000,832	18,017	Investor AB Class A (XSTO)	1,351,338	44,451
Merlin Properties Socimi SA	930,078	14,489	Essity AB Class B	1,447,927	39,771
Acciona SA	58,320	12,909	Epiroc AB Class A	1,532,576	32,316
2 Indra Sistemas SA	215,221	11,906	Alfa Laval AB	671,843	31,931
			* Boliden AB	690,165	30,949

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
1 Evolution AB	340,302	22,673	Lindab International AB	175,161	4,190
H & M Hennes & Mauritz AB Class B	1,195,576	22,580	1 Bravida Holding AB	491,115	4,151
Telia Co. AB	5,618,003	22,116	Alleima AB	478,018	4,128
Skanska AB Class B	810,094	22,060	AFRY AB	239,412	4,107
Tele2 AB Class B	1,346,227	21,386	* Asker Healthcare Group AB	453,139	4,106
SKF AB Class B	823,040	21,096	Wallenstam AB Class B	868,756	4,020
Lifco AB Class B	540,735	20,877	Betsson AB Class B	257,600	4,015
Trelleborg AB Class B	494,385	20,632	Bure Equity AB	133,797	3,919
Svenska Cellulosa AB SCA Class B	1,445,386	19,253	Husqvarna AB Class B	821,873	3,892
AddTech AB Class B	557,280	18,775	1 Dometic Group AB	776,363	3,795
Epiroc AB Class B	951,137	17,751	Electrolux Professional AB Class B	530,196	3,682
Indutrade AB	660,683	17,662	* Embracer Group AB	352,565	3,674
Securitas AB Class B	1,159,466	17,080	Granges AB	247,774	3,626
Beijer Ref AB	1,024,013	16,181	Bufab AB	324,608	3,568
* Swedish Orphan Biovitrum AB	456,945	15,743	Storskogen Group AB Class B	3,444,557	3,559
Volvo AB Class A	525,868	14,371	Addnode Group AB	304,488	3,544
Nordnet AB publ	487,004	14,062	1 Scandic Hotels Group AB	362,770	3,526
Industrivarden AB Class C	335,938	13,935	Hufvudstaden AB Class A	260,293	3,460
Nibe Industrier AB Class B	3,580,866	13,934	* Electrolux AB Class B	522,453	3,371
Industrivarden AB Class A	319,539	13,286	Nyfosa AB	385,368	3,278
Getinge AB Class B	539,004	12,627	Peab AB Class B	401,984	3,253
* Fastighets AB Balder Class B	1,710,531	12,546	* Modern Times Group MTG AB Class B	239,716	3,222
AAK AB	444,263	12,423	Cibus Nordic Real Estate AB publ	185,357	3,213
Avanza Bank Holding AB	320,178	12,306	Medicover AB Class B	117,359	3,191
Sagax AB Class B	522,918	11,735	Clas Ohlson AB Class B	87,484	3,190
Lagercrantz Group AB Class B	460,119	11,257	Nolato AB Class B	474,047	3,137
Sectra AB Class B	317,192	10,062	* 1 BoneSupport Holding AB	129,735	3,015
* Verisure plc	544,248	10,056	INVISIO AB	89,421	2,843
Castellum AB	866,291	9,852	Vitec Software Group AB Class B	80,945	2,825
L E Lundbergforetagen AB Class B	180,523	9,662	Vitrolife AB	181,694	2,804
Sweco AB Class B	500,910	9,026	* 1 BioArctic AB	90,482	2,792
Mycronic AB	369,647	8,671	* NCAB Group AB	438,501	2,695
Investment AB Latour Class B	333,616	8,500	AQ Group AB	129,908	2,677
Holmen AB Class B	217,585	8,222	1 Attendo AB	298,175	2,530
SSAB AB Class B	1,282,474	7,941	2 Svenska Handelsbanken AB Class B	109,009	2,387
Axfood AB	259,565	7,073	Bilia AB Class A	166,757	2,335
Loomis AB	170,015	6,849	MIPS AB	64,085	2,295
1 Thule Group AB	264,774	6,784	NP3 Fastigheter AB	78,821	2,146
Wihlborgs Fastigheter AB	657,313	6,387	JM AB	149,896	2,134
AddLife AB Class B	274,325	5,926	Atrium Ljungberg AB Class B	554,479	1,996
* Camurus AB	87,664	5,767	Systemair AB	234,113	1,925
Hexpol AB	631,303	5,740	Ratos AB Class B	471,151	1,906
* 1 Sinch AB	1,561,117	5,653	Truecaller AB Class B	598,064	1,783
* Kinnevik AB Class B	596,124	5,626	* Sdiptech AB Class B	86,875	1,729
1 Munters Group AB	321,121	5,435	SkiStar AB	101,332	1,692
* 2 Volvo Car AB Class B	1,557,725	5,398	Dios Fastigheter AB	247,190	1,685
Pandox AB	260,812	5,204	* 1 Boozt AB	150,392	1,626
Catena AB	102,043	4,944	Arjo AB Class B	501,228	1,590
Billerud Aktiebolag	531,507	4,918	Cloetta AB Class B	420,788	1,567
* Asmodee Group AB Class B	375,747	4,842	* 2 Vimian Group AB	482,270	1,524
NCC AB Class B	199,432	4,546	Troax Group AB	94,391	1,431
SSAB AB Class A	706,885	4,471	* 2 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2,531,125	1,389
* HMS Networks AB	78,792	4,374	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C	69,692	1,357
Hemnet Group AB	198,983	4,343	Instalco AB	514,857	1,305
Elekta AB Class B	848,461	4,313	* 2 Roko AB	6,295	1,235
Fabege AB	488,924	4,308	Platzer Fastigheter Holding AB Class B	148,592	1,141

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
* Xvivo Perfusion AB	57,428	1,141	Swatch Group AG (Bearer)	70,136	14,658
*.2 Better Collective A/S	91,412	1,121	Flughafen Zurich AG (Registered)	46,643	13,778
Intea Fastigheter AB	152,707	1,089	Georg Fischer AG (Registered)	191,398	13,515
*.2 Hexatronic Group AB	424,037	965	1 Galenica AG	122,898	13,245
Fagerhult Group AB	197,828	961	Temenos AG (Registered)	136,811	12,917
* Norion Bank AB	124,444	927	EMS-Chemie Holding AG (Registered)	16,896	11,573
Sagax AB Class D	259,150	918	Avolta AG	215,861	11,379
Investment AB Oresund	69,382	876	2 Barry Callebaut AG (Registered)	8,667	11,267
MEKO AB	95,587	773	Adecco Group AG (Registered)	395,318	11,022
Corem Property Group AB Class B	1,888,929	768	BKW AG	48,702	10,900
Volati AB	63,362	715	Siegfried Holding AG (Registered)	95,314	9,194
* Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Class D	298,307	308	SIG Group AG	801,257	8,959
NCC AB Class A	4,258	99	Allreal Holding AG (Registered)	35,953	8,593
Husqvarna AB Class A	4,173	20	Cembra Money Bank AG	72,214	8,258
		1,953,082	Banque Cantonale Vaudoise (Registered)	69,259	8,041
スイス (13.7%)			EFG International AG	363,176	7,573
Nestle SA (Registered)	6,244,166	596,620	Mobimo Holding AG (Registered)	17,766	7,531
Novartis AG (Registered)	4,609,586	570,490	Bucher Industries AG (Registered)	16,235	7,204
Roche Holding AG	1,725,233	558,838	Sulzer AG (Registered)	41,930	7,008
UBS Group AG (Registered)	7,872,505	301,244	VZ Holding AG	35,756	6,985
ABB Ltd. (Registered)	3,879,530	288,433	Huber & Suhner AG (Registered)	36,419	6,670
Cie Financiere Richemont SA Class A (Registered)	1,305,919	258,318	Valiant Holding AG (Registered)	38,513	6,339
Zurich Insurance Group AG	351,004	244,113	dormakaba Holding AG	74,200	6,338
Swiss Re AG	725,802	132,533	DKSH Holding AG	88,053	6,140
Lonza Group AG (Registered)	174,482	120,485	Tecan Group AG (Registered)	31,182	5,694
Holcim AG	1,202,180	106,875	Sunrise Communications AG Class A	103,191	5,656
Alcon AG	1,221,180	91,021	SFS Group AG	41,145	5,580
Galderma Group AG	423,258	78,604	Kardex Holding AG (Registered)	14,653	5,512
Sika AG (Registered)	395,859	77,584	Burckhardt Compression Holding AG	7,536	5,212
Givaudan SA (Registered)	18,896	77,410	Swatch Group AG (Registered)	120,871	5,125
Swiss Life Holding AG (Registered)	70,180	76,177	Inficon Holding AG (Registered)	42,105	5,051
Sandoz Group AG	1,019,067	67,948	Interrill Holding AG (Registered)	1,630	5,030
Partners Group Holding AG	53,017	64,926	Vontobel Holding AG (Registered)	66,185	5,019
* Amrize Ltd.	1,229,927	63,644	Luzerner Kantonalbank AG	46,586	4,739
Geberit AG (Registered)	78,145	57,126	Clariant AG (Registered)	514,988	4,617
SGS SA (Registered)	409,593	46,190	Landis & Gyr Group AG	63,735	4,617
Swisscom AG (Registered)	62,777	45,986	Emmi AG (Registered)	5,154	4,580
Logitech International SA (Registered)	364,226	43,787	Comet Holding AG (Registered)	18,304	4,473
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Registered)	260	39,828	St. Galler Kantonalbank AG (Registered)	6,809	4,319
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2,527	38,846	Softwareone Holding AG (XSWX)	411,318	4,227
Schindler Holding AG (XSWX)	100,048	35,637	Bachem Holding AG	57,218	4,151
Julius Baer Group Ltd.	504,156	34,035	ALSO Holding AG (Registered)	14,064	4,041
Straumann Holding AG (Registered)	266,677	33,522	Ypsomed Holding AG (Registered)	9,457	3,713
Sonova Holding AG (Registered)	121,392	33,112	* Aryzta AG	57,225	3,669
1 VAT Group AG	66,519	29,070	Daetwyler Holding AG	18,576	3,425
Baloise Holding AG (Registered)	112,108	27,841	* ams-OSRAM AG	241,378	3,340
Roche Holding AG (Bearer)	79,916	27,113	Stadler Rail AG	133,792	3,281
Swiss Prime Site AG (Registered)	190,686	27,105	Burkhalter Holding AG	17,958	3,189
Belimo Holding AG (Registered)	24,235	26,148	Bossard Holding AG (Registered) Class A	13,485	2,930
Kuehne & Nagel International AG (Registered)	114,103	21,890	Implenia AG (Registered)	36,841	2,923
Helvetia Holding AG (Registered)	85,530	21,017	* Dottikon Es Holding AG	7,291	2,880
PSP Swiss Property AG (Registered)	112,656	19,485	1 Medacta Group SA	15,131	2,804
Accelleron Industries AG	231,355	18,964	*.1 Montana Aerospace AG	66,134	2,622
Schindler Holding AG (Registered)	49,793	16,832	Intershop Holding AG	13,359	2,619
Swissquote Group Holding SA (Registered)	26,473	16,819	* u-blox Holding AG	14,037	2,348
			Forbo Holding AG (Registered)	2,310	2,122

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
SKAN Group AG	30,089	1,966	Aviva plc	7,490,331	65,835
Zehnder Group AG	21,402	1,886	Vodafone Group plc	46,696,944	56,530
COSMO Pharmaceuticals NV	20,905	1,759	Next plc	283,783	53,320
* Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil (Registered)	29,059	1,683	Coca-Cola Europacific Partners plc	529,083	47,348
OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon (Registered)	453,964	1,623	Shell plc	1,191,185	44,724
*,1 Sensirion Holding AG	22,650	1,623	InterContinental Hotels Group plc	361,216	43,572
Cie Financiere Tradition SA	4,102	1,553	Legal & General Group plc	13,909,481	43,466
Bell Food Group AG (Registered)	4,733	1,358	Halma plc	921,886	42,958
Bystronic AG	3,537	1,315	Informa plc	3,230,303	41,132
TX Group AG	4,792	1,210	Smith & Nephew plc	2,164,566	39,971
Autoneum Holding AG	6,029	1,199	Sage Group plc	2,362,818	35,715
*,1,2 Medartis Holding AG	10,945	1,110	Rentokil Initial plc	6,196,082	34,583
*,1 PolyPeptide Group AG	31,943	1,035	BT Group plc	13,892,340	33,905
Vetropack Holding AG (Registered)	30,880	824	Antofagasta plc	839,580	30,815
VP Bank AG Class A	8,136	816	Segro plc	3,323,996	30,502
APG SGA SA	2,999	790	International Consolidated Airlines Group SA	5,460,445	30,019
2 Schweiter Technologies AG	2,240	774	Centrica plc	11,954,791	28,175
* Komax Holding AG (Registered)	9,203	758	Smiths Group plc	823,614	27,273
Arbonia AG	118,922	752	Admiral Group plc	617,474	26,587
* LEM Holding SA (Registered)	1,116	634	United Utilities Group plc	1,682,111	26,538
1 Medmix AG	55,184	634	Marks & Spencer Group plc	5,036,844	26,322
* u-blox Holding AG (XSWX)	3,509	590	Intertek Group plc	388,451	25,874
*,2 PIERER Mobility AG	22,449	348	Melrose Industries plc (XLON)	3,116,844	25,677
		4,820,451	Weir Group plc	638,726	24,864
イギリス (23.2%)			Diploma plc	329,164	24,283
AstraZeneca plc	3,699,672	610,255	Bunzl plc	798,843	24,283
HSBC Holdings plc	42,916,147	600,802	Severn Trent plc	652,492	23,852
Shell plc (XLON)	13,321,997	499,434	* Wise plc Class A	1,838,855	23,383
Unilever plc (XLON)	5,954,651	357,305	Pearson plc	1,614,323	22,468
Rolls-Royce Holdings plc	20,931,729	322,114	Coca-Cola HBC AG	493,323	22,386
British American Tobacco plc	4,943,359	253,177	1 Auto Trader Group plc	2,155,275	22,111
GSK plc	9,983,171	233,740	Associated British Foods plc	724,132	21,852
BP plc	39,342,032	230,497	St. James's Place plc	1,278,507	21,814
RELX plc	4,540,135	200,657	M&G plc	5,779,025	20,008
Barclays plc	34,808,715	186,701	IMI plc	608,220	19,122
Rio Tinto plc	2,550,697	183,880	J Sainsbury plc	4,232,159	19,002
National Grid plc	12,216,459	183,175	Endeavour Mining plc	465,001	18,820
BAE Systems plc	7,420,096	182,783	Beazley plc	1,495,759	18,299
Lloyds Banking Group plc	148,492,122	174,105	Kingfisher plc	4,303,075	17,451
London Stock Exchange Group plc	1,247,189	155,433	ICG plc	670,403	17,031
NatWest Group plc	19,936,991	153,485	Games Workshop Group plc	80,829	16,926
Compass Group plc	4,186,448	138,571	Spirax Group plc	180,503	16,836
3i Group plc	2,325,406	134,573	Rightmove plc	1,907,420	16,748
Reckitt Benckiser Group plc	1,681,940	128,650	Barratt Redrow plc	3,353,993	16,597
* Glencore plc	26,440,457	126,665	Whitbread plc	432,104	16,450
Diageo plc	5,492,753	126,343	Phoenix Group Holdings plc	1,830,176	16,213
Experian plc	2,263,542	105,583	2 DCC plc	241,677	15,921
Haleon plc	22,251,756	103,476	Entain plc	1,473,900	15,352
Anglo American plc	2,626,689	99,375	Howden Joinery Group plc	1,348,621	15,317
Tesco plc	15,776,558	95,206	Hiscox Ltd.	827,711	14,964
Standard Chartered plc	4,578,915	93,992	Land Securities Group plc	1,830,377	14,959
Prudential plc (XLON)	6,350,295	88,320	* Burberry Group plc	878,883	14,306
Imperial Brands plc	1,883,496	74,839	LondonMetric Property plc	5,448,261	13,630
Ashtead Group plc	1,046,519	69,902	*,2 Metlen Energy & Metals plc	264,463	13,459
SSE plc	2,730,870	68,798	Fresnillo plc	456,287	13,343
			1 Convatec Group plc	4,065,343	13,056

	数量	市場価格 (千ドル)
Spectris plc	240,606	12,980
Croda International plc	341,791	12,975
Persimmon plc	771,197	12,257
Berkeley Group Holdings plc	231,352	12,256
IG Group Holdings plc	825,437	12,082
Mondi plc	1,070,379	11,965
Taylor Wimpey plc	8,647,454	11,961
Tritax Big Box REIT plc	6,032,832	11,909
British Land Co. plc	2,382,126	11,897
Aberdeen Group Plc	4,442,655	11,849
Johnson Matthey plc	411,092	11,513
Balfour Beatty plc	1,234,670	10,912
Investec plc	1,438,277	10,830
Babcock International Group plc	625,821	9,994
WPP plc	2,644,754	9,994
Bellway plc	280,258	9,673
Rotork plc	2,065,253	9,297
Hikma Pharmaceuticals plc	376,784	9,114
Schroders plc	1,816,530	9,065
Inchcape plc	878,957	8,820
RS Group plc	1,152,464	8,435
* Carnival plc	324,093	8,420
Lion Finance Group plc	79,290	8,347
Serco Group plc	2,486,167	8,296
Cranswick plc	127,233	8,254
Drax Group plc	864,562	8,194
2 Pennon Group plc	1,162,726	7,924
Man Group plc	2,848,513	7,870
1 Quilter plc	3,240,761	7,737
Primary Health Properties plc	6,222,205	7,661
UNITE Group plc	1,022,637	7,628
ITV plc	8,236,439	7,539
JD Sports Fashion plc	6,047,528	7,411
QinetiQ Group plc	1,167,927	7,375
Plus500 Ltd.	173,105	7,203
Just Group plc	2,511,357	7,011
* Vistry Group plc	802,299	6,796
1 JTC plc	393,518	6,735
Shaftesbury Capital plc	3,623,804	6,694
Big Yellow Group plc	455,300	6,660
Softcat plc	315,933	6,657
Morgan Sindall Group plc	104,958	6,413
TBC Bank Group plc	111,574	6,392
TP ICAP Group plc	1,850,982	6,384
OSB Group plc	891,813	6,321
Mitie Group plc	2,868,364	6,204
Derwent London plc	264,081	6,115
1 Airtel Africa plc	1,680,966	6,113
B&M European Value Retail SA	2,472,490	5,838
easyJet plc	913,308	5,815
International Workplace Group plc	1,887,912	5,619
Hill & Smith plc	195,222	5,524
Grafton Group plc GDR	425,427	5,320
Computacenter plc	140,479	5,294
Canal & SA (XLON)	1,671,619	5,260
Genus plc	161,036	5,210

	数量	市場価格 (千ドル)
Lancashire Holdings Ltd.	590,027	5,181
Paragon Banking Group plc	474,924	5,180
AJ Bell plc	730,142	5,155
Greggs plc	238,502	5,055
Coats Group plc	4,602,808	4,946
Chemring Group plc	655,177	4,939
Safestore Holdings plc	524,623	4,931
Dunelm Group plc	328,466	4,824
Sirius Real Estate Ltd.	3,595,700	4,722
Currys plc	2,485,608	4,588
Hammerson plc	1,143,323	4,588
1 Bridgepoint Group plc	1,151,806	4,562
Tate & Lyle plc	897,853	4,558
Savills plc	326,110	4,321
Energiean plc	339,866	4,307
Baltic Classifieds Group plc	1,108,702	4,299
Grainger plc	1,742,896	4,294
* Ocado Group plc	1,454,728	4,190
Travis Perkins plc	506,763	4,190
Great Portland Estates plc	943,832	4,132
Telecom Plus plc	176,376	4,114
Volution Group plc	468,672	4,048
Harbour Energy plc	1,363,821	4,037
SSP Group plc	1,954,370	3,950
* Helios Towers plc	2,003,024	3,939
Renishaw plc	83,578	3,886
Firstgroup plc	1,376,538	3,802
Premier Foods plc	1,584,168	3,800
Keller Group plc	169,025	3,526
Bodycote plc	428,689	3,476
Dowlais Group plc	3,154,776	3,427
Hochschild Mining plc	783,223	3,405
Oxford Instruments plc	134,805	3,345
* 1 Trainline plc	1,008,188	3,328
Greencore Group plc	1,060,825	3,323
Clarkson plc	68,469	3,264
Rathbones Group plc	139,028	3,259
Pets at Home Group plc	1,116,282	3,144
Supermarket Income REIT plc	2,980,784	3,102
Elementis plc	1,426,587	3,084
Breedon Group plc	680,900	3,082
MONY Group plc	1,194,435	3,046
Hays plc	3,865,018	3,001
4imprint Group plc	67,189	2,942
Genuit Group plc	604,257	2,938
IntegraFin Holdings plc	615,440	2,931
* 1 Watches of Switzerland Group plc	557,333	2,877
WH Smith plc	312,487	2,776
Ashmore Group plc	1,072,954	2,649
Bytes Technology Group plc (XLON)	537,726	2,621
* Frasers Group plc	255,077	2,449
Kainos Group plc	196,471	2,438
* 1 Trustpilot Group plc	891,278	2,409
Senior plc	959,465	2,403
Pagegroup plc	762,273	2,366
Zigup plc	499,683	2,276

	数量	市場価格 (千ドル)
* Molten Ventures plc	368,957	2,252
Domino's Pizza Group plc	873,452	2,234
Vesuvius plc	449,500	2,218
*2 Alphawave IP Group plc	877,885	2,199
1 Petershill Partners plc	533,081	2,182
Moonpig Group plc	767,051	2,162
AG Barr plc	232,416	2,043
* Close Brothers Group plc	368,294	2,032
* Mitchells & Butlers plc	633,575	2,026
Jupiter Fund Management plc	1,009,957	2,022
1 Spire Healthcare Group plc	633,838	1,954
Future plc	240,977	1,943
*2 Oxford Nanopore Technologies plc	1,058,097	1,908
Playtech plc	550,335	1,905
Ninety One plc	624,992	1,900
Morgan Advanced Materials plc	694,617	1,863
2 Diversified Energy Co. plc	143,011	1,805
Victrex plc	210,093	1,785
Workspace Group plc	322,575	1,772
1 Ibstock plc	955,178	1,716
* IP Group plc	2,144,463	1,704
Dr. Martens plc	1,385,258	1,657
C&C Group plc	914,257	1,643
Hilton Food Group plc	191,162	1,617
J D Wetherspoon plc	186,079	1,579
Wickes Group plc	531,274	1,546
Picton Property Income Ltd.	1,332,210	1,368
NCC Group plc	663,000	1,304
Marshalls plc	553,438	1,228
Ithaca Energy plc	427,708	1,225
1 Bakkavor Group plc	419,645	1,223
RHI Magnesita NV	44,134	1,218
Crest Nicholson Holdings plc	548,900	1,193
*2 THG plc	1,725,955	1,055
* AO World plc	713,648	998
* Auction Technology Group plc	219,061	890
*2 Raspberry PI Holdings plc	154,537	737
1 CMC Markets plc	245,050	693
Rank Group plc	426,955	666
*1,2 Aston Martin Lagonda Global Holdings plc	718,673	595
PZ Cussons plc	565,000	550
*2 ASOS plc	130,111	435
*3 John Wood Group plc	1,570,528	380
*3 Home REIT plc	689,160	109
*3 Evraz plc	1,326,266	—
*3 NMC Health plc	157,105	—
*1,3 Finablr plc	304,209	—
		8,188,754
アメリカ (0.0%)		
* Borr Drilling Ltd.	1,519	5
普通株式合計 (取得原価\$29,824,638)		34,955,262

	数量	市場価格 (千ドル)
優先株式 (0.4%)		
Volkswagen AG Preference Shares	507,567	52,857
Henkel AG & Co. KGaA Preference Shares	402,915	32,641
Bayerische Motoren Werke AG Preference Shares	137,360	11,900
* Telecom Italia SpA Preference Shares	14,818,405	9,853
FUCHS SE Preference Shares	146,925	6,577
Grifols SA Preference Shares Class B (XMAD)	656,929	6,106
Danieli & C Officine Meccaniche SpA Preference Shares	84,657	3,246
Sixt SE Preference Shares	47,416	3,012
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference Shares	21,444	1,807
KSB SE & Co. KGaA Preference Shares	1,649	1,712
Corem Property Group AB Preference Shares	24,732	627
優先株式合計 (取得原価 \$191,511)		130,338
新株予約権 (0.0%)		
*3 AHL Strom-Munksjo OYJ	19,422	470
* Vend Marketplaces ASA Exp. 11/13/2025	127,620	284
* Vidrala SA Exp. 11/17/2025	52,598	249
新株予約権合計 (取得原価 \$471)		1,003
ワラント (0.0%)		
*2,3 Webuild SpA Exp. 8/2/2030 (取得原価 \$—)	61,413	61
一時的現金投資 (0.4%)		
マネー・マーケット・ファンド (0.4%)		
4,5 Vanguard Market Liquidity Fund, 4.141%		
(取得原価 \$145,844)	1,458,591	145,859
投資合計 (99.9%) (取得原価 \$30,162,464)		35,232,523
その他の資産および負債—純額 (0.1%)		
		22,194
純資産 (100%)		35,254,717

取得原価の単位は千ドルである。

* インカムを生まない有価証券。

- 1933年証券法の規則144Aに基づき登録が免除されている有価証券。
当該有価証券は登録の免除された取引において、通常適格機関投資家の買い手に、売却することができる。2025年10月31日現在、平均価額は\$807,398で、純資産の2.3%を占めていた。
- ブローカー／ディーラーに貸し付けられている有価証券ポジションの一部を含む。貸付有価証券の価値総額は\$122,416である。
- 有価証券価値は重要な観察不能なインプットを使用して決定されている。
- バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。
- 貸付有価証券に係る担保として\$132,510を受領した。
GDR—海外預託証券
REIT—不動産投資信託

期末現在の金融デリバティブ商品の残高
先物契約

	満期日	売建(買建)契約件数	想定元本	(千ドル) 価額および未実現 評価益(損)
買建契約				
Euro Stoxx 50 Index	2025年12月	385	25,157	594
FTSE 100 Index	2025年12月	132	16,901	625
MSCI Europe Index	2025年12月	4,332	193,939	4,662
				5,881

為替先渡契約

取引相手	契約決済日	契約額(千)		未実現評価益 (千ドル)	未実現評価損 (千ドル)
		受取	引渡し		
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	EUR 104,287	USD 122,801	—	(2,267)
Barclays Bank plc	2025年12月17日	EUR 90,712	USD 106,826	—	(1,982)
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	GBP 7,902	USD 10,654	—	(272)
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	GBP 6,522	USD 8,817	—	(249)
UBS AG	2025年12月17日	USD 47,299	CHF 37,217	789	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 47,182	CHF 37,217	671	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 6,209	DKK 39,176	143	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 40,972	EUR 34,737	823	—
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	USD 17,214	EUR 14,629	305	—
Toronto-Dominion Bank	2025年12月17日	USD 11,241	GBP 8,361	257	—
JPMorgan Chase Bank, N.A.	2025年12月17日	USD 8,847	GBP 6,522	279	—
State Street Bank & Trust Co.	2025年12月17日	USD 8,412	NOK 83,957	124	—
Barclays Bank plc	2025年12月17日	USD 21,419	SEK 199,817	326	—
				3,717	(4,770)

CHF—スイス・フラン
DKK—デンマーク・クローネ
EUR—ユーロ
GBP—英ポンド
NOK—ノルウェー・クローネ
SEK—スウェーデン・クローナ
USD—米ドル

2025年10月31日現在、取引相手は未決済の為替先渡契約に関して\$1,862の価値の有価証券を分離口座に預け入れていた。

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット(除く中国)ETF

2025年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	中国を除く新興国の大型および中型株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット(除く中国)・インデックスの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。
投資対象	中国を除く新興国の大型および中型株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年8月31日に終了した年度

投資収益

配当金 — 親投資信託以外	\$	449,224,307
配当金 — 親投資信託		5,043,060
利息 — 親投資信託以外		359,959
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額		2,891,708
その他の収益 — 親投資信託以外		89,490
外国源泉徴収税		(57,306,034)
外国源泉徴収税債権		1,725,494
投資収益合計		402,027,984

費用

投資顧問		37,750,718
支払利息		83,615
コミットメント・コスト		39,896
専門家		14,066
費用合計		37,888,295
投資純利益		364,139,689

実現および未実現(損)益

実現純利益(損失):

投資 — 親投資信託以外 ^(a)		(484,647,326)
投資 — 親投資信託		(20,677)
外貨換算		(4,003,161)
先物契約		462,703
現物償還 — 親投資信託以外		213,881,385
		(274,327,076)

未実現評価(損)益の純変動額:

投資 — 親投資信託以外 ^(b)		805,850,355
投資 — 親投資信託		1,273
外貨換算		489,383
先物契約		(501,681)
		805,839,330

実現・未実現純利益

531,512,254

運用による純資産の純増加額

\$ 895,651,943

(a) 外国キャピタルゲイン課税およびキャピタルゲイン課税還付額控除後(該当する場合)

\$ (38,466,664)

(b) 繰延外国キャピタルゲイン課税の減少額控除後

\$ 103,629,335

(表示のパーセントは純資産に基づく)

投資明細表

2025年8月31日

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
普通株式			Interconexion Electrica SA ESP		
ブラジル—4.6%				900,347	4,885,821
Ambev SA	9,295,824	\$ 21,174,217			12,477,710
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10,421,585	24,949,450	チェコ共和国—0.2%		
Banco Bradesco SA	3,064,355	8,161,289	CEZ AS		
Banco BTG Pactual SA	2,352,672	19,465,840		273,908	17,128,543
Banco do Brasil SA	3,427,986	13,523,912	Komercni Banka AS	146,356	7,150,705
BB Seguridade Participacoes SA	1,389,671	8,412,074	Moneta Money Bank AS ^(c)	494,610	3,626,677
BRF SA	1,030,900	3,922,548			27,905,925
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,240,390	3,225,744	エジプト—0.1%		
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,367,696	19,660,019	Commercial International Bank - Egypt (CIB)		
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	936,647	21,160,654		4,690,440	9,379,239
CPFL Energia SA	439,457	3,191,055	Eastern Co. SAE	3,247,388	2,587,480
Embraer SA	1,386,985	19,493,025	Talaat Moustafa Group	1,529,698	1,746,861
Energisa SA	525,051	4,726,752			13,713,580
Eneva SA ^(a)	1,504,035	4,191,552	ギリシャ—0.9%		
Engie Brasil Energia SA	392,937	2,894,566	Alpha Bank SA		
Equatorial Energia SA	2,293,994	15,472,829		4,378,700	17,370,818
JBS NV ^{(a)(b)}	740,752	12,007,590	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,354,641	19,678,635
Klabin SA	1,577,640	5,386,006	Hellenic Telecommunications Organization SA	342,156	6,364,583
Localiza Rent a Car SA	1,806,965	11,944,562	Jumbo SA	246,890	8,803,739
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	1,931,758	5,130,595	National Bank of Greece SA	1,757,061	24,333,235
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	6,707,140	99,265,672	OPAP SA	386,260	8,668,536
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	7,352,147	45,765,737	Piraeus Financial Holdings SA	2,213,215	17,128,087
Porto Seguro SA	380,272	3,629,587	Public Power Corp. SA	396,415	6,628,437
PRIOR SA ^(a)	1,693,253	11,826,866			108,976,070
Raia Drogasil SA	2,515,961	8,143,920	ハンガリー—0.4%		
Rede D'Or Sao Luiz SA ^(c)	1,584,810	11,504,951	MOL Hungarian Oil & Gas PLC		
Rumo SA	2,577,611	6,917,240		814,284	7,007,711
Suzano SA	1,382,794	13,376,900	OTP Bank Nyrt	442,291	38,578,490
Telefonica Brasil SA	1,622,294	10,134,382	Richter Gedeon Nyrt	271,600	8,238,527
TIM SA/Brazil	1,694,579	7,110,428			53,824,728
TOTVS SA	1,052,644	8,367,800	インド—23.3%		
Ultrapar Participacoes SA	1,487,548	5,393,951	ABB India Ltd.		
Vale SA	7,178,948	73,565,730		103,287	5,858,927
Vibra Energia SA	1,996,552	8,852,534	Adani Enterprises Ltd.	317,560	8,083,372
WEG SA	3,312,891	23,011,237	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,057,028	15,747,264
XP Inc., Class A	714,229	12,956,114	Adani Power Ltd. ^(a)	1,128,601	7,695,601
		577,917,328	Alkem Laboratories Ltd.	82,481	4,957,197
チリ—0.6%			Ambuja Cements Ltd.	1,200,305	7,671,103
Banco de Chile	89,714,696	12,855,357	APL Apollo Tubes Ltd.	356,919	6,496,289
Banco de Credito e Inversiones SA	170,875	6,910,537	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	200,689	17,330,753
Banco Santander Chile	127,799,429	7,679,809	Ashok Leyland Ltd.	5,760,284	8,287,944
Cencosud SA	2,576,664	8,165,406	Asian Paints Ltd.	667,544	19,068,732
Empresas CMPC SA	2,166,731	3,397,423	Astral Ltd.	232,809	3,592,405
Empresas Copec SA	790,622	5,887,715	AU Small Finance Bank Ltd. ^(c)	731,397	5,955,355
Enel Americas SA	39,261,567	4,081,117	Aurobindo Pharma Ltd.	517,480	6,029,327
Enel Chile SA	53,293,704	3,737,240	Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(c)}	320,447	17,285,623
Falabella SA	1,253,775	7,136,159	Axis Bank Ltd.	4,561,551	54,083,737
Latam Airlines Group SA	496,973,760	12,511,213	Bajaj Auto Ltd.	132,483	12,965,710
		72,361,976	Bajaj Finance Ltd.	5,546,604	55,253,657
コロンビア—0.1%			Bajaj Finserv Ltd.	754,416	16,376,088
Grupo Cibest SA	516,924	7,591,889	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	52,287	7,569,220
			Balkrishna Industries Ltd.	151,777	3,944,848
			Bank of Baroda	2,034,572	5,374,745
			Bharat Electronics Ltd.	7,227,037	30,283,455
			Bharat Forge Ltd.	523,889	6,576,534

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,096,158	4,945,656	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,167,402	48,205,742
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,023,307	10,570,113	Larsen & Toubro Ltd.	1,336,106	54,551,970
Bharti Airtel Ltd.	5,082,448	108,940,615	Lodha Developers Ltd. ^(c)	590,589	7,994,875
Bosch Ltd.	14,744	6,684,726	LTIMindtree Ltd. ^(c)	145,571	8,468,668
Britannia Industries Ltd.	213,053	14,064,570	Lupin Ltd.	449,641	9,670,464
BSE Ltd.	358,713	8,532,589	Mahindra & Mahindra Ltd.	1,847,095	67,019,555
Canara Bank	3,581,430	4,217,711	Mankind Pharma Ltd.	243,220	6,821,743
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,356,587	10,692,489	Marico Ltd.	1,014,756	8,347,768
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	825,688	13,318,498	Maruti Suzuki India Ltd.	248,601	41,722,066
Cipla Ltd.	1,116,194	20,119,651	Max Healthcare Institute Ltd.	1,535,312	20,087,819
Coal India Ltd.	3,660,550	15,556,530	Mphasis Ltd.	205,422	6,481,262
Colgate-Palmolive India Ltd.	270,339	7,151,116	MRF Ltd.	4,710	7,526,937
Container Corp. of India Ltd.	603,111	3,606,104	Muthoot Finance Ltd.	235,559	7,053,903
Coromandel International Ltd.	230,780	6,041,246	Nestle India Ltd.	1,335,237	17,513,467
Cummins India Ltd.	271,881	11,789,133	NHPC Ltd.	5,920,558	5,188,080
Dabur India Ltd.	1,032,550	6,101,898	NMDC Ltd.	6,079,316	4,748,934
Divi's Laboratories Ltd.	235,211	16,347,206	NTPC Ltd.	8,632,555	32,077,488
Dixon Technologies India Ltd.	70,720	13,397,335	Oberoi Realty Ltd.	251,474	4,595,671
DLF Ltd.	1,477,762	12,389,442	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6,208,266	16,454,108
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,159,690	16,585,004	Oil India Ltd.	958,826	4,245,261
Eicher Motors Ltd.	271,228	18,769,680	Oracle Financial Services Software Ltd.	42,439	3,991,748
Eternal Ltd. ^(a)	4,831,162	17,213,511	Page Industries Ltd.	12,282	6,178,011
FSN E-Commerce Ventures Ltd. ^(a)	2,246,932	5,862,391	PB Fintech Ltd. ^(a)	684,435	13,744,965
GAIL India Ltd.	4,521,684	8,879,468	Persistent Systems Ltd.	215,606	12,955,287
GMR Airports Infrastructure Ltd. ^(a)	5,160,247	5,041,829	Petronet LNG Ltd.	1,528,030	4,668,390
Godrej Consumer Products Ltd.	809,108	11,403,767	Phoenix Mills Ltd. (The)	384,783	6,568,586
Godrej Properties Ltd. ^(a)	295,875	6,535,806	PI Industries Ltd.	151,303	6,342,918
Grasim Industries Ltd.	540,654	17,014,451	Pidilite Industries Ltd.	299,924	10,372,495
Havells India Ltd.	450,083	7,794,266	Polycarb India Ltd.	103,881	8,360,382
HCL Technologies Ltd.	1,873,614	30,893,274	Power Finance Corp. Ltd.	2,918,499	12,568,420
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(c)	189,041	11,711,667	Power Grid Corp. of India Ltd.	9,221,952	28,818,709
HDFC Bank Ltd.	22,673,233	244,721,842	Prestige Estates Projects Ltd.	339,838	6,023,057
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	1,903,042	16,669,923	Punjab National Bank	4,633,453	5,303,104
Hero MotoCorp Ltd.	235,926	13,604,800	Rail Vikas Nigam Ltd.	1,002,317	3,439,065
Hindalco Industries Ltd.	2,676,646	21,390,059	REC Ltd.	2,605,951	10,352,215
Hindustan Aeronautics Ltd.	395,382	19,440,822	Reliance Industries Ltd.	12,060,499	185,739,210
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1,889,687	8,058,397	Samvardhana Motherson International Ltd.	9,252,107	9,723,032
Hindustan Unilever Ltd.	1,628,646	49,112,902	SBI Cards & Payment Services Ltd.	560,772	5,107,280
Hitachi Energy India Ltd.	26,896	5,836,861	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	890,801	18,232,746
Hyundai Motor India Ltd.	319,389	8,920,645	Shree Cement Ltd.	17,738	5,887,590
ICICI Bank Ltd.	10,693,670	169,439,753	Shriram Finance Ltd.	2,776,873	18,288,788
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(c)	473,929	9,895,127	Siemens Ltd.	172,834	6,004,406
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	707,405	4,811,179	Solar Industries India Ltd.	53,400	8,346,894
IDFC First Bank Ltd.	7,207,036	5,555,342	SRF Ltd.	260,677	8,384,579
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,679,828	14,455,810	State Bank of India	3,540,581	32,228,207
Indian Oil Corp. Ltd.	5,582,181	8,650,147	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,898,668	34,348,598
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	497,074	3,902,239	Sundaram Finance Ltd.	129,974	6,628,984
Indus Towers Ltd. ^(a)	2,620,359	10,067,293	Supreme Industries Ltd.	124,822	6,327,847
IndusInd Bank Ltd. ^(a)	1,127,820	9,451,991	Suzlon Energy Ltd. ^(a)	18,743,675	12,017,502
Info Edge India Ltd.	696,019	10,718,189	Swiggy Ltd. ^(a)	1,755,527	8,162,531
Infosys Ltd.	6,579,804	110,362,928	Tata Communications Ltd.	224,016	3,933,758
InterGlobe Aviation Ltd. ^(c)	374,690	24,021,886	Tata Consultancy Services Ltd.	1,787,724	62,519,379
ITC Ltd.	5,925,704	27,544,172	Tata Consumer Products Ltd.	1,176,222	14,211,431
Jindal Stainless Ltd.	647,422	5,605,092	Tata Elxsi Ltd.	66,635	3,954,370
Jindal Steel Ltd.	723,250	7,758,719	Tata Motors Ltd.	4,009,368	30,422,914
Jio Financial Services Ltd.	5,610,384	19,848,175	Tata Power Co. Ltd. (The)	3,140,597	13,334,313
JSW Energy Ltd.	858,509	4,756,900	Tata Steel Ltd.	14,816,634	25,976,776
JSW Steel Ltd.	1,210,195	14,107,410	Tech Mahindra Ltd.	1,061,461	17,814,177
Jubilant Foodworks Ltd.	702,826	5,003,354	Titan Co. Ltd.	701,409	28,873,161
Kalyan Jewellers India Ltd.	803,038	4,595,260	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	233,083	9,404,032
			Torrent Power Ltd.	342,160	4,763,832

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Trent Ltd.	357,426	21,482,958	MISC Bhd	2,490,100	4,373,146
Tube Investments of India Ltd.	209,140	7,021,551	MR DIY Group M Bhd ^(c)	6,452,850	2,258,647
TVS Motor Co. Ltd.	470,060	17,468,514	Nestle Malaysia Bhd	156,900	3,529,663
UltraTech Cement Ltd.	233,183	33,424,576	Petronas Chemicals Group Bhd	5,113,900	5,230,781
Union Bank of India Ltd.	3,006,905	4,257,518	Petronas Dagangan Bhd	594,600	2,980,320
United Spirits Ltd.	575,651	8,561,599	Petronas Gas Bhd	1,573,100	6,940,257
UPL Ltd.	900,270	7,309,732	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	7,132,900	9,389,027
Varun Beverages Ltd.	2,658,859	14,695,926	Public Bank Bhd	30,033,200	30,335,352
Vedanta Ltd.	2,676,107	12,775,013	QL Resources Bhd ^(b)	3,073,050	2,982,131
Vishal Mega Mart Ltd. ^(a)	4,219,207	7,144,473	RHB Bank Bhd	3,433,400	5,313,432
Vodafone Idea Ltd. ^(d)	53,867,983	3,971,671	SD Guthrie Bhd	3,864,500	4,624,280
Voltas Ltd.	452,945	7,056,975	Sunway Bhd	4,891,200	5,697,854
WAAREE Energies Ltd. ^(a)	173,355	6,699,402	Telekom Malaysia Bhd	2,165,100	3,999,166
Wipro Ltd.	5,168,429	14,613,788	Tenaga Nasional Bhd	5,110,800	15,957,889
Yes Bank Ltd. ^(a)	27,709,261	6,004,578	YTL Corp. Bhd	6,146,160	3,725,158
Zyodus Lifesciences Ltd.	490,586	5,463,989	YTL Power International Bhd	5,947,420	5,671,630
		2,914,018,038			220,976,275
インドネシア—1.8%			メキシコ—2.8%		
Amman Mineral Internasional PT ^(a)	28,998,800	13,821,083	Alfa SAB de CV, Class A	7,156,553	5,371,872
Astra International Tbk PT	39,660,100	13,231,159	America Movil SAB de CV, Series B, Class B	35,912,771	35,750,183
Bank Central Asia Tbk PT	110,061,827	53,920,347	Arca Continental SAB de CV	1,003,208	10,032,835
Bank Mandiri Persero Tbk PT	73,789,100	21,148,157	Cemex SAB de CV, NVS	29,886,754	27,045,315
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	29,580,600	7,853,240	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,029,800	8,742,913
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	134,487,471	33,014,295	Fibra Uno Administracion SA de CV	5,525,700	7,768,457
Barito Pacific Tbk PT ^(a)	45,580,805	6,049,847	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,453,341	29,912,488
Chandra Asri Pacific Tbk PT	17,014,100	8,495,338	Gruma SAB de CV, Class B	313,800	5,394,680
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	14,836,900	3,840,809	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	587,633	7,515,544
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT ^(a)	1,967,300	11,834,819	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	760,191	18,281,729
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT ^(a)	1,770,984,239	6,221,404	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	349,462	11,402,709
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,343,000	2,364,496	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A	2,520,053	7,837,825
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	8,607,200	3,890,026	Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	1,120,733	7,425,318
Kalbe Farma Tbk PT	39,733,600	2,932,460	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	611,534	4,943,843
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	44,076,500	4,163,918	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	5,031,686	46,018,313
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	35,907,800	4,790,533	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	3,576,971	9,427,052
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	96,971,200	18,548,984	Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	6,185,586	40,547,909
United Tractors Tbk PT	3,021,500	4,469,150	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	391,080	12,749,571
		220,590,065	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	2,959,422	5,557,488
			Prologis Property Mexico SA de CV	2,228,011	8,216,346
クウェート—1.1%			Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	375,294	4,695,272
Boubyan Bank KSCP	3,079,780	6,967,190	Qualitas Controladora SAB de CV	397,257	3,582,113
Gulf Bank KSCP	4,001,272	4,465,338	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10,340,651	30,870,426
Kuwait Finance House KSCP	22,266,329	56,177,267			349,290,201
Mabaneec Co. KPSC	1,388,157	4,358,645			
Mobile Telecommunications Co. KSCP	3,880,290	6,498,790			
National Bank of Kuwait SAKP	16,588,381	55,438,429			
Warba Bank KSCP ^(a)	4,478,944	4,110,965			
		138,016,624			
マレーシア—1.8%			ペルー—0.5%		
AMMB Holdings Bhd	5,006,800	6,390,471	Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	327,933	6,276,637
Axiata Group Bhd	5,526,800	3,165,892	Credicorp Ltd.	134,400	34,567,680
CELCOMDIGI Bhd	6,605,500	5,753,430	Southern Copper Corp.	176,643	16,973,654
CIMB Group Holdings Bhd	15,872,500	27,883,722			57,817,971
Gamuda Bhd	9,055,100	11,902,855			
Hong Leong Bank Bhd	1,271,500	6,041,705			
IHH Healthcare Bhd	4,310,600	6,927,568			
IOI Corp. Bhd	4,982,500	4,556,338			
Kuala Lumpur Kepong Bhd	981,700	4,572,747			
Malayan Banking Bhd	11,667,300	27,338,489			
Maxis Bhd	4,628,000	3,834,325			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Manila Electric Co.	562,870	5,269,673	サウジアラビア—4.7%		
Metropolitan Bank & Trust Co.	3,528,087	4,318,564	ACWA Power Co. ^(a)	306,418	17,324,855
PLDT Inc.	143,175	2,904,181	Ades Holding Co	695,619	2,764,207
SM Investments Corp.	412,785	5,453,717	Al Rajhi Bank	3,936,099	98,766,536
SM Prime Holdings Inc.	19,090,800	7,717,166	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance ^(a)	79,192	2,461,141
		76,078,350	Alinma Bank	2,452,094	16,467,109
ポーランド—1.5%			Almarai Co. JSC	996,511	12,610,818
Allegro.eu SA ^{(a)(c)}	1,344,167	13,507,744	Arab National Bank	1,760,694	11,009,492
Bank Millennium SA ^{(a)(b)}	1,198,925	4,644,419	Arabian Internet & Communications Services Co.	46,064	2,964,148
Bank Polska Kasa Opieki SA	359,133	18,089,073	Bank AlBilad	1,456,217	10,136,918
Budimex SA ^(b)	25,040	3,662,713	Bank Al-Jazira ^(a)	1,240,732	4,015,492
CCC SA ^{(a)(b)}	107,029	4,910,488	Banque Saudi Fransi	2,396,385	10,333,841
CD Projekt SA	127,061	8,796,368	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	163,292	6,353,249
Dino Polska SA ^{(a)(c)}	1,001,759	12,499,457	Co. for Cooperative Insurance (The)	149,409	4,658,424
KGHM Polska Miedz SA ^(a)	273,277	9,599,560	Dallah Healthcare Co.	68,442	2,364,925
LPP SA	2,261	10,712,191	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	1,042,343	5,191,880
mBank SA ^{(a)(b)}	29,282	7,073,221	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	176,061	11,308,219
ORLEN SA	1,147,722	24,525,717	Elm Co.	48,237	11,023,727
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	1,776,225	5,535,867	Ethiad Etisalat Co.	738,296	12,591,293
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,725,507	33,657,389	Jabal Omar Development Co. ^(a)	1,169,421	5,963,286
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,184,421	19,712,679	Jarir Marketing Co.	1,150,380	3,908,182
Santander Bank Polska SA	79,488	11,064,768	Makkah Construction & Development Co.	193,301	3,871,481
Zabka Group SA ^(a)	565,601	3,384,956	Mouwasset Medical Services Co.	199,351	3,845,331
		191,376,610	Nahdi Medical Co.	79,193	2,439,825
カタール—1.1%			Riyad Bank	2,920,881	20,176,521
Al Rayan Bank	12,644,047	8,346,406	SABIC Agri-Nutrients Co.	466,952	15,092,972
Barwa Real Estate Co.	4,368,863	3,276,869	Sahara International Petrochemical Co.	775,446	4,160,718
Commercial Bank PSQC (The)	6,453,638	8,311,381	SAL Saudi Logistics Services	70,446	3,181,903
Dukhan Bank	4,013,863	4,036,545	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	2,702,677	37,450,012
Industries Qatar QSC	3,092,523	10,901,114	Saudi Arabian Oil Co. ^(c)	12,197,784	77,015,671
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	11,437,078	4,265,029	Saudi Aramco Base Oil Co.	109,463	2,511,723
Ooredoo QPSC	1,660,040	5,872,858	Saudi Awwal Bank	1,983,570	15,919,667
Qatar Electricity & Water Co. QSC	936,549	4,059,218	Saudi Basic Industries Corp.	1,827,369	29,707,774
Qatar Fuel QSC	522,982	2,147,649	Saudi Electricity Co.	1,654,360	6,410,454
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	5,682,146	7,372,730	Saudi Investment Bank (The)	1,194,295	4,322,097
Qatar International Islamic Bank QSC	2,046,992	6,338,464	Saudi National Bank (The)	5,880,836	54,505,562
Qatar Islamic Bank QPSC	3,571,697	23,964,545	Saudi Research & Media Group ^(a)	72,030	3,320,166
Qatar National Bank QPSC	9,313,468	48,542,243	Saudi Tadawul Group Holding Co.	92,591	4,201,580
		137,435,051	Saudi Telecom Co.	4,028,407	45,065,281
ロシア—0.0%			Yanbu National Petrochemical Co.	544,382	4,762,726
Alrosa PJSC ^{(a)(d)}	1,271,273	158			590,179,206
Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	418,880	52	南アフリカ—4.8%		
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	631,870	79	Absa Group Ltd.	1,684,407	18,035,854
Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	534	—	Anglogold Ashanti PLC	996,011	56,051,069
PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	433	4	Bid Corp. Ltd.	663,141	17,340,160
PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(c)}	1	—	Bidvest Group Ltd. (The)	635,725	8,537,599
Polyus PJSC ^{(a)(d)}	133,970	2	Capitec Bank Holdings Ltd.	172,392	34,870,663
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	532,936	66	Clicks Group Ltd.	461,815	9,768,277
Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	4,933,827	614	Discovery Ltd.	1,070,530	13,169,218
Severstal PAO ^{(a)(d)}	109,143	14	FirstRand Ltd.	10,013,442	42,206,886
TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(c)}	58,085	7	Gold Fields Ltd.	1,772,640	59,006,661
United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	1,500,930	187	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,127,800	15,015,396
VK Co. Ltd. ^{(a)(d)(c)}	873	—	Impala Platinum Holdings Ltd. ^(a)	1,795,195	16,289,805
VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	232,194	—	MTN Group Ltd.	3,419,876	29,051,736
X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)(c)}	67,732	8	Naspers Ltd., Class N	310,234	102,352,792
		1,191	Nedbank Group Ltd.	915,010	11,726,675
			NEPI Rockcastle NV	1,146,575	9,522,942

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Old Mutual Ltd.	8,241,870	6,494,444	LG Energy Solution Ltd. ^{(a)(b)}	92,376	23,296,654
OUTsurance Group Ltd.	1,661,778	7,155,820	LG H&H Co. Ltd. ^{(a)(b)}	18,574	3,943,368
Pepkor Holdings Ltd. ^(c)	6,943,175	9,988,684	LG Uplus Corp.	420,315	4,482,757
Reinet Investments SCA	262,936	7,981,241	LIG Nex1 Co. Ltd.	26,551	9,331,608
Remgro Ltd.	986,798	9,492,837	LS Electric Co. Ltd. ^(b)	29,951	6,055,858
Sanlam Ltd.	3,587,522	18,547,733	Meritz Financial Group Inc.	161,689	14,709,082
Sasol Ltd. ^(a)	1,138,187	7,676,410	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	448,142	6,160,426
Shoprite Holdings Ltd.	985,504	14,689,261	NAVER Corp.	281,805	43,320,133
Sibanye Stillwater Ltd. ^(a)	5,548,658	10,555,192	NH Investment & Securities Co. Ltd.	289,726	4,046,502
Standard Bank Group Ltd.	2,615,917	36,803,295	Orion Corp./Republic of Korea	47,398	3,668,394
Valterra Platinum Ltd.	416,831	19,115,088	POSCO Future M Co. Ltd. ^{(a)(b)}	68,318	6,910,773
Vodacom Group Ltd.	1,220,686	9,838,148	POSCO Holdings Inc.	143,367	29,264,664
		601,283,886	Posco International Corp. ^(b)	104,058	3,585,567
韓国—14.6%			Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(c)}	35,203	25,262,845
Alteogen Inc. ^(a)	79,239	24,920,715	Samsung C&T Corp.	168,557	20,287,908
Amorepacific Corp. ^(b)	57,787	4,985,517	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. ^(b)	110,101	12,631,042
Celltrion Inc.	319,521	38,443,798	Samsung Electronics Co. Ltd.	9,371,637	468,205,081
Coway Co. Ltd.	105,660	7,888,223	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	59,878	19,057,390
DB Insurance Co. Ltd.	89,849	8,494,769	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	1,399,283	21,389,944
Doosan Bobcat Inc.	105,611	4,034,602	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	157,604	16,191,146
Doosan Co. Ltd.	14,956	5,935,544	Samsung SDI Co. Ltd.	126,010	18,674,262
Doosan Enerbility Co. Ltd. ^(a)	887,777	39,039,996	Samsung SDS Co. Ltd.	83,750	8,848,231
Ecopro BM Co. Ltd. ^{(a)(b)}	96,085	8,340,165	Samyang Foods Co. Ltd.	8,104	9,074,125
Ecopro Co. Ltd.	200,064	7,251,304	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	857,169	40,165,541
Hana Financial Group Inc.	565,398	33,331,036	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	61,887	4,372,541
Hanjin Kal Corp. ^(b)	45,220	3,632,807	SK Hynix Inc.	1,080,617	205,897,877
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	145,541	4,195,333	SK Inc.	72,136	10,697,554
Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ^(b)	84,180	5,194,175	SK Innovation Co. Ltd. ^(b)	133,747	9,679,867
Hanwha Aerospace Co. Ltd. ^(b)	65,371	41,456,447	SK Square Co. Ltd. ^(a)	184,396	19,556,590
Hanwha Ocean Co. Ltd. ^{(a)(b)}	240,978	19,367,159	SK Telecom Co. Ltd.	105,517	4,113,664
Hanwha Systems Co. Ltd.	151,203	5,525,095	S-Oil Corp.	90,073	3,895,697
HD Hyundai Co. Ltd.	85,260	8,395,628	Woori Financial Group Inc.	1,321,215	23,569,885
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	46,424	16,279,615	Yuhan Corp. ^(b)	111,149	9,053,306
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ^(b)	44,345	16,542,858			1,820,666,500
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	84,041	24,491,898	台湾—27.2%		
HLB Inc. ^{(a)(b)}	233,424	6,303,798	Acetion Technology Corp.	1,022,000	33,646,656
HMM Co. Ltd. ^(b)	510,386	8,106,115	Acer Inc.	5,764,000	5,543,236
HYBE Co. Ltd. ^{(a)(b)}	44,976	9,277,453	Advantech Co. Ltd.	972,280	10,864,590
Hyosung Heavy Industries Corp.	11,253	9,976,280	Airtac International Group	283,439	7,260,668
Hyundai Glovis Co. Ltd.	73,735	9,751,389	Alchip Technologies Ltd.	154,976	20,282,141
Hyundai Mobis Co. Ltd.	118,354	27,027,411	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6,605,000	32,076,988
Hyundai Motor Co.	262,906	41,388,740	Asia Cement Corp.	4,671,000	5,646,565
Hyundai Rotem Co. Ltd.	151,367	20,880,823	Asia Vital Components Co. Ltd.	667,000	21,773,979
Industrial Bank of Korea	548,379	7,496,997	Asustek Computer Inc.	1,428,000	29,377,271
Kakao Corp.	611,964	27,400,988	AUO Corp.	12,479,800	5,214,023
KakaoBank Corp.	327,764	5,792,288	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	1,987,000	13,028,679
KB Financial Group Inc.	720,670	56,288,120	Catcher Technology Co. Ltd.	1,165,000	7,158,505
Kia Corp.	469,379	35,514,838	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	18,960,379	37,967,902
Korea Aerospace Industries Ltd.	143,621	9,812,867	Chailease Holding Co. Ltd.	3,071,671	11,657,311
Korea Electric Power Corp.	504,767	13,235,059	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	12,445,671	7,801,526
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	82,473	7,956,741	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	3,647,000	4,518,952
Korea Zinc Co. Ltd.	7,960	4,700,709	China Airlines Ltd.	5,916,000	4,085,873
Korean Air Lines Co. Ltd.	366,699	6,241,737	China Steel Corp.	22,792,000	14,946,664
Krafton Inc. ^(a)	56,047	13,178,703	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	7,596,000	32,923,203
KT&G Corp.	192,198	18,590,112	Compal Electronics Inc.	7,982,000	7,179,606
LG Chem Ltd.	97,275	19,320,580	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	32,964,000	44,215,253
LG Corp.	169,380	9,056,525	Delta Electronics Inc.	3,901,000	89,870,277
LG Display Co. Ltd. ^(a)	593,249	5,096,648	E Ink Holdings Inc.	1,742,000	14,863,596
LG Electronics Inc.	209,943	11,124,613	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	28,473,995	31,076,405
			Eclat Textile Co. Ltd.	389,000	5,070,358

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Elite Material Co. Ltd.	596,000	23,590,780	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	20,892,771	22,116,373
eMemory Technology Inc.	128,000	8,579,568	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1,355,000	8,645,619
Eva Airways Corp.	5,505,000	6,971,811			3,398,901,531
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2,153,400	13,014,798			
Far Eastern New Century Corp.	5,950,000	5,360,901	タイ—1.5%		
Far EastTone Telecommunications Co. Ltd.	3,566,000	9,799,673	Advanced Info Service PCL, NVDR	2,063,700	18,765,953
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,028,760	3,936,249	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(b)	8,372,600	9,322,971
First Financial Holding Co. Ltd.	22,401,111	20,727,498	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR ^(b)	21,972,800	14,046,629
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	7,006,000	6,867,377	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,181,900	6,490,786
Formosa Plastics Corp.	7,770,000	9,867,185	Central Pattana PCL, NVDR	3,906,100	6,220,732
Fortune Electric Co. Ltd.	329,310	6,898,926	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,469,000	5,053,133
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	16,238,346	44,367,055	CP ALL PCL, NVDR	10,720,600	14,583,933
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,084,000	9,746,680	CP Axtra PCL, NVDR ^(b)	4,174,387	2,310,921
Global Unichip Corp.	176,000	7,590,205	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(b)	6,177,900	28,595,419
Globalwafers Co. Ltd.	532,000	6,434,983	Gulf Development PCL, NVDR ^(a)	8,869,065	12,866,743
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	24,794,200	163,690,041	Kasikornbank PCL, NVDR	1,194,800	6,214,886
Hotai Motor Co. Ltd.	619,591	11,112,639	Krung Thai Bank PCL, NVDR	6,786,900	5,161,517
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	17,801,090	16,213,456	Minor International PCL, NVDR ^(b)	6,639,600	4,802,582
Innolux Corp.	14,892,636	6,800,112	PTT Exploration & Production PCL, NVDR ^(b)	2,739,100	9,472,219
International Games System Co. Ltd.	467,000	11,640,661	PTT PCL, NVDR	19,808,800	18,966,689
Intevent Corp.	5,379,000	7,194,517	SCB X PCL, NVDR	1,715,000	6,805,233
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	174,000	11,790,097	Siam Cement PCL (The), NVDR	1,535,600	10,221,647
KGI Financial Holding Co. Ltd.	31,264,785	15,523,937	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	48,726,800	2,861,428
King Slide Works Co. Ltd.	114,000	11,174,913	True Corp. PCL, NVDR ^(a)	20,452,282	7,211,844
Largan Precision Co. Ltd.	201,000	15,714,082			189,974,905
Lite-On Technology Corp.	4,197,000	17,755,193			
Lotes Co. Ltd.	173,000	8,133,253	トルコ—0.7%		
MediaTek Inc.	3,035,000	134,863,281	Akbank TAS	6,190,464	10,276,574
Mega Financial Holding Co. Ltd.	23,359,666	30,541,721	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S ^(b)	2,700,185	12,034,207
Micro-Star International Co. Ltd.	1,474,000	6,474,793	BIM Birlesik Magazalar A/S	887,789	11,435,158
Nan Ya Plastics Corp.	10,147,000	14,282,742	Coca-Cola Icecek A/S	195,953	234,910
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	357,000	5,025,310	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS ^(b)	6,858,756	4,980,521
Novatek Microelectronics Corp.	1,162,000	16,468,373	Ford Otomotiv Sanayi AS	1,361,131	3,699,153
Pegatron Corp.	3,945,000	9,023,938	Haci Omer Sabanci Holding AS	2,268,407	5,197,301
PharmaEssentia Corp.	544,000	8,798,082	KOC Holding AS	1,483,476	6,613,484
President Chain Store Corp.	1,173,000	9,746,026	Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	1,721,880	196,260
Quanta Computer Inc.	5,394,000	45,932,024	Türk Hava Yollari AO	1,084,857	8,836,664
Realtek Semiconductor Corp.	986,000	17,130,808	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,354,568	5,428,415
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.			Türkiye İş Bankası AS, Class C	17,331,113	6,344,440
(The)	7,767,678	10,395,971	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	1,999,136	7,993,183
Silergy Corp.	671,000	6,707,673	Yapi ve Kredi Bankasi A/S ^{(a)(b)}	6,698,928	5,357,067
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	21,960,721	16,759,195			88,627,737
Synnex Technology International Corp.	2,487,000	5,335,201	アラブ首長国連邦—2.3%		
Taiwan Business Bank	14,402,122	7,093,624	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	5,762,293	23,741,615
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	21,337,230	16,515,749	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2,886,236	16,759,515
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,960,000	3,570,276	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution		
Taiwan Mobile Co. Ltd.	3,557,000	12,373,580	PJSC	6,340,862	6,491,142
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	48,817,000	1,828,264,272	ADNOC Drilling Co. PJSC	6,347,999	9,522,992
TCC Group Holdings Co. Ltd.	13,300,671	9,742,306	Adnoc Gas PLC	12,137,940	10,995,858
TS Financial Holding Co. Ltd.	41,494,067	21,998,957	Aldar Properties PJSC	7,614,032	19,915,3

銘柄	数量	評価額
Multiply Group PJSC ^(a)	6,548,837	5,359,917
Salik Co. PJSC	3,667,791	6,590,730
		284,989,360
イギリス—0.1%		
Metlen Energy & Metals PLC ^(a)	202,246	12,966,095
普通株式合計—97.3%		
(取得原価:\$9,483,547,047)		12,160,366,913
優先株式		
ブラジル—1.7%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	10,518,096	32,649,291
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	486,524	4,282,104
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,323,348	6,809,926
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	2,153,249	4,773,657
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	2,611,353	8,024,040
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	10,567,802	75,021,385
Itausa SA, Preference Shares, NVS	11,475,790	23,748,050
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS	9,168,826	52,592,840
		207,901,293
チリ—0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	282,309	12,875,362
コロンビア—0.1%		
Grupo Cibest SA, Preference Shares	857,670	10,738,889
インド—0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,926,488	218,365
韓国—0.6%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	44,275	5,234,285
Series 2, Preference Shares, NVS	69,215	8,434,795
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,616,741	65,642,747
		79,311,827
優先株式合計—2.5%		
(取得原価:\$277,826,793)		311,045,736
長期投資合計—99.8%		
(取得原価:\$9,761,373,840)		12,471,412,649

先物契約

銘柄	契約件数	満期日	想定元本(千)	価額/未実現評価益(評価損)
買建契約				
MSCI Emerging Markets Index	345	09/19/25	\$ 21,820	\$ (27,655)

銘柄	数量	評価額
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド—1.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44% ^{(f)(g)(h)}	147,770,959	147,844,844
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26% ^{(f)(g)}	87,860,000	87,860,000
短期有価証券合計—1.9%		
(取得原価:\$235,698,259)		235,704,844
投資合計—101.7%		
(取得原価:\$9,997,072,099)		12,707,117,493
その他の資産を超過する負債—(1.7)%		(215,090,653)
純資産—100.0%		\$ 12,492,026,840

- ^(a) インカムを生まない有価証券
- ^(b) この有価証券の全部または一部は貸し付けられている。
- ^(c) 1933年証券法(改正を含む)に基づくルール144Aに従って登録が免除された有価証券。これらの有価証券は登録を免除された取引において適格機関投資家に再販売することができる。
- ^(d) 有価証券は重要な観察不能インプットを使用して評価されており、公正価値ヒエラルキーにおいてレベル3に分類されている。
- ^(e) この有価証券は1933年証券取引法レギュレーションSに基づき適格外国人投資家および適格外国機関投資家の買い手に転売されることがある。
- ^(f) ファンドの親投資信託。
- ^(g) 期末現在の年率換算7日間利回り。
- ^(h) この有価証券の全部または一部は貸付有価証券からの受入現金担保とともに購入された。

バンガード・バリュートフ

2024年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国の大型バリュート株式を主要投資対象とし、CRSP US ラージキャップ・バリュート・インデックスの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。
投資対象	米国の大型バリュート株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書
2024年12月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
配当金	3,985,040
利息 ¹	13,136
有価証券貸付—純額	4,134
収益合計	4,002,310
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	3,184
運用および管理—インベスター受益証券	239
運用および管理—ETF受益証券	35,694
運用および管理—アドミラル受益証券	15,252
運用および管理—インスティテューショナル受益証券	5,789
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	8
マーケティングおよび販売—ETF受益証券	4,718
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1,546
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル受益証券	539
保管報酬	954
監査報酬	33
受益者向け報告書および代理委任状手数料—インベスター受益証券	1
受益者向け報告書および代理委任状手数料—ETF受益証券	4,338
受益者向け報告書および代理委任状手数料—アドミラル受益証券	598
受益者向け報告書および代理委任状手数料—インスティテューショナル受益証券	247
受託者報酬および費用	100
雑費用	20
費用合計	73,260
間接支払経費	(68)
純経費	73,192
投資純利益	3,929,118
実現純利益(損失)	
売却投資有価証券 ^{1,2}	4,761,013
先物契約	42,099
スワップ契約	43,577
実現純利益(損失)	4,846,689
未実現評価益(損)の変動額	
投資有価証券 ¹	16,085,482
先物契約	(5,171)
スワップ契約	(4,499)
未実現評価益(損)の変動額	16,075,812
運用による純資産の純増加(減少)額	24,851,619

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、および未実現評価益(損)の変動額は、それぞれ、\$12,557,000、\$14,000、および(\$5,000)であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)\$6,215,250,000が含まれている。

財務書類

投資明細表

2024年12月31日現在

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
普通株式 (99.8%)			* Carvana Co.	520,876	105,925
素材 (1.8%)			* Ulta Beauty Inc.	200,459	87,186
Linde plc	2,024,590	847,635	Fox Corp. Class A	1,608,431	78,138
Air Products & Chemicals Inc.	1,894,016	549,340	Pool Corp.	154,520	52,682
Freeport-McMoRan Inc.	12,236,972	465,984	Fox Corp. Class B	1,001,513	45,809
Newmont Corp. (XNYS)	9,690,968	360,698	* Aptiv plc	499,690	30,221
Nucor Corp.	2,003,808	233,864	News Corp. Class B	105,500	3,210
International Flavors & Fragrances Inc.	2,182,066	184,494	Lennar Corp. Class B	15,602	2,062
LyondellBasell Industries NV Class A	2,216,850	164,646			16,784,586
International Paper Co.	2,964,697	159,560			
Avery Dennison Corp.	685,915	128,355	生活必需品 (8.6%)		
CF Industries Holdings Inc.	1,485,224	126,719	Procter & Gamble Co.	20,064,297	3,363,780
Steel Dynamics Inc.	617,346	70,421	Coca-Cola Co.	29,364,105	1,828,209
Celanese Corp.	468,060	32,394	PepsiCo Inc.	11,689,575	1,777,517
Westlake Corp.	164,418	18,851	Philip Morris International Inc.	13,246,508	1,594,217
		3,342,961	Altria Group Inc.	14,437,095	754,916
			Mondelez International Inc. Class A	11,386,578	680,120
一般消費財 (9.2%)			McKesson Corp.	1,081,682	616,461
Walmart Inc.	37,670,381	3,403,519	CVS Health Corp.	10,717,439	481,106
Home Depot Inc.	8,463,170	3,292,089	Kimberly-Clark Corp.	2,838,272	371,927
Walt Disney Co.	15,427,810	1,717,887	Kenvue Inc.	16,316,411	348,355
Lowe's Cos. Inc.	4,810,024	1,187,114	Corteva Inc.	5,890,990	335,551
NIKE Inc. Class B	10,142,761	767,503	Cencora Inc.	1,480,509	332,641
Target Corp.	3,903,182	527,632	Sysco Corp.	4,180,792	319,663
General Motors Co.	9,364,548	498,850	Colgate-Palmolive Co.	3,485,556	316,872
Delta Air Lines Inc.	5,487,582	331,999	Keurig Dr Pepper Inc.	9,809,214	315,072
Ford Motor Co.	33,214,413	328,823	General Mills Inc.	4,722,853	301,176
Electronic Arts Inc.	2,232,031	326,546	Constellation Brands Inc. Class A	1,313,422	290,266
DR Horton Inc.	2,323,575	324,882	Kroger Co.	4,541,312	277,701
Lennar Corp. Class A	2,102,437	286,709	Kraft Heinz Co.	7,219,569	221,713
* United Airlines Holdings Inc.	2,805,493	272,413	Archer-Daniels-Midland Co.	4,083,501	206,299
Garmin Ltd.	1,306,610	269,501	Kellanova	2,353,225	190,541
eBay Inc.	4,073,813	252,373	Clorox Co.	1,056,656	171,612
Tractor Supply Co.	4,552,005	241,529	McCormick & Co. Inc.	2,152,620	164,116
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,032,153	238,107	Tyson Foods Inc. Class A	2,439,172	140,106
* Carnival Corp.	8,370,759	208,599	Hershey Co.	628,492	106,435
* NVR Inc.	24,675	201,814	Brown-Forman Corp. Class B	2,502,790	95,056
* Warner Bros Discovery Inc.	18,842,639	199,167	Hormel Foods Corp.	2,575,052	80,779
PulteGroup Inc.	1,750,522	190,632	Conagra Brands Inc.	2,044,474	56,734
Darden Restaurants Inc.	1,002,615	187,178	Campbell's Co.	829,519	34,740
Southwest Airlines Co.	5,117,230	172,041	Brown-Forman Corp. Class A	319,463	12,041
Omnicom Group Inc.	1,664,990	143,256			15,785,722
Dollar General Corp.	1,876,893	142,306			
Estee Lauder Cos. Inc. Class A	1,889,417	141,669	エネルギー (6.6%)		
Best Buy Co. Inc.	1,649,370	141,516	Exxon Mobil Corp.	37,449,799	4,028,475
Genuine Parts Co.	1,187,047	138,600	Chevron Corp.	14,547,296	2,107,030
* Dollar Tree Inc.	1,743,374	130,648	ConocoPhillips	11,022,613	1,093,113
News Corp. Class A	4,155,810	114,451	EOG Resources Inc.	4,791,764	587,374

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Williams Cos. Inc.	10,385,053	562,039	Fifth Third Bancorp	5,723,816	242,003
ONEOK Inc.	4,975,916	499,582	State Street Corp.	2,375,948	233,199
Kinder Morgan Inc.	16,078,487	440,551	T Rowe Price Group Inc.	1,895,555	214,368
Phillips 66	3,515,915	400,568	Huntington Bancshares Inc.	12,402,620	201,791
Cheniere Energy Inc.	1,814,442	389,869	Cincinnati Financial Corp.	1,333,776	191,664
Marathon Petroleum Corp.	2,735,977	381,669	Regions Financial Corp.	7,760,119	182,518
Valero Energy Corp.	2,693,409	330,185	* Markel Group Inc.	104,115	179,726
Occidental Petroleum Corp.	5,584,520	275,931	Cboe Global Markets Inc.	893,351	174,561
Schlumberger NV	6,023,964	230,959	Northern Trust Corp.	1,606,795	164,696
Devon Energy Corp.	5,605,102	183,455	Citizens Financial Group Inc.	3,573,900	156,394
Halliburton Co.	6,735,867	183,148	Principal Financial Group Inc.	1,952,368	151,133
Baker Hughes Co.	4,221,841	173,180	KeyCorp.	8,463,155	145,058
Diamondback Energy Inc.	807,350	132,268	W R Berkley Corp.	2,439,205	142,742
Coterra Energy Inc.	2,987,525	76,301	Loews Corp.	1,578,869	133,714
		12,075,697	Everest Group Ltd.	366,682	132,908
金融 (21.6%)			Fidelity National Financial Inc.	2,218,565	124,550
* Berkshire Hathaway Inc. Class B	12,916,465	5,854,775	Interactive Brokers Group Inc. Class A	441,420	77,986
JPMorgan Chase & Co.	23,985,314	5,749,520	Corebridge Financial Inc.	2,177,466	65,172
Bank of America Corp.	58,821,879	2,585,222	* Rocket Cos. Inc. Class A	1,178,074	13,265
Wells Fargo & Co.	28,362,387	1,992,174			39,691,477
Goldman Sachs Group Inc.	2,602,970	1,490,513	医療 (15.5%)		
Morgan Stanley	10,293,005	1,294,037	UnitedHealth Group Inc.	7,840,686	3,966,289
* Berkshire Hathaway Inc. Class A	1,768	1,203,867	Johnson & Johnson	20,513,314	2,966,635
Progressive Corp.	4,991,613	1,196,040	AbbVie Inc.	15,055,974	2,675,447
Blackrock Inc.	1,135,640	1,164,156	Merck & Co. Inc.	21,551,673	2,143,960
Citigroup Inc.	14,924,844	1,050,560	Thermo Fisher Scientific Inc.	3,259,466	1,695,672
Charles Schwab Corp.	12,887,875	953,832	Abbott Laboratories	14,777,960	1,671,535
Chubb Ltd.	3,262,303	901,374	Pfizer Inc.	48,272,461	1,280,668
Marsh & McLennan Cos. Inc.	4,184,771	888,887	Danaher Corp.	5,538,549	1,271,374
KKR & Co. Inc.	5,678,262	839,872	Amgen Inc.	4,579,408	1,193,577
Intercontinental Exchange Inc.	4,891,782	728,924	Gilead Sciences Inc.	10,614,339	980,447
CME Group Inc.	3,070,651	713,097	Bristol-Myers Squibb Co.	17,274,567	977,050
PNC Financial Services Group Inc.	3,375,604	650,985	Medtronic plc	10,923,301	872,553
US Bancorp	13,293,101	635,809	Elevance Health Inc.	1,975,463	728,748
Arthur J Gallagher & Co.	2,127,718	603,953	* Regeneron Pharmaceuticals Inc.	920,993	656,051
Truist Financial Corp.	11,308,988	490,584	Cigna Group	2,369,550	654,328
Aflac Inc.	4,730,666	489,340	Becton Dickinson & Co.	2,462,612	558,693
Bank of New York Mellon Corp.	6,191,064	475,659	HCA Healthcare Inc.	1,510,093	453,254
Travelers Cos. Inc.	1,933,232	465,696	Agilent Technologies Inc.	2,445,221	328,491
Ameriprise Financial Inc.	826,088	439,834	GE HealthCare Technologies Inc.	3,886,721	303,864
Allstate Corp.	2,254,509	434,647	* IQVIA Holdings Inc.	1,466,881	288,257
MetLife Inc.	5,010,198	410,235	* Centene Corp.	4,308,739	261,023
American International Group Inc.	5,309,726	386,548	Humana Inc.	1,027,559	260,702
Discover Financial Services	2,136,982	370,189	Cardinal Health Inc.	2,057,880	243,385
Prudential Financial Inc.	3,029,406	359,076	* Biogen Inc.	1,243,497	190,156
Aon plc Class A (XNYS)	873,907	313,872	* Edwards Lifesciences Corp.	2,508,362	185,694
Nasdaq Inc.	3,911,181	302,373	Zimmer Biomet Holdings Inc.	1,698,819	179,446
Arch Capital Group Ltd.	3,039,408	280,689	STERIS plc	840,980	172,872
Hartford Financial Services Group Inc.	2,473,407	270,591	Labcorp Holdings Inc.	713,887	163,709
Willis Towers Watson plc	856,688	268,349	Quest Diagnostics Inc.	952,684	143,722
M&T Bank Corp.	1,416,170	266,254	* Molina Healthcare Inc.	488,227	142,098
Raymond James Financial Inc.	1,561,164	242,496	* Hologic Inc.	1,936,407	139,596

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Baxter International Inc.	4,357,283	127,058	PPG Industries Inc.	1,979,713	236,477
Viatis Inc.	10,189,165	126,855	Fortive Corp.	2,960,987	222,074
* Align Technology Inc.	604,255	125,993	Dover Corp.	1,170,781	219,639
Royalty Pharma plc Class A	3,224,334	82,253	Synchrony Financial	3,308,121	215,028
* Cooper Cos. Inc.	847,063	77,871	* Corpay Inc.	564,162	190,924
* Moderna Inc.	1,473,299	61,260	* Teledyne Technologies Inc.	397,644	184,559
* Avantar Inc.	2,769,062	58,344	Packaging Corp. of America	766,588	172,582
Revvity Inc.	513,186	57,277	* Zebra Technologies Corp. Class A	440,131	169,987
		28,466,207	TransUnion	1,663,243	154,199
一般事業 (15.6%)			Snap-on Inc.	448,116	152,126
Caterpillar Inc.	4,112,944	1,492,012	* Trimble Inc.	2,084,265	147,274
RTX Corp.	11,341,645	1,312,455	Jacobs Solutions Inc.	1,058,015	141,372
Honeywell International Inc.	5,539,123	1,251,232	Ball Corp.	2,547,110	140,422
American Express Co.	4,201,378	1,246,927	Martin Marietta Materials Inc.	260,533	134,565
Union Pacific Corp.	5,164,950	1,177,815	Masco Corp.	1,841,483	133,636
Eaton Corp. plc	3,366,768	1,117,329	Expeditors International of Washington Inc.	1,194,715	132,339
Lockheed Martin Corp.	2,019,634	981,421	Textron Inc.	1,583,872	121,150
Accenture plc Class A	2,668,095	938,609	Veralto Corp.	1,002,223	102,076
Deere & Co.	2,214,140	938,131	Hubbell Inc.	228,978	95,917
United Parcel Service Inc. Class B (XNYS)	6,233,105	785,995	Stanley Black & Decker Inc.	660,164	53,005
General Electric Co.	4,381,102	730,724			28,633,319
* PayPal Holdings Inc.	8,537,775	728,699	不動産 (3.1%)		
Trane Technologies plc	1,917,744	708,319	Prologis Inc.	7,886,120	833,563
Parker-Hannifin Corp.	1,096,998	697,724	Digital Realty Trust Inc.	2,825,169	500,987
Illinois Tool Works Inc.	2,389,622	605,913	Simon Property Group Inc.	2,639,383	454,528
Emerson Electric Co.	4,858,077	602,061	Public Storage	1,346,357	403,153
3M Co.	4,639,765	598,947	* CBRE Group Inc. Class A	2,604,022	341,882
Northrop Grumman Corp.	1,241,281	582,521	Crown Castle Inc.	3,698,204	335,649
Capital One Financial Corp.	3,086,963	550,467	Extra Space Storage Inc.	1,808,913	270,613
CSX Corp.	16,426,401	530,080	AvalonBay Communities Inc.	1,209,520	266,058
FedEx Corp.	1,872,095	526,676	Iron Mountain Inc.	2,504,362	263,234
General Dynamics Corp.	1,990,838	524,566	VICI Properties Inc.	8,867,953	259,033
* Fiserv Inc.	2,422,609	497,652	Equity Residential	3,076,002	220,734
Carrier Global Corp.	7,260,050	495,571	Ventas Inc.	3,562,674	209,806
PACCAR Inc.	4,465,800	464,533	Realty Income Corp.	3,732,393	199,347
Norfolk Southern Corp.	1,926,731	452,204	Weyerhaeuser Co.	6,200,379	174,541
Johnson Controls International plc	5,476,467	432,258	Invitation Homes Inc.	4,967,306	158,805
Cummins Inc.	1,168,082	407,193	Essex Property Trust Inc.	548,593	156,590
United Rentals Inc.	558,750	393,606	Mid-America Apartment Communities Inc.	997,485	154,181
Fidelity National Information Services Inc.	4,577,524	369,727	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1,491,367	145,483
AMETEK Inc.	1,968,655	354,870	Sun Communities Inc.	541,925	66,641
L3Harris Technologies Inc.	1,614,337	339,463	UDR Inc.	1,409,789	61,199
Otis Worldwide Corp.	3,398,946	314,776	Healthpeak Properties Inc.	2,986,550	60,537
Ingersoll Rand Inc. (XYNS)	3,429,530	310,235	WP Carey Inc.	937,379	51,068
Ferguson Enterprises Inc.	1,708,059	296,468			5,587,632
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1,466,965	278,122	テクノロジー (8.9%)		
Rockwell Automation Inc.	963,403	275,331	Broadcom Inc.	19,895,923	4,612,671
DuPont de Nemours Inc.	3,209,816	244,748	Oracle Corp.	14,165,218	2,360,492
Global Payments Inc.	2,169,279	243,089	International Business Machines Corp.	7,877,396	1,731,688
Xylem Inc.	2,065,528	239,643	QUALCOMM Inc.	9,463,230	1,453,741
Dow Inc.	5,951,580	238,837	Analog Devices Inc.	4,226,208	897,900
* Keysight Technologies Inc.	1,475,561	237,019			

	数量	市場価格 (千ドル)		数量	市場価格 (千ドル)
Micron Technology Inc.	9,456,485	795,858	Public Service Enterprise Group Inc.	4,241,040	358,326
Intel Corp.	33,061,255	662,878	Republic Services Inc.	1,731,836	348,411
TE Connectivity plc	2,544,839	363,836	Xcel Energy Inc.	4,885,683	329,881
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	4,218,780	324,424	Exelon Corp.	8,546,796	321,701
Dell Technologies Inc. Class C	2,705,523	311,784	Entergy Corp.	3,646,900	276,508
Corning Inc.	6,556,573	311,568	Consolidated Edison Inc.	2,955,983	263,762
HP Inc.	8,224,472	268,365	Edison International	3,292,221	262,851
Microchip Technology Inc.	4,582,830	262,825	WEC Energy Group Inc.	2,700,084	253,916
Hewlett Packard Enterprise Co.	11,082,043	236,602	American Water Works Co. Inc.	1,663,356	207,071
* ON Semiconductor Corp.	3,633,818	229,112	Ameren Corp.	2,275,049	202,798
NetApp Inc.	1,735,291	201,433	PPL Corp.	5,984,632	194,261
CDW Corp.	1,137,401	197,953	DTE Energy Co.	1,589,308	191,909
* Western Digital Corp.	2,950,445	175,935	FirstEnergy Corp.	4,672,646	185,878
* Zoom Communications Inc.	2,012,749	164,260	Eversource Energy	3,126,841	179,575
SS&C Technologies Holdings Inc.	1,796,500	136,139	CenterPoint Energy Inc.	5,534,582	175,612
* Akamai Technologies Inc.	1,282,171	122,640	CMS Energy Corp.	2,551,148	170,034
Gen Digital Inc. (XNGS)	4,469,222	122,367	Alliant Energy Corp.	2,190,625	129,554
* GoDaddy Inc. Class A	599,103	118,245	NiSource Inc.	1,994,896	73,332
Leidos Holdings Inc.	569,275	82,010	Evergy Inc.	931,654	57,343
Seagate Technology Holdings plc	902,863	77,926			10,175,330
Skyworks Solutions Inc.	684,839	60,732			
		16,283,384	普通株式合計		
			(取得原価 \$133,809,171)		183,136,002
電気通信 (3.4%)			一時的現金投資 (0.1%)		
Cisco Systems Inc.	30,538,518	1,807,880			
AT&T Inc.	61,132,366	1,391,984	マネー・マーケット・ファンド (0.1%)		
Verizon Communications Inc.	32,275,009	1,290,678	¹ Vanguard Market Liquidity Fund, 4.466%		
Comcast Corp. Class A	32,511,313	1,220,150	(取得原価 \$235,442)	2,354,465	235,447
Motorola Solutions Inc.	711,029	328,659			
* Charter Communications Inc. Class A	788,682	270,336	投資合計 (99.9%)		
		6,309,687	(取得原価 \$134,044,613)		183,371,449
公益事業 (5.5%)			その他の資産および負債一純額 (0.1%)		197,265
NextEra Energy Inc.	16,522,970	1,184,532	純資産 (100%)		183,568,714
Southern Co.	9,326,581	767,764			
Duke Energy Corp.	6,568,580	707,699	取得原価の単位は千ドルである。		
Waste Management Inc.	3,419,945	690,111	*インカムを生まない有価証券		
Constellation Energy Corp.	2,685,033	600,669	1 バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。		
Sempra	5,394,019	473,163			
American Electric Power Co. Inc.	4,533,778	418,150			
Vistra Corp.	2,896,945	399,402			
Dominion Energy Inc.	7,150,187	385,109			
PG&E Corp.	18,137,155	366,008			

期末現在未決済のデリバティブ金融商品 先物契約

	限月	買建(売建)契約件数	想定元本	(千ドル) 価額/未実現 評価益(評価損)
建先物契約				
E-mini S&P 500 Index	March 2025	805	238,914	(4,534)

店頭トータル・リターン・スワップ

参照組織	終了日	取引相手	想定元本 (千ドル)	受取(支払) 変動金利 ¹ (%)	価額/未実現 評価益(千ドル)	価額/未実現 (評価損)(千ドル)
Citigroup Inc.	8/31/26	BANA	22,877	(5.229)	—	(100)
Citigroup Inc.	8/31/26	BANA	3,519	(5.329)	—	(16)
Goldman Sachs Group Inc.	8/29/25	BANA	26,341	(5.179)	17	—
Goldman Sachs Group Inc.	8/29/25	BANA	14,315	(5.179)	9	—
Johnson Controls International plc	8/29/25	BANA	12,866	(4.479)	9	—
Kroger Co.	1/31/25	GSI	62,020	(4.381)	—	(991)
NextEra Energy Inc.	1/31/25	GSI	72,790	(4.381)	—	(1,244)
					35	(2,351)

1 直近の更新日の翌日物銀行調達金利に基づいている。変動金利の受取/(支払)は月次で行なわれる。

BANA—バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エー

GSI—ゴールドマン・サックス・インターナショナル

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

第16期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2018年7月6日以降、無期限とします。
運 用 方 針	新興国株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券および日本円換算したMSCIエマージング・マーケット・インデックス(以下「対象株価指数」といいます。)の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、対象株価指数に連動する投資成果を目指します。 実質組入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	マザーファンド受益証券および対象株価指数の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。なお、日本円換算した対象株価指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合があります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		24,016
	受取利息		24,016
(B)	有価証券売買損益		848,948,175
	売買益		849,185,544
	売買損	△	237,369
(C)	信託報酬等	△	4,979,050
(D)	当期損益金(A+B+C)		843,993,141
(E)	前期繰越損益金		1,187,692,820
(F)	追加信託差損益金		41,291,500
(G)	計(D+E+F)		2,072,977,461
(H)	収益分配金	△	19,600,000
	次期繰越損益金(G+H)		2,053,377,461
	分配準備積立金		87,509
	繰越損益金		2,053,289,952

* 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。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当	期	末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
新興国株式マザーファンド			1,334,641	4,013,801

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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いません。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
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 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 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	中 率	騰 落 率	中 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（預託証券）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。

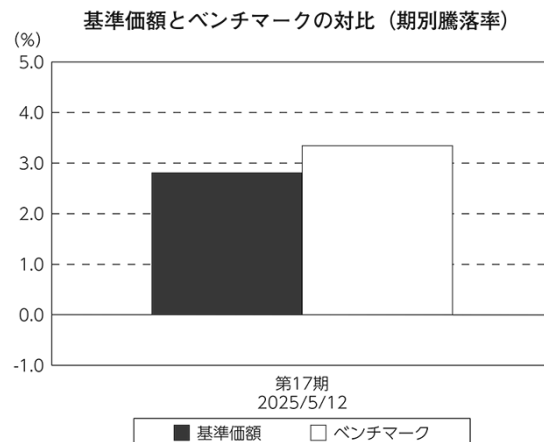
主な差異要因は以下の通りです。

（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）



（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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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)	
(そ の 他)	(1)	(0.004)	
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)	千新台幣ドル 1,198,201 (3,217)	22,668 (1,405)	千新台幣ドル 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
外 国	チリ	百株 286	千チリペソ 306,322	百株 12,262 (181,160)	千チリペソ 71,378 (237,319)
	アラブ首長国連邦	11,636	千UAEディルハム 10,597	—	千UAEディルハム —
	エジプト	1,010 (177)	千エジプトポンド 5,845 (—)	750	千エジプトポンド 1,207
	南アフリカ	8,765 (—)	千ランド 106,355 (△ 781)	3,660	千ランド 24,072
	クウェート	5,397 (1,791)	千クウェートディナール 421 (—)	—	千クウェートディナール —
	サウジアラビア	10,284 (1,898)	千サウジアラビアリヤル 42,590 (1,175)	1,711 (307)	千サウジアラビアリヤル 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
外 国	株式先物取引	百万円 64,279	百万円 63,742	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			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 72,496	百万円 21,475	% 29.6	百万円 46,156	百万円 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		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(カタル)		百株	百株	千カタルリヤル	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	
	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	当期(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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		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 HUIZHAN 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・鋳業
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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千バート	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	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	590	590	9,528	42,115	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・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	
	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 & TECHNOLOGY 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	
	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	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	千新台幣ドル	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
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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 千インドルピー		邦貨換算金額 千円
(インド)	百株	百株			
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 千インドルピー		邦貨換算金額 千円
(インド)	百株	百株			
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	
	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・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
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)				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)				サウジアラビアリアル		
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	千サウジアラビヤリアル	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・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO		32	32	380	14,826	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
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・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
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 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	MSCICHA	百万円 352	百万円 —
		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 パーツ＝4.42円、1 フリルビンペソ＝2.6322円、1 ルビア＝0.0089円、1 ウォン＝0.1048円、1 新台幣ドル＝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、1 UAE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(ウェルス・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・カンタリー)	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 FUND 新興国株式・NEXTエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし)運用型上場投信	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PDFs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(適格機関投資家販売制限付)	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
野村ターゲットデットファンド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
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,591,713
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,484,154
野村ターゲットデットファンド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PDFs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>

iシェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット ETF

2025年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	新興国の大型、中型および小型株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インベスタブル・マーケット・インデックスの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。
投資対象	新興国の大型、中型および小型株式を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年8月31日に終了した年度

投資収益

配当金 — 親投資信託以外	\$	2,480,873,540
配当金 — 親投資信託		29,149,502
利息 — 親投資信託以外		2,038,731
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額 ^(a)		83,342,863
その他の収益 — 親投資信託以外		3,265
モーリシャス所得税還付		2,925,792
外国源泉徴収税		(267,222,639)
外国源泉徴収税債権		8,434,337
投資収益合計		2,339,545,391

費用

投資顧問		77,131,415
コミットメント・コスト		39,896
専門家		13,641
費用合計		77,184,952
控除:		
放棄済投資顧問報酬		(638,091)
放棄済報酬控除後費用合計		76,546,861
投資純利益		2,262,998,530

実現および未実現(損)益

実現純利益(損失):

投資 — 親投資信託以外 ^(b)	(2,394,433,041)
投資 — 親投資信託	91,702
外貨換算	(10,460,603)
先物契約	22,593,148
現物償還 — 親投資信託以外	13,252,997
	(2,368,955,797)

未実現評価(損)益の純変動額:

投資 — 親投資信託以外 ^(c)	14,341,781,099
投資 — 親投資信託	(239,095)
外貨換算	1,245,594
先物契約	(5,758,560)
	14,337,029,038

実現・未実現純利益

11,968,073,241

運用による純資産の純増加額

\$ 14,231,071,771

(a) 有価証券貸付に係る支払済所得税控除後

\$ 8,661,347

(b) 外国キャピタルゲイン課税およびキャピタルゲイン課税還付額控除後(該当する場合)

\$ (57,919,924)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン課税の減少額控除後

\$ 170,628,648

(表示のパーセントは純資産に基づく)

投資明細表

2025年8月31日

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
普通株式			Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		
ブラジル—3.3%			Natura Cosmetics SA ^(a)	2,493,086	12,806,043
Allos SA	3,986,316	\$ 17,616,152	NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	8,461,511	14,061,292
Alupan Investimento SA	1,926,876	10,590,648	Odontoprev SA	32,106,848	475,181,350
Ambev SA	44,670,245	101,750,791	Pagseguro Digital Ltd., Class A	3,740,536	9,079,088
Auren Energia SA	4,244,879	8,502,520	Patria Investments Ltd., Class A	1,968,315	17,636,102
Azzas 2154 SA	1,468,331	9,400,070	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	739,984	10,019,383
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	50,461,652	120,806,043	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	35,995,855	224,067,450
Banco Bradesco SA	15,113,867	40,252,725	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	1,623,882	3,872,625
Banco BTG Pactual SA	11,279,513	93,325,886	Porto Seguro SA	1,836,588	17,529,705
Banco do Brasil SA	15,692,944	61,910,985	PRIO SA ^(a)	7,914,907	55,283,257
BB Seguridade Participacoes SA	6,677,349	40,419,893	Raia Drogasil SA	12,207,968	39,516,003
Brava Energia ^(a)	3,664,840	13,552,577	Rede D'Or Sao Luiz SA ^(b)	7,743,416	56,213,443
BRF SA	5,113,518	19,456,801	Rumo SA	12,316,623	33,052,715
Caixa Seguridade Participacoes S/A	5,281,565	13,735,176	Santos Brasil Participacoes SA	5,532,841	14,511,098
Centrais Eletricas Brasileiras SA	11,264,865	93,537,118	Sao Martinho SA	1,644,780	5,521,177
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	4,585,483	103,594,864	Sendas Distribuidora SA	12,500,988	24,255,631
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	2,542,813	14,018,219	Serena Energia SA ^(a)	3,795,868	8,520,286
Cia De Sanena Do Parana	1,748,367	11,121,882	Simpar SA	4,797,954	4,592,783
Cia. Siderurgica Nacional SA	6,260,392	8,786,961	SLC Agricola SA	2,379,445	7,680,088
Cogna Educacao SA	19,084,522	10,278,190	Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	3,436,878	15,473,352
Cosan SA ^(a)	11,438,834	12,342,130	StoneCo Ltd., Class A ^{(a)(c)}	2,148,794	35,390,637
CPFL Energia SA	1,448,752	10,519,909	Suzano SA	6,427,197	62,175,546
Cury Construtora e Incorporadora SA	1,992,047	12,550,758	Telefonica Brasil SA	7,354,285	45,941,816
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2,944,418	15,270,993	TIM SA/Brazil	7,385,604	30,989,882
Dexco SA	5,058,136	5,354,944	TOTVS SA	5,252,885	41,756,844
Direcional Engenharia SA	4,607,616	13,129,774	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	1,430,424	9,199,606
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	3,537,437	5,291,296	Ultrapar Participacoes SA	6,874,065	24,925,831
Embraer SA	6,810,467	95,715,961	Vale SA	34,486,373	353,396,513
Energisa SA	2,606,956	23,469,023	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	4,659,482	3,721,157
Eneva SA ^(a)	7,304,613	20,357,019	Vibra Energia SA	9,652,026	42,796,224
Engie Brasil Energia SA	1,436,890	10,584,835	Vivara Participacoes SA	1,418,361	7,586,427
Equatorial Energia SA	11,090,824	74,806,834	WEG SA	15,776,531	109,583,289
Fleury SA	3,494,159	9,595,992	Wilson Sons SA	2,281,528	7,570,237
GPS Participacoes e Empreendimentos SA ^(b)	3,482,690	11,099,695	XP Inc., Class A	3,404,795	61,762,981
Grendene SA	5,052,866	5,060,461			3,325,376,775
Grupo Mateus SA	6,301,531	8,484,406	カナダ—0.0%		
Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^{(a)(b)}	3,133,048	24,102,370	Sigma Lithium Corp. ^{(a)(c)}	656,191	4,403,042
Hypera SA	2,768,942	12,461,094			
Iguatemi SA	2,761,922	11,965,943	チリ—0.4%		
Intelbras SA Industria de Telecomunicacao			Aguas Andinas SA, Class A	24,955,543	8,827,516
Eletronica Brasileira	1,185,049	2,712,443	Banco de Chile	432,027,565	61,905,898
Inter & Co. Inc., Class A	2,342,244	20,119,876	Banco de Credito e Inversiones SA	779,099	31,508,367
IRB-Brasil Resseguros SA ^(a)	620,101	5,472,640	Banco Itau Chile SA	896,060	12,790,662
JBS NV ^{(a)(c)}	3,578,042	58,000,061	Banco Santander Chile	641,362,393	38,541,182
Klabin SA	7,605,122	25,963,612	CAP SA ^(a)	873,312	4,695,168
Localiza Rent a Car SA	8,872,369	58,648,931	Cencosud SA	13,061,074	41,390,328
Lojas Renner SA	10,434,514	31,292,861	Cia Cervecerias Unidas SA	1,338,341	8,281,923
M Dias Branco SA	942,671	5,158,580	Colbun SA	83,309,500	12,535,545
Magazine Luiza SA	3,484,325	5,263,263	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	1,915,260	6,640,139
Marfrig Global Foods SA	3,087,541	14,196,704	Empresas CMPC SA	10,395,245	16,299,689
Minerva SA ^(a)	6,206,310	6,902,450	Empresas Copec SA	3,715,620	27,670,001
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	9,611,299	25,526,841	Enel Americas SA	208,605,945	21,683,937
MRV Engenharia e Participacoes SA ^(a)	4,020,108	5,627,714	Enel Chile SA	264,738,453	18,564,878
			Engie Energia Chile SA	4,540,490	5,692,284

銘柄	数量	評価額
Falabella SA	6,422,049	36,552,621
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	6,134,702	5,425,065
Latam Airlines Group SA	2,216,810,483	55,807,752
Parque Arauco SA	6,817,947	15,725,479
SMU SA	34,741,266	5,937,895
Vina Concha y Toro SA	6,214,434	7,186,026
		443,662,355
中国—28.1%		
360 Security Technology Inc., Class A	4,372,988	7,124,483
361 Degrees International Ltd.	10,553,000	8,638,296
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	1,548,337	4,280,256
3SBio Inc. ^{(b)(c)}	17,150,500	64,514,872
AAC Technologies Holdings Inc.	7,378,500	41,152,427
Accelink Technologies Co. Ltd., Class A	515,900	4,971,259
ACM Research Shanghai Inc., Class A	196,514	4,276,800
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	391,833	11,787,057
AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	1,485,367	8,421,840
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	47,159,935	46,500,930
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	261,446,000	176,797,261
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	5,465,446	10,279,338
Air China Ltd., Class A ^(a)	8,614,800	9,134,786
AK Medical Holdings Ltd. ^(b)	6,258,000	4,523,097
Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}	6,018,000	121,211,873
Alibaba Group Holding Ltd.	163,038,704	2,699,540,023
Alibaba Health Information Technology Ltd. ^{(a)(c)}	54,630,000	38,736,346
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	7,542,250	2,983,201
Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	4,466,800	4,913,449
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	39,214,000	35,131,312
Amlogic Shanghai Co. Ltd., Class A ^(a)	287,186	4,030,721
ANE Cayman Inc. ^(a)	7,527,000	8,101,024
Angelalign Technology Inc. ^{(b)(c)}	708,400	6,591,902
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	1,219,529	4,171,739
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	11,772,500	37,180,698
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	210,455	5,067,765
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	1,050,202	14,993,322
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A ^(a)	1,658,600	12,658,104
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	385,408	7,588,840
ANTA Sports Products Ltd.	11,941,200	148,577,810
Ascentage Pharma Group International ^{(a)(b)}	2,647,900	28,358,284
AsiaInfo Technologies Ltd. ^{(b)(c)}	4,354,400	5,785,447
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	386,909	15,058,498
Autohome Inc., ADR	577,599	16,681,059
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	1,400,700	11,725,837
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	25,942,000	14,743,752
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	4,713,200	5,843,622
Baidu Inc., Class A ^(a)	20,725,312	245,296,147
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	11,539,206	9,725,219
Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	3,010,608	7,809,168
Bank of China Ltd., Class A	21,983,000	17,048,252
Bank of China Ltd., Class H	667,733,000	366,501,345
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	28,981,143	29,595,967
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	81,459,000	70,630,559
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	4,307,897	9,602,446
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	9,801,508	14,910,144

銘柄	数量	評価額
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	7,186,881	11,222,078
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	3,491,593	13,839,386
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	7,830,165	10,490,946
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	8,778,830	8,543,942
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)	19,502,000	7,407,688
Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	1,882,800	5,225,311
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	4,404,000	18,338,740
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	41,130,000	13,725,417
Beijing Fourth Paradigm Technology Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	1,214,700	9,536,798
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	303,558	14,260,520
Beijing New Building Materials PLC, Class A	1,212,719	4,549,161
Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	182,156	5,495,222
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,094,900	3,082,610
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd. ^(c)	3,863,000	4,550,874
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd., Class A	802,400	4,021,266
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A ^(a)	698,998	5,758,604
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	23,718,601	17,789,167
BeOne Medicines Ltd. ^(a)	8,081,764	192,256,964
Bestechnic Shanghai Co. Ltd., Class A	104,827	4,163,697
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd., Class A	562,780	3,762,281
Bilibili Inc., Class Z ^{(a)(c)}	2,267,777	52,868,840
Black Sesame International Holding Ltd. ^{(a)(c)}	2,259,300	5,501,905
BOC Aviation Ltd. ^(b)	1,874,700	16,826,988
BOC International China Co. Ltd., Class A	2,203,400	4,995,029
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	20,915,000	12,425,156
BOE Varitronix Ltd.	5,547,000	4,341,027
Bosideng International Holdings Ltd.	44,024,000	25,480,084
Brilliance China Automotive Holdings Ltd. ^(c)	29,604,000	15,164,482
BYD Co. Ltd., Class A	3,068,373	49,089,839
BYD Co. Ltd., Class H	35,028,500	494,175,320
BYD Electronic International Co. Ltd. ^(c)	7,573,000	40,260,185
C&D International Investment Group Ltd. ^(c)	7,980,000	19,032,031
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	4,971,750	6,053,340
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A ^(a)	241,395	50,553,834
Canggang Railway Ltd. ^(c)	12,742,000	2,190,274
CanSino Biologics Inc., Class H ^{(a)(b)(c)}	976,000	6,149,788
CGN Mining Co. Ltd. ^(c)	28,590,000	10,196,675
CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	17,426,000	5,444,908
CGN Power Co. Ltd., Class A	567,700	306,035
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	107,615,000	40,661,186
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	249,542	3,611,336
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	5,579,928	6,699,900
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	222,669	3,783,593
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	1,653,853	10,249,528
Chervon Holdings Ltd. ^(c)	1,503,700	4,328,526
China Animal Healthcare Ltd., NVS ^{(a)(d)}	1,237,000	2
China BlueChemical Ltd., Class H	18,930,000	5,935,798
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A	6,337,200	7,037,048
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	78,374,000	70,079,325
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	133,926,000	19,836,630
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	17,931,000	21,790,732

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	23,900,000	14,254,772	China National Software & Service Co. Ltd., Class A ^(a)	865,780	6,512,115
China Conch Venture Holdings Ltd.	13,452,000	17,876,755	China Nonferrous Mining Corp Ltd.	19,694,000	26,372,101
China Construction Bank Corp., Class A	10,979,892	13,881,148	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	2,321,500	18,539,486
China Construction Bank Corp., Class H	911,920,000	882,557,942	China Oilfield Services Ltd., Class H	16,088,000	14,657,248
China CSSC Holdings Ltd., Class A	3,995,101	20,966,674	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	18,952,500	5,519,567
China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd., Class H	25,793,000	7,928,710	China Overseas Land & Investment Ltd.	35,357,000	63,701,431
China East Education Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	5,978,500	6,204,480	China Overseas Property Holdings Ltd.	13,690,000	9,412,454
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	11,611,175	6,636,624	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	3,393,742	19,216,922
China Education Group Holdings Ltd.	11,494,000	4,220,883	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	25,442,600	116,780,470
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	34,152,444	11,755,316	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	15,226,700	12,208,873
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	24,142,482	12,821,731	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	216,680,200	120,341,134
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	29,032,000	13,034,700	China Power International Development Ltd.	35,645,000	14,329,830
China Everbright Environment Group Ltd.	33,860,148	19,094,669	China Railway Group Ltd., Class A	6,567,666	5,241,276
China Everbright Ltd. ^(c)	10,200,000	11,703,183	China Railway Group Ltd., Class H	40,714,000	20,710,549
China Feihe Ltd. ^(b)	35,185,000	19,914,588	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,092,500	8,948,235
China Fiber Optic Network System Group Ltd., NVS ^{(a)(d)}	10,394,800	13	China Renewable Energy Investment Ltd., NVS ^{(a)(d)}	8,046	—
China Foods Ltd. ^(c)	12,566,000	6,426,630	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	15,261,000	55,284,905
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	3,159,400	8,212,520	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	23,914,000	5,703,935
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	34,420,000	49,688,073	China Resources Gas Group Ltd.	8,011,400	20,678,158
China Gas Holdings Ltd.	22,631,000	22,664,374	China Resources Land Ltd.	30,044,277	118,837,666
China Gold International Resources Corp. Ltd. ^(c)	2,401,000	34,032,863	China Resources Medical Holdings Co. Ltd. ^(c)	11,934,500	5,597,088
China Great Wall Securities Co. Ltd., Class A	5,800,500	9,960,832	China Resources Microelectronics Ltd., Class A	797,212	5,865,206
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,276,500	5,721,783	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. ^(b)	6,591,000	33,060,448
China Hongqiao Group Ltd.	26,817,000	88,269,720	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^{(b)(c)}	15,089,500	9,465,924
China Huiyuan Juice Group Ltd., NVS ^{(a)(d)}	10,877,000	14	China Resources Power Holdings Co. Ltd. ^(c)	18,972,000	43,809,715
China International Capital Corp. Ltd., Class A	2,586,312	13,998,492	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	1,006,625	4,302,467
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(b)	15,177,200	41,633,566	China Risun Group Ltd. ^(c)	17,338,000	5,426,813
China Jinmao Holdings Group Ltd.	58,156,000	10,980,506	China Ruyi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	80,847,200	29,928,927
China Jushi Co. Ltd., Class A	3,096,362	6,790,469	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	3,660,029	19,264,349
China Lesso Group Holdings Ltd.	12,050,000	7,484,309	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	31,873,500	143,233,830
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	1,144,210	6,766,083	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	4,865,000	5,402,609
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	70,994,000	220,841,921	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	8,135,184	6,898,665
China Lilang Ltd. ^(c)	6,478,000	3,149,461	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	18,636,519	14,635,451
China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	3,844,600	20,166,609	China State Construction International Holdings Ltd.	14,862,000	20,373,164
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	24,462,000	21,161,555	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	13,895,708	29,032,687
China Medical System Holdings Ltd.	12,671,000	21,260,558	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	14,852,670	8,864,576
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	29,488,000	58,056,007	China Tobacco International HK Co. Ltd. ^(c)	2,785,000	14,673,709
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	10,987,482	66,212,463	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	1,228,979	11,966,088
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	37,342,464	232,108,742	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	41,068,100	62,040,041
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	5,856,100	5,338,373	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	28,074,000	7,903,669
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	3,667,939	5,362,956	China Travel International Investment Hong Kong Ltd. ^(c)	28,268,000	5,490,599
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	11,676,270	22,452,349	China United Network Communications Ltd., Class A	16,319,125	13,066,235
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	4,495,541	11,975,899	China Vanke Co. Ltd., Class A ^(a)	2,593,668	2,473,691
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	5,217,366	6,705,479	China Vanke Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	20,942,687	14,353,339
China Metal Recycling Holdings Ltd., NVS ^{(a)(d)}	62,400	—	China Water Affairs Group Ltd. ^(c)	9,536,000	7,616,461
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	19,113,217	12,348,602	China XLX Fertiliser Ltd. ^(c)	5,612,000	5,324,032
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	62,347,720	35,552,381	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	13,447,341	53,053,274
China Modern Dairy Holdings Ltd. ^(c)	36,998,000	6,228,806	China Zhesang Bank Co. Ltd., Class A	16,074,196	7,314,253
China National Building Material Co. Ltd., Class H	37,026,850	26,904,359			
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	4,684,422	5,171,685			
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	11,088,409	13,871,649			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
China Zhongwang Holdings Ltd., NVS ^(d)	2,334,641	104,821	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A ^(a)	7,311,200	2,844,007
Chinasoft International Ltd. ^(c)	21,882,000	18,520,441	Everest Medicines Ltd. ^{(a)(b)(c)}	2,472,000	20,233,683
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	5,095,064	8,994,262	Far East Horizon Ltd.	18,355,000	17,541,498
Chongqing Hongjiu Fruit Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)(d)}	2,296,200	230,636	Fenbi Ltd. ^{(a)(c)}	15,169,000	6,113,308
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	5,028,800	4,442,699	FinVolution Group, ADR	1,427,012	11,772,849
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	21,268,000	15,733,207	First Tractor Co. Ltd., Class H ^(c)	3,122,000	2,997,674
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	1,410,213	4,455,222	Flat Glass Group Co. Ltd., Class A	1,374,000	3,425,113
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ^(c)	19,729,800	37,074,821	Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	9,082,399	10,596,466
CIMC Enric Holdings Ltd.	8,638,000	8,000,303	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	2,161,293	12,588,005
CITIC Ltd.	37,624,000	54,014,048	Fosun International Ltd.	24,605,500	16,760,558
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	5,572,649	24,639,639	Founder Securities Co. Ltd., Class A	6,424,700	7,793,998
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	15,363,900	56,905,487	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	7,441,725	56,162,371
CMOC Group Ltd., Class A	8,077,933	14,034,680	Fu Shou Yuan International Group Ltd. ^(c)	12,346,000	5,286,791
CMOC Group Ltd., Class H	36,627,000	56,349,217	Fufeng Group Ltd.	16,534,400	19,781,266
CNGR Advanced Material Co. Ltd., Class A	1,022,757	5,371,561	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	923,047	8,509,153
CNPC Capital Co. Ltd., Class A	5,279,000	9,401,838	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	6,017,600	53,105,187
COFCO Joycome Foods Ltd. ^(a)	31,411,000	7,264,421	GalaxyCore Inc., Class A	1,166,200	2,824,627
Concord New Energy Group Ltd. ^(c)	89,940,000	4,557,283	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A	1,192,157	6,682,628
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	2,384,151	102,438,502	GCL Technology Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	216,227,000	34,798,748
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class H ^(c)	745,035	40,512,844	GD Power Development Co. Ltd., Class A	11,275,000	7,586,639
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A	2,085,200	3,031,273	GDS Holdings Ltd., Class A ^{(a)(c)}	10,192,176	44,162,554
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A	4,896,046	10,501,323	Geely Automobile Holdings Ltd.	58,038,000	146,391,737
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	27,049,100	47,132,114	Gemdale Properties & Investment Corp. Ltd. ^{(a)(c)}	77,656,000	2,558,708
Cosco Shipping International Hong Kong Co. Ltd.	11,732,000	9,771,080	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd. ^(b)	13,811,500	10,772,281
COSCO Shipping Ports Ltd.	15,752,000	11,436,643	Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	11,342,000	25,188,339
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	20,357,000	17,040,991	GF Securities Co. Ltd., Class A	4,745,630	14,579,913
CRRC Corp. Ltd., Class A	8,861,700	9,545,470	Giant Biogene Holding Co. Ltd. ^{(b)(c)}	3,711,400	25,850,363
CRRC Corp. Ltd., Class H	44,114,000	35,554,820	GigaDevice Semiconductor Inc., Class A	408,547	9,120,053
CSC Financial Co. Ltd., Class A	2,587,594	10,305,954	GoerTek Inc., Class A	2,114,262	10,870,568
CSG Holding Co. Ltd., Class B	3,734,481	890,448	Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	3,113,937	4,996,908
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	979,840	7,346,762	Goneo Group Co. Ltd., Class A	628,305	4,160,070
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. ^(c)	76,969,760	100,056,166	Gotion High-tech Co. Ltd., Class A	1,472,700	7,544,576
CStone Pharmaceuticals ^{(a)(b)}	9,548,500	13,237,627	Grand Pharmaceutical Group Ltd. ^(c)	13,846,500	16,762,874
Damai Entertainment Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	121,530,000	18,213,520	Great Wall Motor Co. Ltd., Class A	1,578	5,728
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	10,006,919	8,869,805	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	23,031,500	55,221,935
Daqo New Energy Corp., ADR ^{(a)(c)}	490,743	12,440,335	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	1,678,200	10,043,709
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A	378,900	2,760,318	Greentown China Holdings Ltd.	10,319,500	13,036,804
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A	1,927,824	5,354,299	Greentown Management Holdings Co. Ltd. ^{(b)(c)}	9,208,000	3,422,571
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	4,399,467	7,545,725	Greentown Service Group Co. Ltd.	14,284,000	9,135,790
Dongyue Group Ltd.	13,095,000	21,883,567	GRG Banking Equipment Co. Ltd., Class A	2,397,100	4,825,934
DPC Dash Ltd. ^(a)	890,700	10,175,838	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	1,157,520	9,997,425
Duality Biotherapeutics Inc. ^(a)	174,300	7,056,517	Guangdong Investment Ltd.	28,384,000	26,696,904
East Buy Holding Ltd. ^{(a)(b)(c)}	4,222,500	14,732,182	Guanghui Energy Co. Ltd., Class A	4,836,680	3,599,402
East Money Information Co. Ltd., Class A	8,952,088	36,339,231	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A	3,399,799	3,743,574
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A	338,230	14,669,779	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	668,688	2,492,506
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	398,900	5,429,116	Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	2,538,500	5,210,002
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A	369,300	6,373,748	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	1,325,096	4,004,462
ENN Energy Holdings Ltd.	7,345,500	59,455,158	Guolian Securities Co. Ltd., Class A	4,122,400	7,077,997
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A	2,126,528	5,614,778	Guosen Securities Co. Ltd., Class A	5,518,367	11,488,133
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A	608,380	30,299,957	Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	6,590,612	19,412,022
Eve Energy Co. Ltd., Class A	1,390,077	11,157,843	Guotai Haitong Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	19,335,792	40,605,818
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	2,622,786	7,383,412	Guoyuan Securities Co. Ltd., Class A	8,227,491	10,676,943
			Gushengtang Holdings Ltd.	1,831,800	7,678,619
			H World Group Ltd., ADR	1,865,430	68,741,095

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Haichang Ocean Park Holdings Ltd. ^{(a)(b)(c)}	34,784,000	3,313,098	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	34,440,580	35,946,538
Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	15,228,000	27,197,517	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	616,648,000	458,726,468
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	2,648,737	9,768,152	Industrial Bank Co. Ltd., Class A	11,352,691	35,734,572
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	22,819,800	77,489,870	Industrial Securities Co. Ltd., Class A	6,847,898	6,551,115
Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	26,905,741	6,011,927	INESA Intelligent Tech Inc., Class B	3,680,152	2,944,898
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A	12,586,603	6,911,099	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	324,203	3,419,814
Hainan Meilan International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)	2,024,000	2,713,186	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	31,685,800	12,412,059
Haitian International Holdings Ltd.	6,072,000	17,213,312	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	6,600,700	5,184,312
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	1,709,331	3,601,006	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	3,110,662	12,489,184
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	1,216,800	5,545,055	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	8,883,595	17,984,332
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A	255,574	2,277,860	InnoCare Pharma Ltd., Class H ^{(a)(b)}	8,059,000	17,533,968
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	11,244,000	52,230,896	Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	13,734,500	171,653,161
Harbin Electric Co. Ltd., Class H	8,832,000	9,166,076	iQIYI Inc., ADR ^{(a)(c)}	4,395,344	11,647,662
HBM Holdings Ltd. ^{(a)(b)}	5,474,000	10,369,739	Isofstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A	641,700	5,393,686
Hello Group Inc., ADR	1,293,402	10,735,237	J&T Global Express Ltd. ^(a)	22,929,000	30,798,360
Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A	1,704,600	4,621,832	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,993,180	3,543,576
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	2,288,432	8,105,734	JCET Group Co. Ltd., Class A	1,240,200	6,948,450
Hengai International Group Co. Ltd.	5,155,000	16,446,438	JD Health International Inc. ^{(a)(b)}	10,870,250	88,581,841
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	4,332,030	10,715,590	JD Logistics Inc. ^{(a)(b)}	19,412,800	32,254,387
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,592,800	4,579,106	JD.com Inc., Class A	23,104,104	358,001,649
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	320,502	18,588,169	JF SmartInvest Holdings Ltd. ^(c)	1,131,500	11,156,838
HLA Group Corp. Ltd., Class A	3,551,300	3,476,446	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A ^(a)	4,321,801	5,965,905
Hopson Development Holdings Ltd. ^(a)	10,715,871	4,866,164	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	11,648,000	13,749,813
Horizon Robotics ^(a)	38,960,400	48,525,467	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	893,596	11,196,029
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A	819,923	6,071,844	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	3,466,842	32,220,825
Hua Han Health Industry Holdings Ltd., NVS ^{(a)(d)}	19,424,288	25	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	933,956	5,680,221
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{(a)(b)(c)}	6,744,000	46,692,702	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd., Class A	1,899,507	3,009,248
Huabao International Holdings Ltd.	9,739,000	5,272,090	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A	736,751	7,649,294
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A	6,015,200	4,479,582	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A	862,300	4,530,775
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	1,112,641	6,919,820	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	1,948,300	4,443,521
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	5,343,855	6,034,644	Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	10,408,000	30,647,378
Huagong Tech Co. Ltd., Class A	1,236,100	11,864,213	Jinchuan Group International Resources Co. Ltd. ^{(c)(d)}	36,676,000	2,709,945
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A	1,688,700	2,956,682	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd., Class A	1,828,400	3,853,928
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	852,970	2,048,197	Jinko Solar Co. Ltd., Class A ^(a)	5,810,818	4,626,608
Huaneng Power International Inc., Class A	2,386,326	2,474,103	Jinko Solar Holding Co. Ltd., ADR	362,060	3,352,724
Huaneng Power International Inc., Class H	42,108,000	30,255,809	Jinxin Fertility Group Ltd. ^{(a)(b)(c)}	21,199,000	7,885,816
Huaqin Technology Co. Ltd., Class A	640,600	8,839,583	Jiumaojiu International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	9,493,000	2,954,211
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	4,161,751	12,673,074	JL Mag Rare-Earth Co. Ltd., Class H ^(c)	1,582,800	4,692,193
Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	13,626,800	34,752,516	JNBY Design Ltd.	3,181,000	8,240,288
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	8,369,330	8,897,261	JOYY Inc., ADR	278,129	15,035,654
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	2,235,860	6,006,185	Kangji Medical Holdings Ltd. ^(c)	5,364,500	5,972,353
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	491,451	8,763,077	Kanzhun Ltd., ADR ^(a)	3,419,672	80,772,653
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A	1,227,300	3,514,425	KE Holdings Inc., Class A	19,637,707	115,121,221
Human Valin Steel Co. Ltd., Class A	7,228,400	6,033,994	Keymed Biosciences Inc. ^{(a)(b)}	2,127,500	18,890,280
Hundsun Technologies Inc., Class A	1,569,049	8,261,040	Kingboard Holdings Ltd.	6,290,700	23,154,409
HUTCHMED China Ltd. ^{(a)(c)}	5,520,580	16,860,555	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	9,487,000	16,174,834
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	243,644	4,309,545	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	28,921,000	61,106,354
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	4,168,000	8,024,500	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	22,355,760	22,254,086
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	1,334,053	36,410,345	Kingsoft Corp. Ltd.	9,037,800	39,809,376
IEIT Systems Co. Ltd., Class A	1,163,272	10,966,259	Kuaishou Technology ^{(a)(b)}	25,505,300	249,986,068
Iflytek Co. Ltd., Class A	1,995,996	14,956,630	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A	1,407,230	10,725,615
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	172,692	4,705,829			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Kunlun Energy Co. Ltd.	34,664,000	32,267,339	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A	1,163,600	3,762,633
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A ^(a)	1,269,896	7,491,411	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	1,152,850	10,089,400
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	696,748	144,937,410	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	4,738,309	11,542,229
Laopu Gold Co. Ltd., Class H	264,100	24,219,046	NIO Inc., Class A ^{(a)(c)}	15,149,335	97,023,880
LB Group Co. Ltd., Class A	2,267,007	5,914,540	Noah Holdings Ltd., ADR	422,268	5,257,237
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. ^(c)	15,951,000	6,046,253	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^(b)	19,266,200	124,616,078
Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	663,525	23,044,223	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,293,900	4,271,364
Lenovo Group Ltd.	64,930,000	93,212,593	OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	670,169	13,455,251
Lens Technology Co. Ltd., Class A	3,301,915	14,392,440	Oppein Home Group Inc., Class A	380,280	2,956,307
Lepu Biopharma Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	9,108,000	10,189,176	Orient Overseas International Ltd.	1,292,000	22,639,015
Li Auto Inc., Class A ^(a)	11,936,204	139,868,187	Orient Securities Co. Ltd., Class A	5,395,967	8,713,115
Li Ning Co. Ltd.	21,562,500	52,800,811	PDD Holdings Inc., ADR ^{(a)(c)}	6,728,360	808,883,439
Lifetech Scientific Corp. ^{(a)(c)}	36,300,000	9,110,022	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	1,162,900	1,466,675
Lingbao Gold Group Co. Ltd., Class H ^(c)	4,875,000	9,024,929	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	90,951,000	81,784,112
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	5,491,233	11,954,215	PetroChina Co. Ltd., Class A	10,454,437	12,802,535
LK Technology Holdings Ltd. ^(c)	5,657,500	3,911,572	PetroChina Co. Ltd., Class H	200,062,000	193,721,583
Longfor Group Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	19,814,500	27,170,492	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	1,411,925	5,990,172
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	4,252,569	10,254,950	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	65,171,040	157,503,301
Lonking Holdings Ltd.	25,813,000	8,974,550	Ping An Bank Co. Ltd., Class A	9,294,536	15,735,019
Lufax Holding Ltd., ADR ^(a)	2,430,614	7,146,005	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. ^{(b)(c)}	8,449,900	22,567,743
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	4,024,589	25,953,882	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	5,635,454	47,417,748
Luye Pharma Group Ltd. ^{(a)(b)(c)}	20,004,500	9,287,831	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	63,734,000	464,024,521
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	746,684	14,395,187	Piotech Inc., Class A	195,288	5,205,581
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	1,253,232	4,590,882	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	6,888,611	7,702,808
Maoyan Entertainment ^{(b)(c)}	5,509,200	5,504,848	Poly Property Group Co. Ltd. ^(c)	23,502,000	4,846,212
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	339,712	3,943,350	Pop Mart International Group Ltd. ^(b)	5,205,800	216,391,417
Medlive Technology Co. Ltd. ^{(b)(c)}	2,724,500	4,937,337	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	15,245,300	12,936,640
Meitu Inc. ^(b)	32,570,000	49,625,959	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	83,141,000	57,899,764
Meituan, Class B ^{(a)(b)}	47,219,860	628,918,187	Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	10,717,144	8,913,023
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	12,929,700	6,192,233	Q Technology Group Co. Ltd.	5,346,000	11,073,192
MH Development Ltd., NVS ^{(a)(d)}	3,308,000	4	Qfin Holdings Inc.	993,238	28,923,091
Microport Scientific Corp. ^{(a)(c)}	9,251,800	14,471,617	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A ^(a)	3,395,750	9,679,052
Midea Group Co. Ltd., Class A	1,750,000	18,111,115	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A	984,439	8,156,384
Midea Group Co. Ltd., Class H	3,353,200	35,346,413	Remegen Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	1,767,500	22,373,918
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd. ^(c)	11,074,000	5,648,639	RLX Technology Inc., ADR	3,474,322	8,824,778
MINISO Group Holding Ltd.	4,453,704	27,186,464	RoboSense Technology Co. Ltd. ^{(a)(c)}	2,932,800	15,150,982
Minth Group Ltd.	7,202,000	30,596,257	Rockchip Electronics Co. Ltd., Class A	255,700	8,831,816
MMG Ltd. ^(a)	39,639,198	26,483,917	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	5,887,821	8,287,733
Montage Technology Co. Ltd., Class A	866,400	14,946,288	SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	4,490,890	11,832,468
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	2,845,183	21,977,258	Sailun Group Co. Ltd., Class A	2,645,400	5,265,288
NARI Technology Co. Ltd., Class A	3,739,980	11,432,603	Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	2,981,100	6,338,291
National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	1,875,000	5,455,013	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. ^(c)	12,025,000	10,633,662
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	417,926	21,841,949	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	3,361,956	9,925,354
NetDragon Websoft Holdings Ltd. ^(c)	3,260,000	4,373,828	Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	2,375,607	6,695,357
NetEase Cloud Music Inc. ^{(a)(b)(c)}	902,550	32,547,798	SDIC Capital Co. Ltd., Class A	5,368,200	6,287,945
NetEase Inc.	16,524,435	453,112,964	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	4,441,900	8,942,167
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	999,301	9,579,229	Seazen Group Ltd. ^(a)	22,940,000	7,346,403
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	9,180,000	57,117,336	Seres Group Co. Ltd., Class A	939,310	18,033,836
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	4,185,244	5,809,287	SF Holding Co. Ltd., Class A	2,353,792	14,736,643
New Horizon Health Ltd. ^{(a)(b)(c)(d)}	2,592,000	3,291,080	SG Micro Corp., Class A	417,205	4,547,051
New Oriental Education & Technology Group Inc.	11,572,890	55,375,418	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	5,011,281	14,340,980
Newborn Town Inc. ^(a)	5,862,000	9,305,247			
Nexteer Automotive Group Ltd.	9,291,000	8,214,366			
Nine Dragons Paper Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	17,132,000	12,457,123			
Ninestar Corp., Class A ^(a)	1,078,934	3,781,247			
Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A	668,449	6,064,993			
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A	572,000	4,234,685			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Shandong BoAn Biotechnology Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	2,839,400	5,053,095	Shui On Land Ltd.	54,518,666	5,325,639
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	2,000,786	9,458,233	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ^(a)	162,780	7,651,835
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(b)	7,368,750	28,149,134	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd., Class A	3,073,500	4,936,652
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	1,562,099	6,017,875	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	3,336,678	6,977,496
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A	9,527,300	5,429,737	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	1,097,320	5,617,576
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	23,582,400	17,819,945	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd., Class H ^(a)	467,700	27,253,168
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	1,346,953	4,790,138	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A	5,000,460	6,080,763
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	195,392	4,200,403	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd. ^(c)	53,689,000	10,094,111
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	737,200	8,599,979	Sincere Pharmaceutical Group Ltd. ^(b)	8,392,000	15,218,879
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co. Ltd., Class B	8,403,609	5,597,778	Sino Biopharmaceutical Ltd.	97,257,000	102,019,293
Shanghai Conant Optical Co. Ltd., Class H	1,817,500	11,244,710	Sinofert Holdings Ltd.	30,016,000	5,443,132
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A ^(a)	7,588,700	9,446,548	Sinolink Securities Co. Ltd., Class A	5,706,900	8,262,232
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	1,059,800	4,289,516	Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H	16,929,500	15,153,556
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	6,270,000	11,649,850	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	15,590,000	8,499,455
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	1,001,203	4,544,647	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	12,108,800	29,180,147
Shanghai MicroPort MedBot Group Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	4,016,500	10,525,979	Sinotruk Hong Kong Ltd.	6,501,000	18,954,446
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	1,591,700	4,171,756	Skyworth Group Ltd. ^{(a)(c)}	9,242,000	4,120,205
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	16,211,706	31,036,760	Smooore International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	17,813,000	43,374,837
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,415,918	4,455,877	SooChow Securities Co. Ltd., Class A	7,627,640	10,823,951
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	3,928,634	3,796,649	Southwest Securities Co. Ltd., Class A	9,016,600	6,177,965
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	6,709,700	8,196,808	Spring Airlines Co. Ltd., Class A	718,980	5,386,037
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd., Class A	479,224	9,539,662	SSY Group Ltd.	14,356,411	5,243,299
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd., Class A	841,800	4,489,636	Sun Art Retail Group Ltd.	25,842,000	6,745,665
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	1,823,900	5,047,292	Sunac China Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	79,176,837	15,606,821
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A	3,974,600	3,940,626	Sunac Services Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	13,266,000	2,852,844
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	2,075,600	3,781,821	Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	1,188,420	16,664,215
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	667,339	18,952,493	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	6,763,300	72,846,091
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	1,691,008	12,607,097	Sunshine Lake Pharma Co. Ltd. ^(a)	770,754	5,136,383
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	430,262	11,934,734	Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	1,547,300	5,331,688
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	16,077,692	12,324,966	SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	794,906	5,802,958
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	313,100	3,621,395	Super Summit International Group Ltd., NVS ^{(a)(d)}	998,771	1
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	895,242	9,435,473	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	1,158,486	10,707,053
Shenzhen International Holdings Ltd.	12,119,250	12,226,799	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A	500,596	13,894,951
Shenzhen Investment Ltd. ^{(a)(c)}	31,460,000	3,395,481	SY Holdings Group Ltd. ^(c)	6,510,500	9,962,931
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	571,446	19,492,076	TAL Education Group, ADR ^{(a)(c)}	3,915,071	41,578,054
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A	463,900	4,065,883	TBEA Co. Ltd., Class A	3,088,987	6,143,894
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	717,900	5,073,790	TCL Electronics Holdings Ltd.	10,690,000	14,806,705
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	675,714	8,539,795	TCL Technology Group Corp., Class A	13,904,512	9,070,564
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	7,549,300	60,069,367	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	2,335,038	2,748,234
Shoucheng Holdings Ltd. ^(c)	26,236,800	6,381,612	Tencent Holdings Ltd.	60,911,700	4,717,273,387
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	24,396,000	8,631,412	Tencent Music Entertainment Group, ADR	5,558,492	136,294,224
			Tiangong International Co. Ltd. ^(c)	15,968,000	5,145,477
			Tianli International Holdings Ltd. ^(c)	15,087,000	7,334,966
			Tianneng Power International Ltd. ^(c)	7,732,000	8,057,435
			Tianqi Lithium Corp., Class A ^(a)	930,600	5,744,271
			Tianshan Aluminum Group Co. Ltd., Class A	3,278,700	4,644,879
			Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	2,800,136	4,657,706
			Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	18,850,000	26,787,694
			Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H	7,556,000	4,814,186
			Tongcheng Travel Holdings Ltd.	12,710,800	35,961,292
			TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	917,700	4,266,385
			Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd., Class A	10,754,100	6,815,289
			Tongwei Co. Ltd., Class A ^(a)	2,469,477	7,639,530
			Topsports International Holdings Ltd. ^(b)	20,971,000	8,723,081

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Towngas Smart Energy Co. Ltd. ^(c)	12,379,000	6,382,929	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	1,055,150	3,518,778
TravelSky Technology Ltd., Class H	8,823,000	12,346,131	Yihai International Holding Ltd. ^(c)	5,311,000	9,377,329
Trina Solar Co. Ltd., Class A ^(a)	1,285,416	2,989,696	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	1,178,001	5,568,188
Trip.com Group Ltd.	5,908,491	437,389,641	Yixin Group Ltd. ^{(b)(c)}	21,390,500	8,776,707
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	186,594	1,821,117	Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	2,188,283	5,063,729
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	6,076,000	39,512,174	Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	2,487,832	2,616,985
Tuya Inc.	2,731,552	7,265,928	Youyuan International Holdings Ltd., NVS ^{(a)(d)}	4,800,100	6
UBTech Robotics Corp. Ltd., Class H ^(a)	1,260,350	15,584,580	YTO Express Group Co. Ltd., Class A	2,356,053	5,607,249
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	501,933	5,744,312	Yuexiu Property Co. Ltd. ^(c)	13,666,576	8,717,159
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	1,885,635	7,387,223	Yuexiu REIT	30,926,751	3,738,326
Unitrade Cteg, NVS ^{(a)(d)}	33,362,000	43	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd. ^(c)	12,904,000	7,101,297
Untrade SMI Holdings, NVS ^{(a)(d)}	12,466,353	16	Yum China Holdings Inc.	3,569,147	159,612,254
Untradelumena Newmat, NVS ^{(a)(d)}	43,450	—	Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	2,963,853	8,062,952
Up Fintech Holding Ltd., ADR ^(a)	1,095,156	13,689,450	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	975,632	7,890,528
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	547,500	20,400,240	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	1,393,100	5,320,863
Vipshop Holdings Ltd., ADR	3,024,228	50,625,577	Yutong Bus Co. Ltd., Class A	1,584,300	6,146,423
Vnet Group Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,406,900	12,183,754	Zai Lab Ltd. ^{(a)(c)}	9,570,690	31,857,392
Wanguo Gold Group Ltd. ^(c)	2,772,000	10,817,252	Zange Mining Co. Ltd., Class A	1,608,246	12,172,066
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	1,414,786	13,630,602	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	308,569	9,069,145
Want Want China Holdings Ltd.	45,310,000	31,502,856	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	16,685,500	52,409,375
Wasion Holdings Ltd.	3,940,000	5,854,350	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	3,198,920	10,118,631
Weibo Corp., ADR	825,051	9,455,084	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	1,594,573	6,136,045
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,157,280	2,461,099	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	2,031,058	5,539,969
Weichai Power Co. Ltd., Class H	19,075,000	40,098,931	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	16,027,800	14,164,547
Weimob Inc. ^{(a)(b)(c)}	34,690,000	11,784,770	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	1,146,591	7,737,657
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	3,582,641	9,155,801	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	781,594	3,310,273
West China Cement Ltd. ^(c)	25,578,000	8,739,910	Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	2,068,400	11,232,238
Western Mining Co. Ltd., Class A	1,727,900	4,531,167	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	4,984,500	41,604,428
Western Securities Co. Ltd., Class A	6,121,591	7,693,064	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	2,497,658	8,732,292
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	772,320	6,766,001	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	1,430,500	6,394,905
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	752,900	4,590,432	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	1,888,873	5,113,210
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A ^(a)	4,718,342	8,322,720	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A	7,391,600	5,271,732
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	1,998,774	36,369,409	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	3,889,600	6,597,284
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	1,403,896	13,477,889	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	9,159,500	23,354,158
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	1,383,479	20,039,500	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	669,963	33,264,916
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	3,302,107	46,014,667	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,979,818	6,744,808
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	33,096,500	142,376,808	Zhongsheng Group Holdings Ltd. ^(c)	7,043,000	14,612,161
WuXi XDC Cayman Inc. ^(a)	2,858,000	20,839,564	Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	5,658,800	5,728,245
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	8,570,959	11,501,354	Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. ^(b)	10,972,500	3,452,178
XD Inc.	3,102,600	32,381,646	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	5,036,200	25,744,053
Xiamen C & D Inc., Class A	2,190,400	3,582,826	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	10,904,900	35,526,629
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	162,953,800	1,112,134,653	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	54,146,000	179,790,239
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	982,650	4,436,925	Zonqing Environmental Ltd. ^(c)	1,818,000	1,105,422
Xinyi Solar Holdings Ltd. ^(c)	40,398,800	17,592,474	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	5,383,700	5,554,385
XPeng Inc., Class A ^(a)	11,922,650	125,875,495	ZTE Corp., Class A	1,801,639	11,494,563
XtalPi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	12,843,000	17,000,252	ZTE Corp., Class H ^(c)	7,672,040	34,675,476
Xtep International Holdings Ltd. ^(c)	14,247,500	12,177,733	ZTO Express Cayman Inc.	3,920,279	71,099,815
XXF Group Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	8,605,000	7,726,894			28,466,582,117
Yadea Group Holdings Ltd. ^(b)	11,704,000	20,414,860			
Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	2,492,000	16,915,148			
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	1,573,621	2,863,119			
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	31,768,700	36,955,134			
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	912,068	6,076,018			
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	855,906	4,540,010			
Yidu Tech Inc. ^{(a)(b)(c)}	7,083,200	5,531,182			

銘柄	数量	評価額
Grupo de Inversiones Suramericana SA	1,190,799	13,742,097
Interconexion Electrica SA ESP	4,635,167	25,153,187
		103,323,539
チェコ共和国—0.1%		
CEZ AS	1,415,156	88,495,261
Komerční Banka AS	768,120	37,529,037
Moneta Money Bank AS ^(b)	2,610,267	19,139,517
		145,163,815
エジプト—0.1%		
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	20,189,777	40,372,490
Eastern Co. SAE	13,335,084	10,625,237
EFG Holding S.A.E. ^(a)	14,783,837	7,940,526
E-Finance for Digital & Financial Investments	10,327,194	2,953,469
Fawry for Banking & Payment Technology		
Services SAE ^(a)	18,270,257	5,191,018
Talaat Moustafa Group	7,750,786	8,851,122
Telecom Egypt Co.	4,706,598	4,489,548
		80,423,410
ギリシャ—0.6%		
Aegean Airlines SA	329,247	5,528,174
Aktor SA Holding Co. Technical & Energy Projects ^{(a)(c)}	872,041	7,944,589
Alpha Bank SA	20,739,424	82,275,735
Athens International Airport SA	431,263	5,358,157
Athens Water Supply & Sewage Co. SA	444,043	3,764,359
Autohellas Tourist and Trading SA	43,676	582,501
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	24,776,240	91,054,205
FF Group, NVS ^(d)	343,633	4
GEK TERNA SA	609,784	15,985,076
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,576,215	29,319,819
HELLENiQ ENERGY Holdings SA	675,973	6,793,150
Holding Co. ADMIE IPTO SA	1,946,341	7,769,691
Intralot SA-Integrated Information Systems & Gaming Services ^(a)	2,933,846	4,119,903
Jumbo SA	1,097,023	39,118,248
LAMDA Development SA ^(a)	856,665	7,411,095
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	534,055	15,740,808
National Bank of Greece SA	8,276,661	114,622,054
OPAP SA	1,814,375	40,718,622
Optima bank SA	1,481,831	13,539,368
Piraeus Financial Holdings SA	10,303,306	79,737,358
Public Power Corp. SA	1,798,450	30,071,800
Sarantis SA	254,153	4,341,070
Titan SA	415,588	18,047,228
		623,843,014
ハンガリー—0.3%		
Magyar Telekom Telecommunications PLC	4,044,105	22,974,669
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,649,546	31,407,917
OTP Bank Nyrt	2,138,555	186,533,803
Richter Gedeon Nyrt	1,214,485	36,839,351
		277,755,740
インド—17.4%		
360 ONE WAM Ltd.	1,800,442	20,803,420
3M India Ltd.	34,813	12,131,283
Aarti Industries Ltd.	1,895,780	8,079,637
Aarti Pharmalabs Ltd.	600,258	5,728,910

銘柄	数量	評価額
ABB India Ltd.	513,543	29,130,585
Action Construction Equipment Ltd.	493,431	5,885,784
Adani Enterprises Ltd.	1,531,429	38,981,959
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	5,105,622	76,061,921
Adani Power Ltd. ^(a)	5,550,141	37,842,139
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd. ^(a)	6,443,775	5,653,730
Aditya Birla Lifestyle Brands Ltd. ^(a)	4,254,500	6,510,763
Aditya Birla Real Estate Ltd.	591,891	11,754,999
Advent Hotels International Pvt Ltd., NVS ^(a)	181,979	645,010
Aegis Logistics Ltd.	1,533,932	11,699,089
Afcorns Infrastructure Ltd.	1,678,292	7,954,317
Affle 3i Ltd. ^(a)	783,531	16,948,123
AGI Greenpac Ltd.	219,057	2,218,654
AIA Engineering Ltd.	591,844	15,648,398
Ajanta Pharma Ltd.	481,586	13,532,438
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	657,025	6,979,912
Alkem Laboratories Ltd.	414,632	24,919,832
Alkyl Amines Chemicals	212,661	4,834,580
Alok Industries Ltd. ^(a)	14,664,654	2,901,257
Amara Raja Energy & Mobility Ltd.	1,102,899	12,400,450
Amber Enterprises India Ltd. ^(a)	212,740	17,521,500
Ambuja Cements Ltd.	6,008,035	38,397,122
Anand Rathni Wealth Ltd.	411,716	13,040,982
Anant Raj Ltd.	1,460,969	8,562,596
Angel One Ltd.	435,845	10,925,058
Apar Industries Ltd.	177,979	15,612,538
APL Apollo Tubes Ltd.	1,806,823	32,886,017
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	992,653	85,721,810
Apollo Tyres Ltd.	2,952,959	15,467,809
Aptus Value Housing Finance India Ltd.	2,943,246	10,605,449
Archean Chemical Industries Ltd.	575,852	4,286,776
Arvind Ltd.	1,393,625	4,443,318
Ashok Leyland Ltd.	28,512,869	41,024,550
Ashoka Buildcon Ltd. ^(a)	1,777,538	3,484,799
Asian Paints Ltd.	3,220,055	91,982,498
Aster DM Healthcare Ltd. ^(b)	2,234,385	15,230,372
Astra Microwave Products Ltd.	560,487	6,504,199
Astral Ltd.	1,214,188	18,735,768
AstraZeneca Pharma India Ltd.	87,609	8,414,206
Atul Ltd.	136,817	9,738,119
AU Small Finance Bank Ltd. ^(b)	3,569,776	29,066,682
Aurobindo Pharma Ltd.	2,472,996	28,813,676
Authum Investment & Infrastructure Ltd.	346,584	12,719,208
Avanti Feeds Ltd.	785,315	5,725,921
Avenue Supermarkets Ltd. ^{(a)(b)}	1,568,836	84,626,499
AWL Agri Business Ltd. ^(a)	3,481,212	9,928,228
Axis Bank Ltd.	21,698,538	257,267,324
Azad Engineering Ltd. ^(a)	320,405	5,560,938
Bajaj Auto Ltd.	656,245	64,224,711
Bajaj Electricals Ltd.	581,378	3,757,027
Bajaj Finance Ltd.	26,722,273	266,199,518
Bajaj Finserv Ltd.	3,714,168	80,623,347
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	289,077	41,847,638
Balaji Amines Ltd.	135,333	2,237,870
Balkrishna Industries Ltd.	768,461	19,973,131
Balrampur Chini Mills Ltd.	1,836,473	11,170,590
Bandhan Bank Ltd. ^(b)	7,424,954	13,624,463
Bank of Baroda	10,023,506	26,479,176
BASF India Ltd.	143,590	7,495,793
Bata India Ltd.	635,456	7,910,720
Bayer CropScience Ltd.	170,475	10,116,007

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
BEML Ltd., (2022年2月10日取得、取得原価: \$6,914,550) ^(a)	223,197	9,713,566	Divi's Laboratories Ltd.	1,146,566	79,686,540
Bharat Electronics Ltd.	35,189,153	147,453,114	Dixon Technologies India Ltd.	353,097	66,891,385
Bharat Forge Ltd.	2,545,649	31,956,285	DLF Ltd.	7,217,214	60,508,560
Bharat Heavy Electricals Ltd.	10,276,347	24,245,920	Dodla Dairy Ltd.	233,694	3,613,813
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	14,385,138	50,293,447	Dr Lal PathLabs Ltd. ^(b)	372,835	13,986,944
Bharti Airtel Ltd.	24,507,174	525,303,283	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	5,494,528	78,578,556
Biocon Ltd.	5,086,957	20,095,783	eClerx Services Ltd.	229,008	10,963,258
Birla Corp. Ltd.	363,913	5,166,213	Edelweiss Financial Services Ltd.	6,285,903	7,636,246
Birlasoft Ltd.	1,787,896	7,457,108	Eicher Motors Ltd.	1,320,179	91,359,804
BLS International Services Ltd.	1,828,996	7,611,833	EID Parry India Ltd. ^(a)	1,120,071	14,303,919
Blue Dart Express Ltd.	82,027	5,215,537	ElIH Ltd.	2,503,254	11,337,258
Blue Star Ltd.	1,303,581	27,838,747	Elecon Engineering Co. Ltd.	842,429	5,279,490
Borosil Renewables Ltd. ^(a)	790,888	4,946,440	Electrosteel Castings Ltd.	3,245,345	3,589,157
Bosch Ltd.	75,663	34,304,562	Elgi Equipments Ltd.	1,959,264	10,485,585
Brigade Enterprises Ltd.	1,366,890	14,313,097	Emami Ltd.	2,029,174	13,210,920
Britannia Industries Ltd.	1,056,393	69,737,170	Embassy Developments Ltd. ^(a)	5,802,778	6,162,959
Brookfield India Real Estate Trust ^(b)	3,173,645	11,498,227	Embassy Office Parks REIT	8,275,171	36,412,461
BSE Ltd.	1,743,584	9,474,061	Endurance Technologies Ltd. ^(b)	424,092	13,798,566
Can Fin Homes Ltd.	1,131,535	41,271,241	Engineers India Ltd.	3,442,036	7,743,542
Canara Bank	17,119,305	20,160,739	Equitas Small Finance Bank Ltd. ^{(a)(b)}	5,929,063	3,380,545
Carborundum Universal Ltd.	1,092,757	11,308,319	Eris Lifesciences Ltd. ^(b)	515,356	10,520,810
Cartrade Tech Ltd. ^(a)	539,505	14,675,573	Eternal Ltd. ^(a)	24,143,145	86,022,428
Castrol India Ltd.	3,818,266	8,541,634	Exide Industries Ltd.	4,337,336	19,503,026
CCL Products India Ltd.	770,344	7,622,086	Federal Bank Ltd.	18,094,969	39,355,981
Ceat Ltd.	310,817	11,044,330	Fine Organic Industries Ltd.	112,139	5,973,018
Central Depository Services India Ltd.	1,050,548	16,975,806	Finolex Cables Ltd.	836,283	7,783,359
Century Plyboards India Ltd.	627,059	5,308,235	Finolex Industries Ltd.	3,342,592	8,042,015
CESC Ltd.	7,755,119	13,386,949	Firstsource Solutions Ltd.	4,090,909	16,281,622
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	6,510,945	51,318,647	Five-Star Business Finance Ltd.	1,871,966	11,574,218
Chalet Hotels Ltd. ^(a)	868,022	9,939,145	Force Motors Ltd.	55,676	12,299,896
Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	2,076,125	12,715,071	Fortis Healthcare Ltd.	5,076,165	52,456,604
Chennai Petroleum Corp. Ltd.	587,837	4,303,149	FSN E-Commerce Ventures Ltd. ^(a)	11,747,144	30,649,060
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	1,036,252	20,275,474	Gabriel India Ltd.	685,506	8,964,264
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	4,070,369	65,655,795	GAIL India Ltd.	21,736,420	42,684,950
CIE Automotive India Ltd.	1,574,368	6,872,210	Garden Reach Shipbuilders & Engineers Ltd.	298,400	7,953,483
Cipla Ltd.	5,338,140	96,221,190	GE Vernova T&D India Ltd.	1,220,979	38,463,202
City Union Bank Ltd.	5,207,417	11,578,410	Genus Power Infrastructures Ltd..	999,247	3,715,480
Clean Science & Technology Ltd.	336,804	4,488,017	GHCL Ltd.	964,722	6,050,214
CMS Info Systems Ltd.	1,465,255	6,817,034	Gillette India Ltd.	73,008	8,357,596
Coal India Ltd.	17,262,181	73,360,462	Gland Pharma Ltd. ^(b)	401,663	8,518,176
Coforge Ltd.	3,105,468	60,674,434	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd.	418,290	13,207,824
Cohance Lifesciences Ltd. ^(a)	1,306,288	13,026,206	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	1,418,450	30,929,115
Colgate-Palmolive India Ltd.	1,284,017	33,965,336	Global Health Ltd.	840,254	13,086,119
Computer Age Management Services Ltd.	473,661	19,916,450	GMM Pfaudler Ltd.	433,612	5,792,186
Concord Biotech Ltd. ^(a)	222,906	4,256,781	GMR Airports Infrastructure Ltd. ^(a)	26,341,756	25,737,260
Container Corp. of India Ltd.	2,937,692	17,564,964	Go Digit General Insurance Ltd. ^(a)	2,638,148	10,698,789
Coromandel International Ltd.	1,156,939	30,285,784	Godawari Power and Ispat Ltd.	2,330,168	6,148,845
Craftsman Automation Ltd.	119,032	9,326,449	Godfrey Phillips India Ltd.	131,731	16,423,478
CreditAccess Grameen Ltd.	585,215	9,286,249	Godrej Consumer Products Ltd.	3,964,878	55,881,965
CRISIL Ltd.	197,721	11,177,519	Godrej Properties Ltd. ^(a)	1,502,505	33,189,966
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	6,001,861	22,465,563	Gokaldas Exports Ltd. ^(a)	614,179	4,697,513
Cummins India Ltd.	1,367,186	59,283,061	Granules India Ltd.	1,732,090	9,671,977
Cyient Ltd.	877,664	11,630,557	Graphite India Ltd.	1,133,076	6,566,234
Dabur India Ltd.	5,205,244	30,760,611	Grasim Industries Ltd.	2,641,364	83,124,063
Data Patterns India Ltd. ^(a)	267,883	7,304,327	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	1,167,344	12,272,939
Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	788,326	12,406,406	Grindwell Norton Ltd.	472,641	8,380,658
Deepak Nitrite Ltd.	628,891	12,771,449	Gujarat Fluorochemicals Ltd.	305,610	11,832,029
Delhivery Ltd. ^(a)	5,065,734	26,899,652	Gujarat Gas Ltd.	1,839,474	8,755,875
Devyani International Ltd. ^(a)	5,099,298	10,082,856	Gujarat Mineral Development Corp. Ltd.	878,318	4,027,581
			Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1,152,350	6,828,775

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Gujarat Pipavav Port Ltd.	4,615,767	7,805,197	JK Cement Ltd.	358,577	28,269,660
Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	2,733,581	6,123,612	JK Lakshmi Cement Ltd.	485,046	5,070,388
Gujarat State Petronet Ltd.	2,814,006	9,249,613	JK Paper Ltd.	1,253,799	5,329,456
Happiest Minds Technologies Ltd.	1,123,768	7,200,252	JK Tyre & Industries Ltd.	1,251,950	4,555,920
Havells India Ltd.	2,143,403	37,118,161	JM Financial Ltd.	5,598,368	11,259,381
HBL Engineering Ltd.	1,181,652	10,833,145	JSW Energy Ltd.	4,283,061	23,731,952
HCL Technologies Ltd.	9,007,547	148,521,851	JSW Steel Ltd.	5,952,773	69,392,294
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	902,201	55,894,104	Jubilant Foodworks Ltd.	3,706,688	26,387,575
HDFC Bank Ltd.	108,203,382	1,167,885,096	Jubilant Ingrevia Ltd.	1,008,335	8,277,069
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	9,153,104	80,177,706	Jubilant Pharmova Ltd.	802,663	9,314,698
HEG Ltd.	735,550	3,852,725	Jupiter Wagons Ltd.	1,597,500	5,758,303
Hero MotoCorp Ltd.	1,148,440	66,225,411	Just Dial Ltd. ^(a)	411,889	3,776,174
Hexaware Technologies Ltd.	1,199,002	10,300,142	Jyothy Labs Ltd.	2,072,114	7,999,837
HFCL Ltd.	8,559,392	6,817,373	Kajaria Ceramics Ltd.	902,339	12,398,509
Himadri Speciality Chemical Ltd.	1,948,588	9,852,707	Kalpataru Projects International Ltd.	1,123,213	15,936,309
Hindalco Industries Ltd.	12,665,738	101,216,554	Kalyan Jewellers India Ltd.	4,153,473	23,767,601
Hindustan Aeronautics Ltd.	1,935,845	95,184,953	Kansai Nerolac Paints Ltd.	2,470,109	6,723,427
Hindustan Construction Co. Ltd. ^(a)	14,608,698	4,196,274	Karnataka Bank Ltd. (The)	1,840,977	3,582,191
Hindustan Copper Ltd.	2,868,648	7,485,965	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	6,723,756	16,319,783
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	9,330,704	39,789,930	Kaveri Seed Co. Ltd.	400,693	5,298,366
Hindustan Unilever Ltd.	7,837,570	236,347,131	Kaynes Technology India Ltd. ^(a)	289,711	20,074,560
Hitachi Energy India Ltd.	126,605	27,475,305	KEC International Ltd.	1,477,689	13,529,489
Home First Finance Co. India Ltd. ^(b)	779,622	10,777,818	KEI Industries Ltd.	606,463	26,238,390
Honasa Consumer Ltd. ^(a)	1,104,614	3,668,887	Kfin Technologies Ltd.	995,777	11,549,663
Hyundai Motor India Ltd.	1,590,298	44,417,570	Kirloskar Brothers Ltd.	250,758	5,518,490
ICICI Bank Ltd.	50,215,267	795,654,107	Kirloskar Oil Engines Ltd.	777,106	7,937,875
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	2,369,690	49,476,575	Kirloskar Pneumatic Co. Ltd.	326,041	4,510,200
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	3,594,820	24,448,970	Kotak Mahindra Bank Ltd.	10,389,942	231,085,358
IDFC First Bank Ltd.	35,253,296	27,174,016	KPI Green Energy Ltd. ^(b)	1,049,181	5,726,063
IFCI Ltd. ^(a)	7,065,260	4,096,334	KPIT Technologies Ltd.	1,669,871	22,534,842
IIFL Finance Ltd. ^(a)	2,236,671	10,840,514	KPR Mill Ltd.	1,149,620	12,877,457
India Cements Ltd. (The) ^(a)	430,398	1,864,182	Krishna Institute of Medical Sciences Ltd. ^{(a)(b)}	2,245,200	18,422,605
IndiaMART Intermesh Ltd. ^(b)	362,438	10,677,404	KSB Ltd.	268,796	2,521,172
Indian Energy Exchange Ltd. ^(b)	5,500,195	8,722,550	L&T Finance Ltd.	7,673,415	18,901,750
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	8,550,576	73,582,235	Larsen & Toubro Ltd.	6,400,986	261,346,329
Indian Oil Corp. Ltd.	26,607,043	41,230,270	Laurus Labs Ltd. ^(b)	3,517,755	34,177,543
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	2,599,603	20,407,972	Lemon Tree Hotels Ltd. ^{(a)(b)}	6,689,956	12,584,624
Indraprastha Gas Ltd.	5,484,223	12,864,113	LIC Housing Finance Ltd.	2,921,885	18,404,874
Indus Towers Ltd. ^(a)	12,523,183	48,113,466	Lloyds Engineering Works Ltd.	6,662,088	4,761,219
IndusInd Bank Ltd. ^(a)	5,405,275	45,300,325	LMW Ltd.	63,699	10,186,808
Infibeam Avenues Ltd.	15,130,951	2,683,499	Lodha Developers Ltd. ^(b)	2,892,544	39,156,722
Info Edge India Ltd.	3,734,407	57,507,163	LT Foods Ltd.	1,873,180	8,959,397
Infosys Ltd.	31,485,635	528,107,959	LTIMindtree Ltd. ^(b)	743,348	43,244,652
Inox India Ltd.	229,630	2,916,222	Lupin Ltd.	2,192,027	47,144,094
Inox Wind Ltd. ^(a)	7,142,059	11,198,752	Mahanagar Gas Ltd.	609,739	8,653,424
Intellect Design Arena Ltd.	973,764	10,793,244	Maharashtra Seamless Ltd.	370,171	2,694,000
InterGlobe Aviation Ltd. ^(b)	1,825,797	117,054,333	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	5,493,058	15,821,771
Ipsa Laboratories Ltd.	1,358,408	21,322,697	Mahindra & Mahindra Ltd.	8,900,842	322,956,030
IRB Infrastructure Developers Ltd.	19,968,520	9,717,692	Mahindra Lifespace Developers Ltd.	994,487	3,948,608
IRCON International Ltd. ^(b)	3,670,008	6,681,754	Man Infraconstruction Ltd.	928,181	1,659,051
ITC Hotels Ltd. ^(a)	6,721,485	18,187,322	Manappuram Finance Ltd.	5,459,444	16,180,286
ITC Ltd.	28,745,067	133,614,349	Mankind Pharma Ltd.	1,204,153	33,773,630
Jai Balaji Industries Ltd. ^(a)	1,487,231	1,745,785	Marico Ltd.	5,114,708	42,075,528
Jaiprakash Power Ventures Ltd. ^(a)	34,386,695	7,170,786	Marksans Pharma Ltd.	1,995,624	3,817,291
Jammu & Kashmir Bank Ltd. (The)	4,951,632	5,556,342	Maruti Suzuki India Ltd.	1,199,401	201,292,384
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	659,037	12,884,440	Mastek Ltd.	246,958	6,792,373
JBM Auto Ltd.	607,858	4,102,189	Max Financial Services Ltd. ^(a)	2,715,742	49,327,008
Jindal Saw Ltd.	2,333,046	5,224,656	Max Healthcare Institute Ltd.	7,551,530	98,803,218
Jindal Stainless Ltd.	3,161,407	27,370,059	Medplus Health Services Ltd. ^(a)	668,829	6,385,063
Jindal Steel Ltd.	3,560,412	38,194,586	Metropolis Healthcare Ltd. ^{(a)(b)}	363,483	9,026,069
Jio Financial Services Ltd.	27,638,112	97,776,924	Mindspace Business Parks REIT ^(b)	2,124,049	10,187,284

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
MOIL Ltd.	718,994	2,696,589	Prestige Estates Projects Ltd.	1,733,539	30,724,064
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	35,200,285	16,614,586	Procter & Gamble Health Ltd.	77,769	5,615,176
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	1,519,684	14,783,406	PTC India Ltd.	2,225,332	4,419,842
Mphasis Ltd.	1,010,758	31,890,387	Punjab National Bank	21,664,151	24,795,166
MRF Ltd.	23,603	37,719,383	PVR Inox Ltd. ^(a)	770,417	9,783,633
Mrs Bectors Food Specialities Ltd.	300,229	4,693,267	Quess Corp. Ltd. ^(b)	969,626	2,946,032
MTAR Technologies Ltd. ^(a)	313,441	4,963,120	Radico Khaitan Ltd.	832,402	26,937,423
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	238,313	19,990,283	Rail Vikas Nigam Ltd.	5,019,704	17,223,183
Muthoot Finance Ltd.	1,256,376	37,622,652	Railtel Corp. of India Ltd.	1,402,332	5,218,731
Narayana Hrudayalaya Ltd.	876,059	17,413,833	Rain Industries Ltd.	2,817,721	4,342,968
Natco Pharma Ltd.	921,322	9,008,107	Rainbow Children's Medicare Ltd.	508,094	8,651,781
National Aluminium Co. Ltd.	8,155,527	17,244,693	Rajesh Exports Ltd. ^(a)	796,722	1,582,700
Nava Ltd.	1,282,739	9,999,254	Rallis India Ltd.	1,524,482	6,017,919
Navin Fluorine International Ltd.	321,318	17,071,020	Ramco Cements Ltd. (The)	1,196,213	14,204,875
Nazara Technologies Ltd. ^(a)	549,841	7,240,725	Ramkrishna Forgings Ltd.	913,205	5,870,094
NBCC India Ltd.	9,689,733	10,802,332	Ratnamani Metals & Tubes Ltd.	245,498	6,652,015
NCC Ltd./India	4,969,868	11,535,013	RattanIndia Enterprises Ltd. ^(a)	4,583,001	3,189,090
Nestle India Ltd.	6,421,693	84,229,320	RattanIndia Power Ltd. ^(a)	26,428,594	3,686,513
Netweb Technologies India Ltd.	222,618	5,569,202	Raymond Lifestyle Ltd. ^(a)	370,036	4,647,987
Network18 Media & Investments Ltd. ^(a)	5,168,256	3,096,994	Raymond Ltd. ^(a)	459,067	3,124,615
Neuland Laboratories Ltd.	79,980	12,201,281	Raymond Realty Ltd. ^(a)	445,188	3,061,252
Newgen Software Technologies Ltd.	705,582	7,063,001	RBL Bank Ltd. ^(b)	4,810,949	14,254,036
Nexus Select Trust	7,577,695	12,733,543	REC Ltd.	12,402,415	49,268,950
NHPC Ltd.	29,789,727	26,104,212	Redington Ltd.	6,090,901	16,640,686
NIIT Learning Systems Ltd.	900,275	3,349,666	Relaxo Footwears Ltd.	803,731	4,359,318
Nippon Life India Asset Management Ltd. ^(b)	1,755,531	15,625,871	Reliance Industries Ltd.	57,776,523	889,794,507
NLC India Ltd.	3,104,983	7,922,538	Reliance Power Ltd. ^(a)	26,598,976	13,269,934
NMDC Ltd.	29,615,228	23,134,305	Religare Enterprises Ltd. ^(a)	1,388,900	3,740,032
NMDC Steel Ltd. ^(a)	8,198,289	3,520,049	Rhi Magnesita India Ltd.	578,401	3,108,776
NTPC Ltd.	41,306,266	153,488,887	RITES Ltd.	1,306,137	3,615,587
Nuvama Wealth Management Ltd.	162,236	11,743,882	RR Kabel Ltd.	321,742	4,263,900
Nuvoco Vistas Corp. Ltd. ^(a)	1,296,812	6,705,781	Safari Industries India Ltd.	220,225	5,354,184
Oberoi Realty Ltd.	1,287,347	23,526,182	Sagility Ltd. ^(a)	15,226,813	7,574,143
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	29,403,014	77,928,419	SAI Life Sciences Ltd. ^{(a)(b)}	1,019,925	9,533,342
Oil India Ltd.	4,807,194	21,284,146	Sammaan Capital Ltd.	5,728,046	8,048,840
Ola Electric Mobility Ltd. ^(a)	13,065,373	8,003,025	Samvardhana Motherson International Ltd.	46,577,291	48,948,040
Electra Greentech Ltd.	527,189	9,225,544	Sanofi India Ltd.	108,881	6,348,434
One 97 Communications Ltd., NVS ^(a)	3,054,435	41,828,043	Sansera Engineering Ltd. ^(b)	460,927	6,639,305
Onesource Specialty Pharma Ltd. ^(a)	466,899	10,013,996	Sapphire Foods India Ltd. ^(a)	2,016,876	7,485,769
Oracle Financial Services Software Ltd.	218,730	20,573,413	Sarda Energy & Minerals Ltd.	1,083,480	7,349,179
Orient Cement Ltd.	1,259,572	3,099,882	Saregama India Ltd.	864,698	4,725,966
Orient Electric Ltd.	1,460,958	3,560,738	SBI Cards & Payment Services Ltd.	2,726,771	24,834,304
Page Industries Ltd.	60,429	30,396,598	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	4,373,885	89,523,849
Paradeep Phosphates Ltd. ^(b)	4,027,910	9,927,704	Sheela Foam Ltd. ^(a)	405,610	3,185,452
PB Fintech Ltd. ^(a)	3,397,299	68,225,260	Shipping Corp. of India Ltd.	2,000,624	4,795,177
PCBL Ltd.	1,771,345	7,463,176	Shree Cement Ltd.	89,258	29,626,479
Persistent Systems Ltd.	1,058,614	63,609,769	Shree Renuka Sugars Ltd. ^(a)	9,246,366	2,973,533
Petronet LNG Ltd.	7,235,232	22,104,858	Shriram Finance Ltd.	13,545,532	89,212,347
PG Electroplast Ltd.	1,602,548	9,704,108	Siemens Ltd.	869,731	30,215,222
Phoenix Mills Ltd. (The)	1,962,999	33,510,126	SJVN Ltd.	8,576,826	9,114,433
PI Industries Ltd.	764,876	32,065,101	SKF India Ltd.	232,824	11,723,597
Pidilite Industries Ltd.	1,498,746	51,832,250	Sobha Ltd.	514,026	8,347,992
Piramal Enterprises Ltd.	1,072,339	13,626,686	Solar Industries India Ltd.	263,808	41,235,532
Piramal Pharma Ltd.	6,077,776	12,639,010	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(b)	4,398,932	22,112,047
PNB Housing Finance Ltd. ^(b)	1,721,161	14,709,702	Sonata Software Ltd.	1,836,532	7,311,174
Poly Medicare Ltd.	367,451	8,693,215	South Indian Bank Ltd. (The)	16,386,892	5,442,997
Polycab India Ltd.	513,532	41,329,250	SRF Ltd.	1,297,696	41,739,913
Poonawalla Fincorp Ltd. ^(a)	2,596,033	12,710,229	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd. ^(a)	2,517,836	12,761,657
Power Finance Corp. Ltd.	14,170,154	61,023,303	State Bank of India	16,731,136	152,295,488
Power Grid Corp. of India Ltd.	43,756,594	136,739,871	Sterling and Wilson Renewable ^(a)	1,468,295	4,331,905
Praj Industries Ltd.	1,636,700	7,267,966	Sterlite Technologies Ltd. ^(a)	2,753,618	3,579,768

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
STL Networks Ltd., NVS	2,620,466	768,112	Vesuvius India Ltd.	694,684	3,964,078
Strides Pharma Science Ltd.	884,264	8,658,889	V-Guard Industries Ltd.	2,385,278	9,830,007
Sumitomo Chemical India Ltd.	1,325,195	8,505,681	Vinati Organics Ltd.	369,868	7,174,793
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	9,070,873	164,100,186	VIP Industries Ltd. ^(a)	886,705	4,217,731
Sun TV Network Ltd.	1,192,259	7,348,006	Vishal Mega Mart Ltd. ^(a)	19,860,510	33,630,222
Sundaram Finance Ltd.	606,515	30,933,713	V-Mart Retail Ltd. ^(a)	539,180	4,538,435
Sundram Fasteners Ltd.	928,645	10,735,518	Vodafone Idea Ltd. ^(a)	262,348,012	19,342,842
Sunteck Realty Ltd.	725,588	3,130,550	Voltamp Transformers Ltd.	62,952	5,578,228
Supreme Industries Ltd.	611,196	30,984,562	Voltaas Ltd.	2,240,067	34,900,696
Surya Roshni Ltd.	971,746	3,129,274	WAAREE Energies Ltd. ^(a)	816,010	31,535,167
Suzlon Energy Ltd. ^(a)	92,249,066	59,145,461	Waaree Renewable Technologies Ltd.	305,233	3,548,326
Swan Energy Ltd.	1,198,726	6,045,177	Welspun Corp. Ltd.	1,453,041	13,911,372
Swiggy Ltd. ^(a)	8,263,561	38,422,407	Welspun Corp. Ltd.	3,634,613	4,511,871
Symphony Ltd.	227,100	2,402,321	Westlife Foodworld Ltd.	768,415	6,256,253
Syngene International Ltd. ^(b)	1,720,651	12,217,112	Whirlpool of India Ltd.	626,391	9,251,838
Syrma SGS Technology Ltd.	864,514	7,373,131	Wipro Ltd.	25,026,089	70,761,534
Tanla Platforms Ltd.	784,226	5,492,869	Wockhardt Ltd. ^(a)	735,004	11,912,102
Tata Chemicals Ltd.	1,364,991	14,262,760	Wonderla Holidays Ltd.	68,444	475,612
Tata Communications Ltd.	1,120,984	19,684,666	Yes Bank Ltd. ^(a)	133,151,288	28,853,793
Tata Consultancy Services Ltd.	8,511,113	297,646,336	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	7,215,401	9,486,049
Tata Consumer Products Ltd.	5,740,899	69,363,090	Zen Technologies Ltd.	481,060	7,972,511
Tata Elxsi Ltd.	342,554	20,328,436	Zensar Technologies Ltd.	1,371,696	11,940,135
Tata Investment Corp. Ltd.	125,761	9,706,861	ZF Commercial Vehicle Control Systems India Ltd.	69,341	11,067,701
Tata Motors Ltd.	18,974,306	143,976,227	Zydu Lifesciences Ltd.	2,328,543	25,934,562
Tata Power Co. Ltd. (The)	15,530,774	65,940,394			17,617,204,864
Tata Steel Ltd.	70,786,450	124,104,014			
Tata Technologies Ltd.	1,569,273	11,696,181			
Tata Teleservices Maharashtra Ltd. ^(a)	6,277,068	3,993,269			
Tech Mahindra Ltd.	5,166,484	86,707,528			
Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	571,576	9,807,927			
Tejas Networks Ltd. ^(b)	786,360	5,205,339			
Texmaco Rail & Engineering Ltd.	2,432,656	3,776,670			
Thermax Ltd.	382,819	13,930,498			
Tilaknagar Industries Ltd.	1,244,448	6,687,464			
Timken India Ltd.	327,313	10,714,350			
Titagarh Rail System Ltd.	882,583	8,259,115			
Titan Co. Ltd.	3,412,882	140,489,630			
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1,134,683	45,780,240			
Torrent Power Ltd.	1,690,049	23,530,247			
Transformers & Rectifiers India Ltd.	1,136,811	6,326,321			
Trent Ltd.	1,754,446	105,450,329			
Trident Ltd.	17,003,427	5,282,044			
Triveni Turbine Ltd.	1,492,360	8,790,726			
TTK Prestige Ltd.	687,705	5,123,155			
Tube Investments of India Ltd.	1,068,330	35,867,522			
TVS Holdings Ltd.	41,847	5,626,959			
TVS Motor Co. Ltd.	2,330,788	86,617,459			
Ujjivan Small Finance Bank Ltd. ^(b)	10,175,809	4,924,458			
UltraTech Cement Ltd.	1,125,239	161,292,359			
Union Bank of India Ltd.	14,506,576	20,540,059			
United Spirits Ltd.	3,050,314	45,367,013			
UNO Minda Ltd.	1,929,810	27,947,406			
UPL Ltd.	4,355,012	35,360,472			
Usha Martin Ltd.	1,466,686	6,354,302			
UTI Asset Management Co. Ltd.	595,593	8,709,176			
VA Tech Wabag Ltd.	541,219	8,948,687			
Valor Estate Ltd. ^(a)	1,819,793	3,493,032			
Vardhman Textiles Ltd.	1,456,891	7,019,244			
Varun Beverages Ltd.	13,192,998	72,919,744			
Vedant Fashions Ltd.	516,901	4,347,634			
Vedanta Ltd.	13,170,398	62,871,927			

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	42,537,300	19,224,743	マレーシア—1.4%		
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	53,531,000	1,688,061	AFFIN Bank Bhd ^{(a)(c)}	4,504,795	2,390,545
Inti Agri Resources Tbk PT ^{(a)(d)}	291,349,000	—	Alliance Bank Malaysia Bhd	10,070,300	10,741,351
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	61,886,200	6,150,406	AMMB Holdings Bhd	23,527,400	30,029,393
Jasa Marga Persero Tbk PT	25,543,180	5,204,680	Axiata Group Bhd ^(c)	27,317,100	15,647,933
Kalbe Farma Tbk PT	198,383,700	14,641,319	Bursa Malaysia Bhd ^(c)	6,663,200	12,285,521
Medco Energi Internasional Tbk PT	81,398,480	5,744,414	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	2,065,100	7,898,702
Medikaloka Hermina Tbk PT	78,559,300	7,897,752	CELCOMDIGI Bhd	35,372,000	30,809,221
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	102,518,988	15,454,429	Chin Hin Group Bhd ^{(a)(c)}	12,189,900	6,318,552
Mitra Adiperkasa Tbk PT	107,277,100	7,831,407	CIMB Group Holdings Bhd	76,195,500	133,855,042
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	22,205,879	2,962,579	CTOS Digital Bhd ^(c)	16,088,600	3,310,569
MNC Tourism Indonesia Tbk PT ^(a)	762,537,000	8,554,842	Dialog Group Bhd ^(c)	34,607,396	15,308,772
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	16,640,300	7,254,640	Fraser & Neave Holdings Bhd ^(c)	1,672,300	10,671,055
Pakuwon Jati Tbk PT	223,734,800	5,049,149	Frontken Corp. Bhd ^(c)	14,308,900	14,481,663
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	118,134,300	12,250,140	Gamuda Bhd	45,419,200	59,703,168
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	187,564,500	17,719,265	Gas Malaysia Bhd	1,194,700	1,243,613
Pool Advista Indonesia Tbk PT ^{(a)(d)}	12,679,400	—	Genting Bhd	21,375,800	14,461,045
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	228,863,600	8,535,544	Genting Malaysia Bhd ^(c)	27,638,400	13,340,006
Semen Indonesia Persero Tbk PT	33,510,309	5,379,530	Greatech Technology Bhd ^(a)	10,542,400	5,190,384
Sugih Energy Tbk PT ^{(a)(d)}	27,492,211	—	Hartalega Holdings Bhd ^(c)	15,281,000	4,261,146
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	178,787,700	23,852,435	Heineken Malaysia Bhd	1,575,300	7,539,069
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	473,726,700	90,616,068	Hong Leong Bank Bhd ^(c)	6,415,800	30,485,546
Trada Alam Minera Tbk PT ^{(a)(d)}	280,960,700	—	IGB Real Estate Investment Trust	17,301,200	11,056,388
Transcoal Pacific Tbk PT	12,114,000	4,224,106	IHH Healthcare Bhd	21,777,200	34,998,151
United Tractors Tbk PT	15,557,600	23,011,502	IJM Corp. Bhd ^(c)	24,374,200	16,551,403
Waskita Karya Persero Tbk PT ^{(a)(d)}	135,029,644	827,046	Inari Amertron Bhd	26,690,000	12,776,961
XLSMART Telecom Sejahtera Tbk. PT	47,002,700	7,838,534	IOI Corp. Bhd	24,217,400	22,146,041
		1,333,899,631	IOI Properties Group Bhd	14,085,600	7,437,130
クウェート—0.8%			Kossan Rubber Industries Bhd	13,858,500	3,965,122
Agility Public Warehousing Co. KSC	16,411,761	7,360,980	KPJ Healthcare Bhd	18,508,400	11,382,640
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	13,053,401	12,391,735	Kuala Lumpur Kepong Bhd	4,997,200	23,276,899
Arabi Group Holding KSC ^{(a)(d)}	2,201,842	2,775,280	Malayan Banking Bhd ^(c)	57,364,100	134,413,943
Arzan Financial Group for Financing & Investment KPSC	6,307,227	7,034,566	Malaysian Pacific Industries Bhd	1,025,700	6,503,671
Boubyan Bank KSCP	14,999,590	33,932,613	Malaysian Resources Corp. Bhd	35,688,900	4,011,998
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	4,883,887	10,239,214	Maxis Bhd	23,586,300	19,541,386
Boursa Kuwait Securities Co. KPSC	799,847	8,903,191	MBSB Bhd	38,961,700	6,450,425
Burgan Bank SAK	10,609,420	8,437,103	Mega First Corp. Bhd ^(c)	8,946,400	7,167,483
Commercial Real Estate Co. KSC	10,856,019	6,894,967	MISC Bhd	13,260,900	23,288,965
Gulf Bank KSCP	18,882,482	21,072,467	MR DIY Group M Bhd ^{(b)(c)}	27,749,450	9,712,951
Gulf Cable & Electrical Industries Co. KSCP	1,153,013	7,704,369	Nationgate Holdings Bhd ^(c)	14,508,700	4,448,852
Humansoft Holding Co. KSC	997,562	8,128,767	Nestle Malaysia Bhd	610,800	13,740,716
Jazeera Airways Co. KSCP	1,145,163	5,215,000	Petronas Chemicals Group Bhd ^(c)	26,210,400	26,809,455
Kuwait Finance House KSCP	104,155,439	262,780,984	Petronas Dagangan Bhd ^(c)	2,902,600	14,548,733
Kuwait International Bank KSCP	12,923,406	11,113,452	Petronas Gas Bhd	7,730,200	34,104,362
Kuwait Projects Co. Holding KSCP ^(a)	23,203,488	6,594,060	PPB Group Bhd	6,983,920	15,463,467
Kuwait Real Estate Co. KSC ^(a)	9,540,050	11,386,000	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	36,014,900	47,406,366
Mabaneer Co. KPSC	7,758,427	24,360,521	Public Bank Bhd	132,367,000	133,698,690
Mobile Telecommunications Co. KSCP	18,277,580	30,611,670	QL Resources Bhd	19,015,965	18,453,363
National Bank of Kuwait SAKP	78,398,619	262,008,467	RHB Bank Bhd	15,090,166	23,353,109
National Industries Group Holding SAK	23,055,746	19,223,110	Sam Engineering & Equipment M Bhd	1,076,200	958,841
National Investments Co. KSCP	4,971,345	4,004,484	Scientex Bhd	9,686,500	7,153,108
National Real Estate Co. KPSC ^(a)	12,418,064	3,354,036	SD Guthrie Bhd	20,299,400	24,290,363
Salhia Real Estate Co. KSCP	5,925,123	7,681,613	Sime Darby Bhd	25,974,500	12,727,327
Shamal Az-Zour Al-Oula for the First Phase of			Sime Darby Property Bhd ^(c)	41,944,900	14,689,054
Az-Zour Power Plant KSC	7,206,046	3,892,610	SP Setia Bhd Group	23,507,000	5,839,428
Warba Bank KSCP ^(a)	29,624,250	27,190,397	Sunway Bhd	24,589,200	28,644,439
		814,291,656	Sunway REIT	26,998,900	13,103,055
			Supermax Corp. Bhd. ^{(a)(c)}	21,128,033	2,321,378
			Telekom Malaysia Bhd	11,793,200	19,604,494
			Tenaga Nasional Bhd	27,020,200	84,367,489

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
TIME dotCom Bhd ^(c)	13,913,200	17,058,077	ペルー—0.3%		
Top Glove Corp. Bhd ^{(a)(c)}	48,857,600	6,768,853	Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	1,587,974	30,393,822
UEM Sunrise Bhd	16,401,400	2,875,913	Credicorp Ltd.	643,813	165,588,704
United Plantations Bhd ^(c)	2,445,700	13,170,002	InterCorp Financial Services Inc.	324,676	12,896,131
ViTrox Corp. Bhd ^(c)	8,124,200	7,519,798	Southern Copper Corp.	812,309	78,054,788
VS Industry Bhd	36,971,607	5,813,836			286,933,445
Yinson Holdings Bhd	17,703,060	10,265,064	フィリピン—0.5%		
YTL Corp. Bhd	33,168,960	20,103,546	ACEN Corp.	50,875,541	1,976,441
YTL Power International Bhd ^(c)	29,400,900	28,037,540	Alliance Global Group Inc.	44,278,600	5,656,379
Zetrix Ai Bhd	59,600,700	12,113,881	Ayala Corp.	2,464,845	23,507,578
		1,454,106,432	Ayala Land Inc.	67,273,340	32,962,667
メキシコ—1.9%			Bank of the Philippine Islands	19,231,468	38,028,802
Alfa SAB de CV, Class A	32,778,538	24,604,319	BDO Unibank Inc.	23,558,418	55,737,127
Alsea SAB de CV ^(a)	5,171,359	14,873,077	Century Pacific Food Inc.	11,422,200	7,335,633
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	169,031,632	168,266,373	Converge Information and Communications		
Arca Continental SAB de CV	4,661,130	47,544,050	Technology Solutions Inc.	22,693,700	5,560,226
Banco del Bajío SA ^(b)	7,661,959	18,275,894	DigiPlus Interactive Corp.	13,053,600	5,253,877
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	4,052,178	8,254,376	DMCI Holdings Inc.	41,427,400	7,800,487
Cemex SAB de CV, NVS	144,248,750	130,534,511	GT Capital Holdings Inc.	978,980	11,823,648
Coca-Cola Femsa SAB de CV	4,871,800	41,361,163	International Container Terminal Services Inc.	9,999,180	84,514,562
Controladora Alpek SAB de CV, NVS ^(a)	31,934,549	4,448,543	JG Summit Holdings Inc.	30,737,701	12,790,775
Controladora Vuela Cia. de Aviacion SAB de CV, Class A ^{(a)(c)}	9,145,159	5,624,926	Jollibee Foods Corp.	4,713,000	19,134,062
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	7,211,525	19,871,346	Manila Electric Co.	2,678,070	25,072,490
FIBRA Macquarie Mexico ^(b)	11,556,020	19,280,156	Manila Water Co. Inc.	14,228,600	10,457,629
Fibra Uno Administracion SA de CV	28,575,864	40,174,163	Megaworld Corp.	129,683,200	4,678,751
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	16,366,574	141,765,599	Metropolitan Bank & Trust Co.	17,598,943	21,542,030
GCC SAB de CV	1,736,057	16,184,410	PLDT Inc.	722,795	14,661,270
Genomma Lab Internacional SAB de CV, Class B	8,903,024	10,670,559	Puregold Price Club Inc.	10,983,150	7,928,164
Genera SAB de CV	11,768,664	28,752,502	Robinsons Land Corp.	25,974,913	6,681,796
Gruma SAB de CV, Class B	1,622,545	27,893,917	Semirara Mining & Power Corp., Class A	8,976,300	5,167,911
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	2,758,020	35,273,753	SM Investments Corp.	2,116,172	27,958,874
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	3,729,194	89,682,875	SM Prime Holdings Inc.	101,700,096	41,110,722
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	1,736,477	56,660,069	Universal Robina Corp.	9,067,690	12,843,560
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A ^(c)	12,771,944	39,723,076			490,185,461
Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	5,373,236	35,599,902	ポーランド—1.1%		
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	2,794,840	22,594,412	Alior Bank SA	894,054	25,471,134
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	24,004,692	219,539,818	Allegro.eu SA ^{(a)(b)}	6,574,717	66,070,357
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	19,355,606	51,011,399	AmRest Holdings SE	897,171	3,577,053
Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	29,004,601	190,131,690	Asseco Poland SA ^(c)	602,190	31,256,493
Grupo Televisa SAB, CPO ^(c)	22,789,956	12,576,632	Bank Handlowy w Warszawie SA	300,866	8,513,333
Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	1,859,270	60,613,925	Bank Millennium SA ^{(a)(c)}	7,046,368	27,296,360
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	13,568,139	25,479,561	Bank Polska Kasa Opieki SA	1,749,993	88,144,924
La Comer SAB de CV	6,118,197	13,783,931	Benefit Systems SA	23,600	21,122,508
Megacable Holdings SAB de CV, CPO	2,527,076	7,323,504	Budimex SA ^(c)	129,015	18,871,600
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV, Class A1 ^(c)	13,859,395	12,608,563	CCC SA ^{(a)(c)}	524,994	24,086,714
Orbia Advance Corp. SAB de CV	9,110,363	7,243,579	CD Projekt SA	629,268	43,563,903
Prologis Property Mexico SA de CV	10,603,506	39,103,074	Cyfrowy Polsat SA ^(a)	2,615,153	10,278,983
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,978,400	24,751,597	Diagnostyka SA, NVS	85,223	4,742,614
Qualitas Controladora SAB de CV	1,957,878	17,654,417	Dino Polska SA ^{(a)(b)}	4,716,060	58,844,680
Regional SAB de CV	2,352,547	18,305,361	Enea SA ^(a)	3,028,279	15,242,030
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	48,346,887	144,332,211	Grupa Azoty SA ^{(a)(c)}	554,646	2,777,669
		1,892,373,233	Grupa Kety SA	63,650	16,100,266
			Jastrzebska Spolka Weglowa SA, Class S ^{(a)(c)}	594,809	3,700,367
			KGHM Polska Miedz SA ^(a)	1,201,853	42,218,189
			KRUK SA	183,171	22,887,713
			LPP SA	10,935	51,807,963
			mBank SA ^(a)	153,881	37,170,764
			Orange Polska SA	6,118,102	15,568,527
			ORLEN SA	5,426,878	115,967,170

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Pepco Group NV ^(c)	1,556,232	9,159,606	サウジアラビア—3.3%		
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	8,680,017	27,052,555	Abdullah Al Othaim Markets Co.	4,395,841	8,786,527
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	8,282,250	161,551,886	ACWA Power Co. ^(a)	1,464,788	82,819,025
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5,682,870	94,581,736	Ades Holding Co.	3,067,598	12,189,826
Santander Bank Polska SA	379,759	5,862,635	Advanced Petrochemical Co. ^(a)	1,268,943	11,836,524
Tauron Polska Energia SA ^(a)	11,214,102	26,029,966	Al Babtain Power & Telecommunication Co.	394,797	6,015,511
XTB SA ^{(b)(c)}	676,606	14,309,853	Al Hammadi Holding	806,155	7,236,788
Zabka Group SA ^{(a)(c)}	2,964,496	17,741,638	Al Masane Al Kobra Mining Co.	622,164	10,206,095
		1,158,571,189	Al Moammar Information Systems Co.	225,109	7,920,571
カタール—0.7%			Al Rajhi Bank	18,716,304	469,638,726
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	1,534,113	6,123,398	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance ^(a)	381,541	11,857,587
Al Rayan Bank	56,578,896	37,348,047	Al-Dawaa Medical Services Co.	214,490	3,738,187
Baladna ^(a)	12,598,758	5,526,553	Aldees Petroleum and Transport Services Co.	477,778	15,148,434
Barwa Real Estate Co.	17,134,163	12,851,492	Alinma Bank	11,719,031	78,699,496
Commercial Bank PSQC (The)	32,786,425	42,224,318	AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	169,388	5,715,812
Doha Bank QPSC	17,418,121	12,384,860	Almarai Co. JSC	4,699,046	59,466,292
Dukhan Bank	12,949,904	13,023,083	Almunajem Foods Co.	191,938	2,912,438
Estithmar Holding QPSC ^(a)	11,493,052	13,093,390	Alujain Corp.	609,876	5,971,912
Gulf International Services QSC	9,968,978	8,704,670	Arab National Bank	8,486,676	53,066,571
Industries Qatar QSC	14,327,934	50,505,830	Arabian Cement Co./Saudi Arabia	896,535	5,238,636
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	47,710,363	17,791,788	Arabian Centres Co. ^(b)	2,317,325	12,603,633
Ooredoo QPSC	7,557,759	26,737,699	Arabian Contracting Services Co. ^(a)	198,570	4,690,798
Qatar Aluminum Manufacturing Co.	29,679,104	11,612,033	Arabian Drilling Co.	254,130	5,075,940
Qatar Electricity & Water Co. QSC	5,039,447	21,842,119	Arabian Internet & Communications Services Co.	219,347	14,114,643
Qatar Fuel QSC	4,014,631	16,486,264	Arriyadh Development Co.	1,634,725	14,405,610
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	24,729,706	32,087,428	Astra Industrial Group	410,463	15,624,076
Qatar International Islamic Bank QSC	10,161,752	31,465,631	Bank AlBilad	7,081,787	49,297,251
Qatar Islamic Bank QPSC	17,232,720	115,624,110	Bank Al-Jazira ^(a)	5,930,874	19,194,619
Qatar National Bank QPSC	44,863,203	233,829,170	Banque Saudi Fransi	11,753,665	50,684,888
Qatar Navigation QSC	7,379,524	23,179,558	BinDawood Holding Co.	1,741,118	2,566,004
United Development Co. QSC	23,993,964	6,680,635	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	798,779	31,078,328
Vodafone Qatar QSC	28,020,299	18,793,447	Catirion Catering Holding Co.	456,700	12,217,423
		757,915,523	City Cement Co.	1,065,146	4,601,572
ロシア—0.0%			Co. for Cooperative Insurance (The)	733,107	22,857,546
Aeroflot PJSC ^{(a)(d)}	12,448,217	1,548	Dallah Healthcare Co.	361,874	12,504,087
Alrosa PJSC ^{(a)(d)}	22,555,750	2,806	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	5,174,203	25,772,553
Credit Bank of Moscow PJSC ^{(a)(d)}	131,641,331	16,373	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	840,769	54,001,740
Federal Grid Co. Rosseti PJSC ^{(a)(d)}	2,175,770,000	271	East Pipes Integrated Co. for Industry	125,234	3,542,741
Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	7,617,292	948	Eastern Province Cement Co.	729,857	5,059,778
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	12,320,031	1,532	Electrical Industries Co.	5,693,790	13,646,094
Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	453,223	56	Elm Co.	231,722	52,956,030
PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	7,905	79	Emaar Economic City ^(a)	2,058,699	7,120,934
PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(f)}	1	—	Etiihad Atheeb Telecommunication Co.	202,056	5,742,382
Polyus PJSC ^{(a)(d)}	2,907,870	36	Etiihad Etisalat Co.	3,646,244	62,184,985
Ros Agro PLC, GDR ^{(a)(d)(f)}	300,309	37	First Milling Co.	170,943	2,367,388
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	9,721,202	1,209	Jabal Omar Development Co. ^(a)	5,565,167	28,378,731
Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	91,862,230	11,426	Jahez International Co. ^(a)	1,007,568	5,983,686
Segezha Group PJSC ^{(a)(b)(d)}	34,454,100	4,285	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	203,377	8,594,849
Severstal PAO ^{(a)(d)}	1,835,503	228	Jarir Marketing Co.	5,368,830	18,239,506
Sistema AFK PAO ^{(a)(d)}	30,748,700	3,825	Leccjam Sports Co. JSC	292,572	11,549,369
Sovcomflot PJSC ^(d)	4,464,400	555	Lumi Rental Co. ^(a)	178,755	2,913,067
TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(f)}	1,042,828	130	Maharah Human Resources Co.	2,301,306	2,934,320
United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	26,465,860	3,292	Makkah Construction & Development Co.	948,392	18,994,632
VK Co. Ltd. ^{(a)(d)(f)}	956,753	119	Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Co. (The) ^(a)	496,643	2,186,819
VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	5,137,107	1	Middle East Healthcare Co.	417,875	6,379,175
X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)(f)}	1,023,928	127	Middle East Paper Co. ^(a)	548,356	4,119,322
		48,883	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	4,308,745	12,259,689
			Mouwassat Medical Services Co.	945,681	18,241,477

銘柄	数量	評価額
Nahdi Medical Co.	334,871	10,316,904
National Agriculture Development Co. (The) ^(a)	1,591,539	8,836,264
National Co. for Learning & Education	122,650	5,543,798
National Gas & Industrialization Co.	497,912	9,975,794
National Industrialization Co. ^(a)	3,271,176	9,485,186
National Medical Care Co.	258,040	11,866,478
Perfect Presentation For Commercial Services Co. ^(a)	943,901	2,598,875
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	710,110	7,504,028
Qassim Cement Co. (The)	598,895	6,880,819
Rasan Information Technology Co. ^(a)	388,737	10,296,781
Retal Urban Development Co.	2,262,631	7,514,729
Riyad Bank	13,882,289	95,894,455
SABIC Agri-Nutrients Co.	2,176,473	70,348,660
Sahara International Petrochemical Co.	3,207,808	17,211,752
SAL Saudi Logistics Services	317,819	14,355,242
Saudi Advanced Industries Co.	313,753	2,023,095
Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	12,763,414	176,857,983
Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	56,824,363	358,783,731
Saudi Aramco Base Oil Co.	427,381	9,806,624
Saudi Automotive Services Co.	334,803	4,600,992
Saudi Awwal Bank	9,534,864	76,524,582
Saudi Basic Industries Corp.	8,411,715	136,750,337
Saudi Cement Co.	773,411	8,009,879
Saudi Ceramic Co.	709,696	5,512,748
Saudi Chemical Co. Holding	4,236,345	7,714,641
Saudi Electricity Co.	7,589,647	29,409,006
Saudi Ground Services Co.	954,312	11,484,596
Saudi Industrial Investment Group	2,854,656	14,607,123
Saudi Investment Bank (The)	5,774,075	20,896,105
Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	6,989,769	9,526,285
Saudi National Bank (The)	27,982,023	259,346,781
Saudi Paper Manufacturing Co.	151,990	2,077,773
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp. ^(a)	733,719	5,241,247
Saudi Real Estate Co. ^(a)	2,283,475	11,044,895
Saudi Reinsurance Co. ^(a)	576,509	7,103,874
Saudi Research & Media Group ^(a)	370,820	17,092,654
Saudi Steel Pipe Co.	201,156	2,653,231
Saudi Tadawul Group Holding Co.	471,332	21,388,030
Saudi Telecom Co.	19,268,451	215,553,730
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	190,025	13,542,105
Savola Group (The) ^(a)	1,414,202	9,083,276
Seera Group Holding ^(a)	1,774,602	13,751,483
Southern Province Cement Co.	774,200	5,336,343
Taiba Investments Co.	1,208,362	12,128,062
Theeb Rent A Car Co.	371,445	6,219,425
United Electronics Co.	566,349	13,652,417
United International Transportation Co.	541,171	9,982,942
Yamama Cement Co.	1,377,572	12,050,174
Yanbu Cement Co.	1,093,410	4,826,821
Yanbu National Petrochemical Co.	2,429,730	21,257,386
		3,327,620,784
南アフリカ—3.4%		
Absa Group Ltd.	7,943,520	85,055,553
AECI Ltd.	1,545,334	9,420,931
African Rainbow Minerals Ltd.	1,189,047	12,341,375
Anglogold Ashanti PLC	4,828,767	271,741,526
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	3,372,093	20,238,293
AVI Ltd.	2,790,834	14,794,268

銘柄	数量	評価額
Barloworld Ltd.	1,853,392	12,342,948
Bid Corp. Ltd.	3,162,196	82,686,765
Bidvest Group Ltd. (The)	2,858,307	38,386,220
Capitec Bank Holdings Ltd.	827,150	167,312,107
Clicks Group Ltd.	2,301,637	48,684,059
Coronation Fund Managers Ltd.	3,303,626	8,163,059
DataTec Ltd.	2,336,566	8,340,790
Dis-Chem Pharmacies Ltd. ^(b)	4,829,346	9,321,952
Discovery Ltd.	5,179,494	63,715,998
DRDGOLD Ltd.	5,952,662	10,891,795
Equites Property Fund Ltd.	10,426,236	9,812,372
Exxaro Resources Ltd.	2,235,235	24,419,055
FirstRand Ltd.	46,576,416	196,320,652
Fortress Real Estate Investments Ltd., Series B, Class B	13,283,025	16,957,694
Foschini Group Ltd. (The)	3,162,240	19,507,651
Gold Fields Ltd.	8,542,742	284,366,077
Grindrod Ltd. ^(c)	7,909,766	6,888,940
Growthpoint Properties Ltd.	32,340,506	26,438,932
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	5,476,030	72,907,217
Hyprow Investments Ltd.	4,161,768	11,036,364
Impala Platinum Holdings Ltd. ^(a)	8,621,596	78,233,351
Investec Ltd.	2,358,279	17,458,484
JSE Ltd.	1,175,374	8,435,419
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	13,838,240	10,676,783
Momentum Group Ltd.	11,466,516	23,206,044
Motus Holdings Ltd.	1,632,764	9,579,993
Mr. Price Group Ltd.	2,541,938	29,923,820
MTN Group Ltd.	16,309,201	138,546,136
MultiChoice Group ^(a)	2,147,230	14,935,664
Naspers Ltd., Class N	1,489,342	491,365,589
Nedbank Group Ltd.	4,135,926	53,005,607
NEPI Rockcastle NV	5,512,977	45,788,337
Necare Ltd.	11,742,011	9,232,685
Ninety One Ltd.	2,753,909	6,911,504
Northam Platinum Holdings Ltd.	3,388,200	37,963,812
Old Mutual Ltd.	41,669,974	32,835,184
Omnia Holdings Ltd.	1,656,223	6,890,364
OUTsurance Group Ltd.	8,173,393	35,195,631
Pepkor Holdings Ltd. ^(b)	33,454,279	48,128,447
Pick n Pay Stores Ltd. ^(a)	5,660,825	8,850,655
Redefine Properties Ltd.	63,271,020	18,165,576
Reinet Investments SCA	1,332,754	40,454,826
Remgro Ltd.	4,603,710	44,286,944
Resilient REIT Ltd.	4,998,937	19,035,122
Reunert Ltd.	2,166,436	6,801,480
Sanlam Ltd.	16,794,755	86,830,026
Santam Ltd.	298,632	7,415,012
Sappi Ltd.	5,568,588	9,149,849
Sasol Ltd. ^(a)	5,389,432	36,348,586
Shoprite Holdings Ltd.	4,676,183	69,700,045
Sibanye Stillwater Ltd. ^(a)	27,269,771	51,875,188
SPAR Group Ltd. (The) ^(a)	1,754,080	10,765,119
Standard Bank Group Ltd.	12,225,879	172,005,697
Telkom SA SOC Ltd.	3,541,026	10,172,931
Thungela Resources Ltd.	1,296,860	6,840,128
Tiger Brands Ltd.	1,537,094	27,099,560
Truworths International Ltd.	3,566,958	12,176,996
Valterra Platinum Ltd.	2,011,568	92,246,736
Vodacom Group Ltd.	5,770,127	46,504,476
Vukile Property Fund Ltd.	12,790,485	15,519,191

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
We Buy Cars Holdings Ltd.	2,708,267	8,557,755	Ecopro Co. Ltd. ^(c)	966,443	35,028,652
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	751,370	7,258,558	Ecopro Materials Co. Ltd. ^{(a)(c)}	232,741	8,403,529
Woolworths Holdings Ltd./South Africa	8,666,009	25,516,582	E-MART Inc.	179,426	9,212,111
		3,463,982,485	EMRO Inc. ^{(a)(c)}	66,114	1,981,854
韓国—10.5%			Enchem Co. Ltd. ^{(a)(c)}	133,524	7,149,233
ABLBio Inc. ^{(a)(c)}	344,728	22,707,291	Eo Technics Co. Ltd. ^(c)	88,163	12,968,781
Advanced Nano Products Co. Ltd. ^(c)	93,433	3,509,744	ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. ^(c)	1,278,150	4,031,424
Alteogen Inc. ^(a)	381,939	120,120,053	Eugene Technology Co. Ltd. ^(c)	175,887	6,006,970
Amorepacific Corp. ^(c)	273,327	23,581,021	F&F Co. Ltd./New ^(c)	149,426	7,132,645
Amorepacific Holdings Corp.	308,070	6,016,873	GemVax & Kael Co. Ltd. ^(a)	217,186	7,787,608
APR Corp./Korea ^(c)	229,036	37,358,513	Genesis Development Holdings Co. Ltd. ^{(a)(d)}	49,111	—
Asiana Airlines Inc. ^(a)	486,354	3,313,058	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	440,225	5,285,728
BGF retail Co. Ltd. ^(c)	80,632	6,797,862	Green Cross Corp.	61,466	5,717,503
BNK Financial Group Inc.	2,254,859	23,315,832	Green Cross Holdings Corp.	235,117	2,558,270
Boryung ^(c)	445,783	2,667,699	GS Engineering & Construction Corp.	644,994	8,633,204
Cafe24 Corp. ^{(a)(c)}	143,691	3,948,809	GS Holdings Corp.	382,925	12,512,139
Caregen Co. Ltd. ^(c)	126,541	5,058,397	GS Retail Co. Ltd.	344,135	4,004,623
Celltrion Inc. ^(c)	1,547,497	186,190,148	Hana Financial Group Inc.	2,702,962	159,343,549
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(c)}	178,271	6,617,410	Hana Micron Inc. ^(c)	492,994	4,886,671
Chabiotech Co. Ltd. ^{(a)(c)}	736,401	5,493,065	Hana Tour Service Inc.	166,005	6,133,032
Cheil Worldwide Inc.	574,762	8,175,405	Hanall Biopharma Co. Ltd. ^(a)	316,133	6,749,220
Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp. ^(c)	99,135	5,682,180	Hanil Cement Co. Ltd./New ^(c)	324,328	4,505,609
CJ CGV Co. Ltd. ^{(a)(c)}	771,176	2,562,770	Hanjin Kal Corp. ^(c)	222,607	17,883,421
CJ CheilJedang Corp.	70,724	11,631,500	Hankook & Co. Co. Ltd. ^(c)	338,661	5,923,254
CJ Corp. ^(c)	129,002	14,789,574	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	674,818	19,452,155
CJ ENM Co. Ltd. ^(a)	106,281	5,448,225	Hanmi Pharm Co. Ltd.	54,780	11,907,752
CJ Logistics Corp. ^(c)	96,911	5,807,739	Hanmi Science Co. Ltd. ^(c)	197,394	5,815,118
Classys Inc.	229,591	8,596,466	Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ^(c)	419,417	25,879,370
Cosmax Inc. ^(c)	91,462	14,203,300	Hanon Systems ^{(a)(c)}	1,888,539	4,832,219
CosmoAM&T Co. Ltd. ^{(a)(c)}	251,639	7,708,771	Hansol Chemical Co. Ltd. ^(c)	87,459	11,083,668
Coway Co. Ltd.	505,723	37,755,594	Hanssem Co. Ltd. ^(c)	108,918	3,299,783
CS Wind Corp. ^(c)	248,901	7,445,308	Hanwha Aerospace Co. Ltd. ^(c)	317,088	201,088,280
Daeduck Electronics Co. Ltd./New ^(c)	378,540	6,499,701	Hanwha Corp.	309,719	18,583,276
Daejoo Electronic Materials Co. Ltd. ^(c)	111,649	5,546,646	Hanwha Engine ^(a)	556,428	18,906,360
Daesang Corp.	336,621	5,456,232	Hanwha Investment & Securities Co. Ltd. ^{(a)(c)}	1,271,830	5,062,240
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. ^{(a)(c)}	2,101,939	5,595,829	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	3,407,221	7,662,474
Daewoong Co. Ltd. ^(c)	222,961	3,957,937	Hanwha Ocean Co. Ltd. ^{(a)(c)}	1,156,978	92,985,156
Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd. ^(c)	59,651	5,825,183	Hanwha Solutions Corp. ^(c)	1,063,187	21,593,912
Daishin Securities Co. Ltd. ^(c)	479,317	9,620,334	Hanwha Systems Co. Ltd. ^(c)	733,640	26,807,873
Daou Technology Inc. ^(c)	346,858	8,508,062	Hanwha Vision Co. Ltd. ^{(a)(c)}	345,030	13,115,100
DB HiTek Co. Ltd. ^(c)	293,940	9,641,850	HD Hyundai Co. Ltd.	408,097	40,185,673
DB Insurance Co. Ltd.	428,073	40,472,141	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd. ^(c)	125,630	7,850,099
Dear U Co. Ltd. ^(c)	89,941	3,189,524	HD Hyundai Electric Co. Ltd. ^(c)	228,952	80,287,147
Dentium Co. Ltd. ^(c)	74,705	3,077,999	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ^(c)	212,777	79,376,245
DI Dong Il Corp. ^(c)	139,952	4,129,837	HD Hyundai Infracore Co. Ltd. ^(c)	1,308,408	13,143,969
DL E&C Co. Ltd. ^(c)	296,346	9,032,391	HD Hyundai Mipo ^(c)	233,097	34,265,999
DL Holdings Co. Ltd.	129,305	3,619,770	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(c)	409,124	119,230,177
Dongjin Semichem Co. Ltd. ^(c)	337,488	7,222,699	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E ^(c)	416,843	5,942,486
Dongkook Pharmaceutical Co. Ltd. ^(c)	337,821	4,118,280	HD-Hyundai Marine Engine ^{(a)(c)}	201,389	13,265,510
Dongsuh Companies Inc.	386,683	7,572,380	Hite Jinro Co. Ltd.	403,897	5,541,601
Doosan Bobcat Inc.	522,499	19,960,758	HK inno N Corp.	125,293	4,318,522
Doosan Co. Ltd.	72,042	28,591,099	HL Mando Co. Ltd.	309,170	7,893,134
Doosan Enerbility Co. Ltd. ^(a)	4,273,010	187,905,625	HLB Inc. ^{(a)(c)}	1,130,732	30,536,304
Doosan Fuel Cell Co. Ltd. ^{(a)(c)}	471,693	9,667,272	HLB Life Science Co. Ltd. ^{(a)(c)}	1,012,410	2,549,116
Doosan Robotics Inc. ^(a)	215,409	9,626,673	Hlb Pharma Ceutical Co. Ltd. ^{(a)(c)}	307,311	2,991,197
DoubleU Games Co. Ltd.	143,503	5,424,880	HMM Co. Ltd. ^(c)	2,488,802	39,527,953
Douzone Bizon Co. Ltd. ^(c)	189,806	10,824,965	Hotel Shilla Co. Ltd. ^{(a)(c)}	290,240	9,768,210
Duk San Neolux Co. Ltd. ^{(a)(c)}	157,046	5,312,747	HPSP Co. Ltd.	429,476	8,167,769
Ecopro BM Co. Ltd. ^{(a)(c)}	466,465	40,489,097	HS Hyosung Advanced Materials Corp. ^(c)	28,196	3,847,488

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Hugel Inc. ^{(a)(c)}	57,959	13,103,950	LG H&H Co. Ltd. ^{(a)(c)}	81,237	17,247,084
HYBE Co. Ltd. ^{(a)(c)}	218,398	45,050,187	LG Innotek Co. Ltd.	121,171	14,644,499
Hyosung Corp.	93,181	5,799,756	LG Uplus Corp.	2,032,601	21,678,161
Hyosung Heavy Industries Corp.	55,630	49,318,444	LIG Nex1 Co. Ltd.	127,319	44,747,506
Hyosung TNC Corp. ^(c)	24,966	3,920,062	LigaChem Biosciences Inc. ^{(a)(c)}	250,688	26,557,573
Hyundai Department Store Co. Ltd.	167,654	8,941,168	Lotte Chemical Corp. ^(c)	169,421	7,720,500
Hyundai Elevator Co. Ltd.	273,323	15,395,120	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd. ^(c)	49,920	4,287,777
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	745,626	33,165,140	Lotte Corp. ^(c)	348,098	7,301,713
Hyundai Feed Inc. ^{(a)(c)(d)}	709,241	611,424	Lotte Energy Materials Corp. ^{(a)(c)}	240,630	4,465,856
Hyundai Glovis Co. Ltd.	363,749	48,105,485	Lotte Fine Chemical Co. Ltd.	193,268	5,784,679
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. ^{(a)(c)}	508,939	10,192,242	LOTTE REIT Co. Ltd. ^(c)	2,376,508	6,527,036
Hyundai Mobis Co. Ltd.	572,101	130,645,429	Lotte Rental Co. Ltd.	130,216	2,694,554
Hyundai Motor Co.	1,259,533	198,285,637	Lotte Shopping Co. Ltd. ^{(a)(c)}	118,313	5,617,359
Hyundai Rotem Co. Ltd.	736,653	101,620,043	Lotte Wellfood Co. Ltd.	32,126	2,683,424
Hyundai Steel Co. ^(c)	715,586	16,445,255	LS Corp.	166,644	21,086,938
Hyundai Wia Corp.	193,111	6,952,786	LS Electric Co. Ltd. ^(c)	144,428	29,202,211
Iljin Electric Co. Ltd. ^(c)	270,397	6,950,068	LS Materials Ltd. ^{(a)(c)}	1,222,804	1,577,036
iM Financial Group Co. Ltd.	1,392,568	13,704,954	Lunit Inc. ^{(a)(c)}	233,471	6,357,888
Industrial Bank of Korea	2,242,037	30,651,330	LX International Corp.	319,648	6,815,932
Innocean Worldwide Inc.	227,834	3,004,574	LX Semicon Co. Ltd.	118,776	4,574,482
ISC Co. Ltd. ^(c)	113,681	4,707,080	Medytox Inc. ^(c)	52,940	4,520,962
ISU Specialty Chemical ^{(a)(c)}	196,825	6,281,258	Meritz Financial Group Inc.	843,280	76,714,403
IsuPetasys Co. Ltd. ^(c)	529,300	25,002,097	Mezzion Pharma Co. Ltd. ^{(a)(c)}	225,205	6,551,574
JB Financial Group Co. Ltd.	1,219,209	20,580,029	Mirae Asset Securities Co. Ltd. ^(c)	2,196,279	30,191,355
JNTC Co. Ltd. ^{(a)(c)}	247,902	3,143,998	Misto Holdings Corp.	467,225	13,997,667
Jusung Engineering Co. Ltd. ^(c)	297,700	5,810,199	Naturecell Co. Ltd. ^{(a)(c)}	8,546,482	8,546,913
JYP Entertainment Corp. ^(c)	271,341	14,188,771	NAVER Corp.	1,356,442	208,517,407
Kakao Corp.	2,959,023	132,491,705	NCSOFT Corp.	123,701	18,003,770
Kakao Games Corp. ^{(a)(c)}	405,450	4,713,204	Netmarble Corp. ^{(b)(c)}	265,578	11,411,876
KakaoBank Corp. ^(c)	1,586,743	28,041,130	Nexon Games Co. Ltd. ^{(a)(c)}	298,086	2,977,957
Kangwon Land Inc.	754,229	9,776,118	Nextin Inc. ^(c)	52,658	1,606,518
KB Financial Group Inc.	3,479,464	271,764,449	NH Investment & Securities Co. Ltd.	958,205	13,382,915
KCC Corp.	46,849	13,365,313	NICE Information Service Co. Ltd. ^(c)	436,274	4,944,667
KEPCO Engineering & Construction Co. Inc. ^(c)	151,262	9,994,947	NKMax Co. Ltd. ^{(a)(c)(d)}	172,974	835,663
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	267,475	9,642,001	NongShim Co. Ltd. ^(c)	31,130	9,175,383
Kia Corp.	2,247,141	170,026,456	OCI Holdings Co. Ltd. ^(c)	129,788	8,131,602
KIWOOM Securities Co. Ltd.	125,283	18,453,020	OliX Pharmaceuticals Inc. ^{(a)(c)}	149,760	6,649,907
Koh Young Technology Inc. ^(c)	583,901	6,093,590	Orion Corp./Republic of Korea ^(c)	210,978	16,328,759
Kolmar Korea Co. Ltd. ^(c)	173,792	9,684,044	Orion Holdings Corp.	305,526	4,549,428
Kolon Industries Inc.	208,664	5,509,308	Oscotte Inc. ^{(a)(c)}	324,661	8,573,323
Korea Aerospace Industries Ltd.	704,664	48,145,982	Otoki Corp.	20,194	5,566,458
Korea Electric Power Corp.	2,425,921	63,607,977	Pan Ocean Co. Ltd.	2,584,589	7,229,213
Korea Gas Corp.	285,555	8,117,882	Paradise Co. Ltd.	550,157	8,300,939
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	384,933	37,137,149	Park Systems Corp. ^(c)	68,738	12,617,301
Korea Zinc Co. Ltd. ^(c)	40,484	23,907,473	Pearl Abyss Corp. ^{(a)(c)}	326,833	7,678,436
Korean Air Lines Co. Ltd.	1,601,075	27,252,565	People & Technology Inc. ^(c)	194,887	5,357,721
Korean Reinsurance Co.	1,891,647	14,727,908	Peptron Inc. ^{(a)(c)}	217,697	48,489,984
Krafton Inc. ^(a)	274,400	64,521,493	PharmaResearch Co. Ltd.	69,306	33,719,637
KT&G Corp.	926,294	89,594,635	Poongsan Corp.	179,420	15,277,401
Kum Yang Co. Ltd. ^{(a)(c)(d)}	390,785	2,504,510	Posco DX Co. Ltd. ^(c)	527,861	8,471,927
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	142,866	11,235,233	POSCO Future M Co. Ltd. ^{(a)(c)}	332,729	33,657,522
Kumho Tire Co. Inc. ^{(a)(c)}	1,441,487	5,133,588	POSCO Holdings Inc.	683,501	139,519,048
Kyung Dong Navien Co. Ltd. ^(c)	92,923	5,155,106	Posco International Corp. ^(c)	504,711	17,391,023
L&F Co. Ltd. ^{(a)(c)}	243,294	11,514,565	PSK Holdings Inc. ^(c)	79,628	1,937,148
Lake Materials Co. Ltd. ^(c)	391,562	3,377,523	Rainbow Robotics ^{(a)(c)}	88,259	17,315,025
LEENO Industrial Inc.	455,663	15,249,000	S-1 Corp.	176,013	10,118,885
LG Chem Ltd.	455,128	90,396,678	Sam Chun Dang Pharm Co. Ltd. ^(c)	144,580	19,954,926
LG Corp.	820,267	43,858,594	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	170,087	122,060,095
LG Display Co. Ltd. ^{(a)(c)}	2,601,894	22,353,070	Samsung C&T Corp.	797,360	95,972,081
LG Electronics Inc.	956,312	50,673,760	Samsung E&A Co. Ltd.	1,418,057	29,571,120
LG Energy Solution Ltd. ^{(a)(c)}	443,731	111,906,202	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. ^(c)	513,875	58,952,931

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Samsung Electronics Co. Ltd.	44,962,237	2,246,304,227	台湾—18.8%		
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	289,490	92,136,073	Ability Opto-Electronics Technology Co. Ltd. ^(c)	744,000	2,986,805
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	6,713,861	102,630,496	AcBel Polytex Inc.	6,089,565	5,683,502
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	756,994	77,768,331	Accton Technology Corp.	4,799,000	157,994,425
Samsung SDI Co. Ltd. ^(c)	595,705	88,281,494	Acer Inc. ^(c)	26,379,872	25,369,511
Samsung SDS Co. Ltd.	391,557	41,368,201	Acter Group Corp. Ltd.	966,000	28,011,563
Samsung Securities Co. Ltd.	542,184	26,765,810	ADATA Technology Co. Ltd.	3,247,725	10,832,294
Samyang Foods Co. Ltd.	39,964	44,748,068	Advanced Echem Materials Co. Ltd., NVS	682,000	17,732,112
Sanil Electric Co. Ltd. ^(c)	106,378	8,456,627	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	342,000	14,990,347
SD Biosensor Inc.	411,987	2,965,938	Advanced Wireless Semiconductor Co. ^(c)	1,330,000	4,857,351
Sebang Global Battery Co. Ltd.	76,215	3,395,985	Advantech Co. Ltd.	4,438,584	49,598,258
Seegene Inc.	381,705	7,117,648	Airoha Technology Corp., NVS ^(c)	404,000	7,464,535
Seojin System Co. Ltd. ^{(a)(c)}	315,314	4,355,406	Airtac International Group.	1,295,292	33,180,634
SFA Engineering Corp.	283,426	4,678,281	Alchip Technologies Ltd. ^(c)	731,000	95,668,009
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4,050,379	189,794,153	All Ring Tech Co. Ltd. ^(c)	852,000	10,738,193
Shinsegae Inc. ^(c)	66,334	7,869,687	Allied Supreme Corp. ^(c)	447,000	4,175,371
Shinsung Delta Tech Co. Ltd. ^(c)	167,010	7,169,618	Allis Electric Co. Ltd. ^(c)	2,106,065	7,754,666
Shinyoung Securities Co. Ltd. ^(c)	18,726	2,006,820	Ambassador Hotel (The)	1,064,000	1,517,138
Silicon2 Co. Ltd. ^{(a)(c)}	346,218	11,120,727	Andes Technology Corp. ^{(a)(c)}	418,000	3,859,158
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^{(a)(c)}	295,894	20,905,985	AP Memory Technology Corp. ^(c)	1,093,000	10,950,989
SK Bioscience Co. Ltd. ^{(a)(c)}	235,167	7,967,932	Arcadyan Technology Corp.	1,690,391	13,039,439
SK Chemicals Co. Ltd.	124,827	5,333,480	Ardentec Corp. ^(c)	4,413,546	10,665,765
SK Discovery Co. Ltd.	133,172	5,067,289	ASE Technology Holding Co. Ltd. ^(c)	31,313,222	152,071,742
SK Gas Ltd. ^(c)	42,816	7,923,994	Asia Cement Corp.	20,582,050	24,880,728
SK Hynix Inc.	5,183,858	987,718,459	Asia Optical Co. Inc. ^(c)	2,203,000	11,793,578
SK IE Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	253,827	5,051,304	Asia Vital Components Co. Ltd. ^(c)	3,157,884	103,088,005
SK Inc.	336,579	49,913,662	ASMedia Technology Inc.	354,000	18,881,356
SK Innovation Co. Ltd. ^(c)	635,111	45,965,814	ASPEED Technology Inc.	287,800	46,780,373
SK Networks Co. Ltd.	1,445,525	4,548,132	ASROCK Inc.	531,000	4,801,614
SK oceanplant Co. Ltd. ^{(a)(c)}	450,342	6,742,886	Asustek Computer Inc. ^(c)	6,724,000	138,328,273
SK REITs Co. Ltd. ^(c)	924,945	3,296,603	AUO Corp. ^(c)	57,466,400	24,009,291
SK Square Co. Ltd. ^(a)	898,950	95,340,446	AURAS Technology Co. Ltd. ^(c)	660,000	14,668,289
SK Telecom Co. Ltd.	406,233	15,837,316	Bank of Kaohsiung Co. Ltd. ^(c)	29,991,125	11,410,769
SKC Co. Ltd. ^{(a)(c)}	179,171	12,014,059	BES Engineering Corp. ^(c)	19,335,000	7,065,548
SL Corp. ^(c)	191,599	4,649,226	Bizlink Holding Inc. ^(c)	1,655,388	57,612,293
SM Entertainment Co. Ltd. ^(c)	114,502	11,414,979	Bora Pharmaceuticals Co. Ltd. ^(c)	648,006	15,366,152
SNT Motiv Co. Ltd.	213,078	5,685,866	Brighton-Best International Taiwan Inc. ^(c)	5,545,000	6,212,150
S-Oil Corp. ^(c)	362,164	15,663,754	C Sun Manufacturing Ltd. ^(c)	1,081,000	7,131,770
SOLUM Co. Ltd. ^{(a)(c)}	462,843	5,517,122	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	9,580,000	62,815,675
Solus Advanced Materials Co. Ltd. ^(c)	387,993	2,068,611	Capital Securities Corp. ^(c)	19,308,050	13,721,601
Soop Co. Ltd.	88,045	4,923,996	Catcher Technology Co. Ltd. ^(c)	5,257,000	32,302,369
Soulbrain Co. Ltd. ^(c)	50,466	7,903,595	Cathay Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	90,162,951	180,550,086
ST Pharm Co. Ltd. ^(c)	129,740	8,614,180	Cathay Real Estate Development Co. Ltd. ^(c)	6,585,900	4,531,715
Studio Dragon Corp. ^{(a)(c)}	139,561	4,513,815	Center Laboratories Inc. ^(c)	5,310,770	6,448,499
Taihan Electric Wire Co. Ltd. ^{(a)(c)}	863,060	9,649,098	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd. ^(c)	1,893,000	11,320,835
TechWing Inc.	302,261	6,996,930	Chaillese Holding Co. Ltd. ^(c)	14,326,206	54,369,440
TKG Huchems Co. Ltd. ^(c)	314,847	3,979,187	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	60,452,036	37,894,153
Tokai Carbon Korea Co. Ltd. ^(c)	58,804	4,610,050	Channel Well Technology Co. Ltd. ^(c)	2,034,000	6,229,901
Voronoi Inc. ^{(a)(c)}	110,578	9,775,318	Charoen Pokphand Enterprise	3,308,700	14,379,911
VT Co. Ltd. ^{(a)(c)}	254,022	6,680,878	Chenbro Micom Co. Ltd. ^(c)	694,000	13,721,841
Wemade Co. Ltd. ^{(a)(c)}	200,675	4,028,884	Cheng Loong Corp. ^(c)	10,064,000	5,879,183
Wonik Holdings Co. Ltd. ^(a)	1	6	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. ^(c)	16,825,650	20,848,453
WONIK IPS Co. Ltd. ^(c)	325,948	9,453,157	Cheng Uei Precision Industry Co. Ltd. ^(c)	3,781,000	5,861,517
Woori Financial Group Inc.	6,339,715	113,097,681	Chicony Electronics Co. Ltd. ^(c)	5,926,787	26,626,702
YC Corp. ^{(a)(c)}	274,890	2,148,836	Chicomony Power Technology Co. Ltd. ^(c)	1,534,000	5,240,288
YG Entertainment Inc. ^(c)	134,723	9,839,090	Chief Telecom Inc.	370,300	5,172,328
Youlchon Chemical Co. Ltd. ^(c)	144,948	3,134,613	China Airlines Ltd. ^(c)	26,600,000	18,371,235
Youngone Corp. ^(c)	227,931	9,588,332	China Bills Finance Corp.	18,017,000	9,774,493
Youngone Holdings Co. Ltd.	76,063	7,221,950	China Motor Corp.	2,430,800	4,600,742
Yuhan Corp.	538,878	43,892,678	China Petrochemical Development Corp. ^{(a)(c)}	35,361,490	8,248,375
		10,603,453,408	China Steel Chemical Corp. ^(c)	1,663,000	4,453,781

銘柄	数量	評価額
China Steel Corp. ^(c)	108,776,529	71,334,075
Chipbond Technology Corp. ^(c)	6,336,000	11,078,186
ChipMOS Technologies Inc. ^(c)	5,324,000	4,217,709
Chong Hong Construction Co. Ltd. ^(c)	1,923,122	4,743,898
Chroma ATE Inc. ^(c)	3,613,000	68,438,932
Chung Hung Steel Corp. ^{(a)(c)}	10,286,000	5,382,890
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	3,685,000	20,566,439
Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	254,000	10,260,978
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	35,617,000	154,374,106
Cleanaway Co. Ltd. ^(c)	1,365,000	8,873,591
Clevo Co. ^(c)	4,131,175	5,650,674
Compal Electronics Inc. ^(c)	37,453,000	33,688,020
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	9,036,000	23,806,215
Continental Holdings Corp. ^(c)	6,598,600	5,019,207
Coretronic Corp. ^(c)	2,457,200	9,808,956
CSBC Corp. Taiwan ^(a)	9,497,541	6,379,937
CTBC Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	157,832,599	211,703,930
CTCI Corp. ^(c)	7,322,853	7,388,226
CyberPower Systems Inc. ^(c)	530,000	3,854,381
Da-Li Development Co. Ltd. ^(c)	2,342,895	3,239,702
Delta Electronics Inc.	18,511,000	426,451,858
Depo Auto Parts Ind Co. Ltd. ^(c)	1,094,000	5,132,967
Dynapack International Technology Corp. ^(c)	1,416,000	16,695,323
E Ink Holdings Inc.	8,201,000	69,974,945
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	136,502,156	148,977,911
Eclat Textile Co. Ltd. ^(c)	1,712,683	22,323,692
EirGenix Inc. ^{(a)(c)}	1,954,000	3,880,422
Elan Microelectronics Corp. ^(c)	2,691,100	10,457,737
Elite Advanced Laser Corp. ^(c)	1,404,000	9,201,367
Elite Material Co. Ltd. ^(c)	2,826,000	111,858,295
Elite Semiconductor Microelectronics Technology Inc. ^(c)	2,800,000	5,183,790
eMemory Technology Inc.	605,000	40,551,865
Ennoconn Corp.	1,041,219	10,908,183
Ennostar Inc. ^(c)	5,727,185	7,253,027
Etternal Materials Co. Ltd. ^(c)	8,862,369	12,649,299
Eva Airways Corp. ^(c)	25,942,326	32,854,675
Evergreen International Storage & Transport Corp.	5,679,000	6,325,002
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(c)	10,314,979	62,342,051
Evergreen Steel Corp.	1,697,000	4,948,482
Everlight Electronics Co. Ltd. ^(c)	4,038,000	8,983,995
Far Eastern Department Stores Ltd. ^(c)	11,636,167	7,917,650
Far Eastern International Bank ^(c)	35,023,219	15,428,586
Far Eastern New Century Corp. ^(c)	26,304,916	23,700,513
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	16,435,000	45,164,787
Faraday Technology Corp. ^(c)	2,111,828	10,801,321
Farglory Land Development Co. Ltd. ^(c)	3,048,782	6,117,553
Feng Hsin Steel Co. Ltd.	5,045,000	11,006,253
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	4,554,833	17,427,737
First Financial Holding Co. Ltd.	108,309,112	100,217,212
Fitipower Integrated Technology Inc. ^(c)	997,504	5,762,861
FLEXium Interconnect Inc. ^{(a)(c)}	2,543,616	5,635,250
FocalTech Systems Co. Ltd.	1,881,000	4,203,233
Formosa Chemicals & Fibre Corp. ^(c)	31,491,210	30,868,113
Formosa International Hotels Corp. ^(c)	810,000	5,080,942
Formosa Plastics Corp. ^(c)	35,875,800	45,558,965
Formosa Sumco Technology Corp. ^(c)	773,000	2,108,415
Formosa Taffeta Co. Ltd.	9,189,000	4,719,556
Fortune Electric Co. Ltd. ^(c)	1,505,790	31,545,758

銘柄	数量	評価額
Fositek Corp. ^(c)	488,341	17,956,582
Foxconn Technology Co. Ltd.	8,313,424	19,161,310
Foxsemicon Integrated Technology Inc. ^(c)	951,000	8,943,817
Fubon Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	76,828,753	209,914,578
Fulgent Sun International Holding Co. Ltd.	1,569,221	5,441,412
Fusheng Precision Co. Ltd. ^(c)	1,204,000	10,417,795
General Interface Solution GIS Holding Ltd. ^(a)	2,790,000	5,715,465
Genius Electronic Optical Co. Ltd. ^(c)	790,287	11,683,878
Getac Holdings Corp.	3,835,000	19,120,906
Giant Manufacturing Co. Ltd. ^(c)	2,910,575	9,961,262
Gigabyte Technology Co. Ltd. ^(c)	5,132,000	46,143,876
Global Brands Manufacture Ltd. ^(c)	2,920,744	13,641,885
Global Mixed Mode Technology Inc.	726,000	5,501,538
Global Unichip Corp.	822,000	35,449,705
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	2,416,000	29,223,530
Gloria Material Technology Corp. ^(c)	5,963,000	7,441,139
Gold Circuit Electronics Ltd. ^(c)	3,317,800	54,374,207
Goldsun Building Materials Co. Ltd. ^(c)	9,783,425	11,898,637
Gourmet Master Co. Ltd.	1,165,471	3,107,552
Grand Process Technology Corp.	225,000	11,015,661
Grape King Bio Ltd. ^(c)	1,432,000	6,029,271
Great Tree Pharmacy Co. Ltd. ^(c)	1,079,894	4,931,872
Great Wall Enterprise Co. Ltd.	6,328,412	10,974,893
Greattek Electronics Inc. ^(c)	3,458,000	6,746,587
Gudeng Precision Industrial Co. Ltd. ^(c)	785,797	8,169,362
Hannstar Board Corp.	2,529,640	7,380,594
HannStar Display Corp. ^{(a)(c)}	24,066,640	5,942,579
Highwealth Construction Corp. ^(c)	12,633,233	17,229,224
Hiwin Technologies Corp. ^(c)	2,580,498	17,881,519
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	118,448,928	781,993,766
Hota Industrial Manufacturing Co. Ltd. ^(c)	3,258,261	7,277,308
Hotai Finance Co. Ltd. ^(c)	2,884,620	6,508,118
Hotai Motor Co. Ltd. ^(c)	3,084,560	55,322,948
Hsin Kuang Steel Co. Ltd. ^(c)	3,353,000	4,780,673
HTC Corp. ^{(a)(c)}	6,778,000	15,518,089
Hu Lane Associate Inc. ^(c)	738,700	3,626,092
HUA ENG Wire & Cable Co. Ltd. ^(c)	3,180,829	3,126,530
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. ^(c)	86,126,488	78,445,085
Huaku Development Co. Ltd. ^(c)	3,239,840	10,578,457
Hwang Chang General Contractor Co. Ltd. ^(c)	2,075,000	5,697,421
IBF Financial Holdings Co. Ltd. ^(c)	24,876,463	12,580,625
I-Chiun Precision Industry Co. Ltd.	2,471,000	6,306,407
Innodisk Corp. ^(c)	1,018,150	9,628,034
Innolux Corp.	71,029,297	32,432,617
International Games System Co. Ltd. ^(c)	2,250,000	56,084,558
Inventec Corp. ^(c)	25,428,000	34,010,442
ITE Technology Inc.	1,672,000	7,288,920
ITEQ Corp. ^(c)	2,131,604	9,466,819
ITH Corp. ^(c)	2,283,000	3,254,215
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	822,670	55,743,443
Jinan Acetate Chemical Co. Ltd. ^(c)	5,339,600	12,666,253
Johnson Health Tech Co. Ltd. ^(c)	1,142,000	5,347,181
JSL Construction & Development Co. Ltd. ^(c)	1,694,355	4,312,346
Kaori Heat Treatment Co. Ltd. ^(c)	811,000	10,164,215
Kenda Rubber Industrial Co. Ltd. ^(c)	6,843,913	4,598,378
Kenmec Mechanical Engineering Co. Ltd. ^(c)	1,755,641	4,546,520
KGI Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	156,021,445	77,469,492
Kindom Development Co. Ltd. ^(c)	4,437,230	5,101,173
King Slide Works Co. Ltd.	550,000	53,914,056
King Yuan Electronics Co. Ltd. ^(c)	10,941,000	55,359,943
King's Town Bank Co. Ltd. ^(a)	7,245,000	13,084,775

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Kinik Co. ^(c)	1,067,000	12,031,286	Promate Electronic Co. Ltd. ^(c)	2,044,447	3,436,003
Kinpo Electronics	10,490,000	6,421,910	Qisda Corp.	13,832,000	14,294,002
Kinsus Interconnect Technology Corp.	2,752,000	10,127,717	Quanta Computer Inc. ^(c)	25,743,000	219,211,736
L&K Engineering Co. Ltd.	1,597,543	18,282,196	Quanta Storage Inc. ^(c)	2,301,000	9,261,365
Lai Yih Footwear Co. Ltd. ^(c)	502,000	3,800,447	Radiant Opto-Electronics Corp.	4,057,000	18,965,288
LandMark Optoelectronics Corp.	917,900	14,234,352	Raydium Semiconductor Corp. ^(c)	595,000	5,753,685
Largan Precision Co. Ltd. ^(c)	934,000	73,019,665	Realtek Semiconductor Corp. ^(c)	4,590,110	79,748,777
Lien Hwa Industrial Holdings Corp. ^(c)	11,604,516	18,780,745	Ritek Corp. ^(a)	1	—
Lite-On Technology Corp. ^(c)	20,155,238	85,265,699	Ruentex Development Co. Ltd.	14,565,812	14,322,270
Lotes Co. Ltd. ^(c)	804,849	37,838,385	Ruentex Industries Ltd. ^(c)	5,862,788	10,351,516
Lotus Pharmaceutical Co. Ltd. ^(c)	1,395,000	8,795,943	Run Long Construction Co. Ltd. ^(c)	3,671,000	3,604,007
Lumosa Therapeutics Co. Ltd. ^(a)	877,000	5,479,547	Sanyang Motor Co. Ltd. ^(c)	5,132,000	10,902,458
LuxNet Corp. ^(c)	1,237,957	8,238,601	Sciencetech Corp. ^(c)	620,192	7,813,130
M31 Technology Corp. ^(c)	275,484	4,581,259	Sercomm Corp.	2,890,000	9,914,276
Machvision Inc.	369,089	7,642,656	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.		
Macronix International Co. Ltd. ^{(a)(c)}	18,215,554	11,916,536	(The) ^(c)	36,441,542	48,772,002
Makalot Industrial Co. Ltd. ^(c)	1,959,120	17,134,182	Shihlin Electric & Engineering Corp. ^(c)	2,151,000	13,994,491
Marketch International Corp. ^(c)	1,291,000	11,071,543	Shin Zu Shing Co. Ltd. ^(c)	1,554,149	13,299,074
MediaTek Inc.	14,416,572	640,614,891	Shinfox Energy Co. Ltd. ^(c)	1,543,265	2,792,574
Medigen Vaccine Biologics Corp. ^{(a)(c)}	2,826,607	3,586,328	Shinkong Synthetic Fibers Corp. ^(c)	15,562,000	7,547,065
Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	111,284,575	145,499,615	Shiny Chemical Industrial Co. Ltd. ^(c)	1,052,100	4,813,041
Mercuries Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	37,397,283	6,786,551	ShunSin Technology Holding Ltd. ^(c)	535,000	2,851,549
Merida Industry Co. Ltd. ^(c)	1,946,850	7,183,823	Sigurd Microelectronics Corp. ^(c)	4,762,700	13,103,838
Merry Electronics Co. Ltd. ^(c)	2,273,234	7,953,377	Silergy Corp. ^(c)	3,159,000	31,579,046
Microbio Co. Ltd. ^{(a)(c)}	4,641,140	3,657,088	Silicon Integrated Systems Corp. ^(c)	4,064,750	7,393,424
Micro-Star International Co. Ltd. ^(c)	6,943,000	30,498,294	Simplo Technology Co. Ltd. ^(c)	1,484,400	19,096,061
Mitac Holdings Corp. ^(c)	9,098,158	28,680,395	Sinbon Electronics Co. Ltd.	2,017,809	15,275,556
momo.com Inc. ^(c)	779,100	6,422,703	Sino-American Silicon Products Inc. ^(c)	5,287,000	17,768,058
MPI Corp. ^(c)	812,000	36,502,891	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	107,592,578	82,108,643
Nan Kang Rubber Tire Co. Ltd.	4,583,000	5,978,561	Sinyi Realty Inc. ^(c)	5,466,704	4,302,221
Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd. ^(c)	562,000	7,445,380	Sitronix Technology Corp. ^(c)	1,138,000	7,777,945
Nan Ya Plastics Corp. ^(c)	47,645,440	67,064,898	Soft-World International Corp. ^(c)	753,000	2,517,486
Nan Ya Printed Circuit Board Corp. ^(c)	2,041,000	14,527,437	Solar Applied Materials Technology Corp. ^(c)	5,528,710	10,573,791
Nanya Technology Corp. ^(a)	11,681,000	17,833,106	Solomon Technology Corp. ^(c)	1,007,000	5,131,532
Nien Made Enterprise Co. Ltd. ^(c)	1,624,000	22,860,235	Sporton International Inc. ^(c)	906,252	5,212,000
North-Star International Co. Ltd. ^(c)	1,409,392	1,789,099	Standard Foods Corp.	5,129,096	5,049,554
Novatek Microelectronics Corp. ^(c)	5,208,000	73,810,057	Starlux Airlines Co. Ltd. ^{(a)(c)}	13,134,000	10,730,368
Nuvoton Technology Corp.	1,772,000	3,609,953	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	2,192,000	9,695,976
Oneness Biotech Co. Ltd. ^{(a)(c)}	3,046,827	6,948,054	Supreme Electronics Co. Ltd. ^(c)	5,236,009	7,373,749
Orient Semiconductor Electronics Ltd.	4,482,000	6,474,792	Synnex Technology International Corp. ^(c)	11,740,250	25,185,602
Pan Jit International Inc. ^(c)	3,639,200	7,610,676	Systex Corp. ^(c)	1,944,000	7,450,163
Pan-International Industrial Corp. ^(c)	4,857,366	9,269,255	TA Chen Stainless Pipe ^(c)	18,473,076	23,454,521
Parade Technologies Ltd.	665,000	16,855,768	Ta Ya Electric Wire & Cable ^(c)	7,523,581	10,399,375
Pegatron Corp. ^(c)	17,789,000	40,691,212	Taichung Commercial Bank Co. Ltd.	37,797,279	26,286,187
Pegavision Corp. ^(c)	409,166	4,250,092	TaiMed Biologics Inc. ^{(a)(c)}	1,935,224	5,112,605
PharmaEssentia Corp. ^(c)	2,519,000	40,739,646	Tainan Spinning Co. Ltd. ^(c)	12,223,894	5,424,481
Pharmally International Holding Co. Ltd., NVS ^{(a)(d)}	597,543	—	Taiwan Business Bank	73,514,395	36,208,796
Phison Electronics Corp. ^(c)	1,538,000	24,377,623	Taiwan Cogeneration Corp.	6,902,199	10,550,088
Phoenix Silicon International Corp. ^(c)	1,321,000	6,900,709	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	103,836,411	80,372,949
Pixart Imaging Inc. ^(c)	1,381,000	8,837,868	Taiwan Fertilizer Co. Ltd. ^(c)	6,363,000	11,077,302
Polaris Group ^(a)	3,168,025	4,035,760	Taiwan Glass Industry Corp. ^{(a)(c)}	11,473,053	13,182,667
Pou Chen Corp.	20,158,000	18,950,569	Taiwan High Speed Rail Corp. ^(c)	16,739,000	15,091,630
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp. ^{(a)(c)}	28,231,000	14,588,299	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd. ^(c)	2,969,288	13,415,569
Powertech Technology Inc. ^(c)	6,128,000	23,646,873	Taiwan Mobile Co. Ltd. ^(c)	16,622,000	57,822,224
Poya International Co. Ltd.	735,456	11,223,652	Taiwan Paiho Ltd.	3,103,000	5,425,645
President Chain Store Corp. ^(c)	5,308,000	44,102,222	Taiwan Secom Co. Ltd.	3,350,185	12,235,992
President Securities Corp. ^(c)	10,304,463	7,008,266	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	234,117,123	8,768,010,555
Primax Electronics Ltd. ^(c)	4,717,000	12,755,873	Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd. ^(c)	6,833,577	9,110,977
Prince Housing & Development Corp. ^(c)	12,548,995	3,759,851	Taiwan Speciality Chemicals Corp. ^(c)	809,000	7,672,652
			Taiwan Surface Mounting Technology Corp. ^(c)	2,367,000	8,272,264
			Taiwan Union Technology Corp. ^(c)	2,221,000	26,507,661

銘柄	数量	評価額	銘柄	数量	評価額
Tatung Co. Ltd. ^(c)	11,877,650	15,371,569	タイー1.3%		
TCC Group Holdings Co. Ltd. ^(c)	63,597,182	46,582,854	Advanced Info Service PCL, NVDR	10,719,400	97,475,291
Teco Electric and Machinery Co. Ltd. ^(c)	11,243,000	24,930,417	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	40,005,800	44,546,843
Test Research Inc. ^(c)	1,722,400	12,028,005	Amata Corp. PCL, NVDR	13,032,830	6,359,071
Thinking Electronic Industrial Co. Ltd.	880,000	4,335,226	AP Thailand PCL, NVDR ^(c)	32,106,590	7,294,062
Tigerair Taiwan Co. Ltd. ^{(a)(c)}	1,644,000	4,478,282	B Grimm Power PCL, NVDR	9,373,500	3,682,670
Ton Yi Industrial Corp. ^(c)	13,746,000	8,226,858	Bangchak Corp. PCL, NVDR ^(c)	9,530,700	9,496,893
Tong Hsing Electronic Industries Ltd. ^(c)	1,684,600	6,178,575	Bangkok Airways PCL, NVDR ^(c)	16,428,000	6,860,974
Tong Yang Industry Co. Ltd. ^(c)	3,753,400	12,400,985	Bangkok Chain Hospital PCL, NVDR ^(c)	17,888,150	7,178,452
Topco Scientific Co. Ltd. ^(c)	1,447,342	13,749,228	Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR ^(c)	19,194,000	4,834,520
Transcend Information Inc. ^(c)	3,253,000	10,673,676	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	106,306,500	67,957,189
Tripod Technology Corp.	4,142,000	43,314,933	Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(c)	72,993,985	11,958,289
TS Financial Holding Co. Ltd.	200,269,969	106,177,360	Banpu PCL, NVDR ^(c)	74,797,900	11,001,073
TSRC Corp. ^(c)	6,822,900	3,806,426	BCPG PCL, NVDR	19,923,525	5,263,982
TTY Biopharm Co. Ltd.	2,241,124	5,622,781	Betagro PCL, NVDR ^(c)	8,120,900	4,290,966
Tung Ho Steel Enterprise Corp.	5,472,560	11,348,336	BTS Group Holdings PCL, NVDR ^(a)	94,548,320	9,238,554
TXC Corp. ^(c)	3,374,000	9,693,847	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	5,660,900	31,088,663
U-Ming Marine Transport Corp. ^(c)	4,641,000	8,516,104	Carabao Group PCL, NVDR	3,827,800	6,056,116
Unimicron Technology Corp. ^(c)	12,233,000	57,089,283	Central Pattana PCL, NVDR	19,101,800	30,420,926
Union Bank of Taiwan ^(c)	17,712,293	9,597,335	Central Plaza Hotel PCL, NVDR ^(c)	6,064,100	5,387,854
Uni-President Enterprises Corp. ^(c)	45,626,369	115,185,693	CH Karnchang PCL, NVDR ^(c)	16,218,000	7,259,016
Unitech Printed Circuit Board Corp. ^(c)	6,843,438	6,833,163	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	35,136,300	23,771,372
United Integrated Services Co. Ltd.	1,648,400	65,939,112	Chularat Hospital PCL, NVDR ^(c)	96,032,900	4,682,899
United Microelectronics Corp. ^(c)	104,952,000	138,083,454	CK Power PCL, NVDR	32,983,400	2,810,746
Universal Microwave Technology Inc. ^(c)	536,000	6,900,676	Com7 PCL, NVDR ^(c)	12,175,500	9,600,581
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. ^(c)	612,007	3,623,435	CP ALL PCL, NVDR	52,182,400	70,987,130
UPI Semiconductor Corp. ^(c)	464,000	2,834,838	CP Axtra PCL, NVDR ^(c)	17,670,293	9,782,193
Vanguard International Semiconductor Corp. ^(c)	9,658,585	28,677,096	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	29,764,000	137,767,537
Via Technologies Inc. ^(c)	2,665,000	5,437,876	Electricity Generating PCL, NVDR ^(c)	2,705,200	9,853,792
VisEra Technologies Co. Ltd. ^(c)	1,050,000	8,972,713	Gulf Development PCL, NVDR ^(c)	43,904,371	63,694,002
Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd. ^(c)	1,883,000	9,544,876	Hana Microelectronics PCL, NVDR ^(c)	5,797,200	4,332,287
Volttron Power Technology Corp.	638,493	20,516,016	Home Product Center PCL, NVDR ^(c)	60,731,875	13,323,107
Wah Lee Industrial Corp. ^(c)	2,832,580	9,181,706	IRPC PCL, NVDR ^(c)	116,519,400	3,704,648
Walsin Lihwa Corp. ^(c)	27,706,968	20,524,545	Jasmine Technology Solution PCL, NVDR ^{(a)(c)}	2,123,123	2,078,270
Walsin Technology Corp. ^(c)	2,753,597	7,365,577	JMT Network Services PCL, NVDR	6,129,200	2,218,244
Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	6,939,620	18,736,062	Kasikornbank PCL, NVDR	5,280,200	27,465,554
Win Semiconductors Corp. ^(c)	3,108,427	9,341,558	KCE Electronics PCL, NVDR	6,795,700	5,354,247
Winbond Electronics Corp. ^{(a)(c)}	29,546,946	18,874,518	Kiatnakin Phatra Bank PCL, NVDR	4,067,800	7,469,316
WinWay Technology Co. Ltd. ^(c)	281,000	12,490,001	Krung Thai Bank PCL, NVDR	31,565,800	24,006,161
Wisdom Marine Lines Co. Ltd. ^(c)	4,661,000	9,202,387	Land & Houses PCL, NVDR ^(c)	69,223,200	8,335,381
Wistron Corp.	28,507,004	104,554,904	MBK PCL, NVDR ^(c)	13,021,600	6,915,704
Wiwynn Corp. ^(c)	1,063,000	102,024,252	Mega Lifesciences PCL, NVDR	5,499,000	4,747,694
WNC Corp.	3,076,565	12,703,369	Minor International PCL, NVDR ^(c)	33,694,360	24,371,939
Wowprime Corp.	825,361	5,917,375	Muangthai Capital PCL, NVDR	7,822,400	9,008,981
WPG Holdings Ltd.	14,765,200	32,189,579	Osootsa PCL, NVDR ^(c)	14,227,300	7,219,006
WT Microelectronics Co. Ltd. ^(c)	6,317,206	25,262,391	Plan B Media PCL, NVDR ^(c)	33,022,488	4,481,707
XinTec Inc. ^(c)	1,729,000	7,677,228	PTT Exploration & Production PCL, NVDR ^(c)	12,322,901	42,614,440
XPEC Entertainment Inc., NVS ^{(a)(d)}	31,000	—	PTT Global Chemical PCL, NVDR ^(c)	20,466,400	16,600,054
Yageo Corp.	15,277,032	69,179,161	PTT PCL, NVDR ^(c)	95,352,300	91,298,687
Yang Ming Marine Transport Corp. ^(c)	16,447,677	30,924,541	Quality Houses PCL, NVDR ^(c)	120,936,417	5,076,959
Yankee Engineering Co. Ltd.	699,200	11,187,323	Ratch Group PCL, NVDR	8,920,700	7,442,224
YFY Inc. ^(c)	11,355,000	9,257,049	Regional Container Lines PCL, NVDR ^(c)	5,411,100	4,593,464
Yieh Phui Enterprise Co. Ltd. ^{(a)(c)}	12,663,558	6,221,053	Sansiri PCL, NVDR ^(c)	165,469,200	7,358,116
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	100,280,922	106,153,954	SCB X PCL, NVDR	8,328,400	33,047,639
Yulon Finance Corp. ^(c)	2,264,002	7,824,139	Siam Cement PCL (The), NVDR ^(c)	7,198,400	47,915,802
Yulon Motor Co. Ltd. ^(c)	5,558,276	5,963,717	Sri Trang Agro-Industry PCL, NVDR ^(c)	9,456,660	3,537,886
Yungshin Construction & Development Co. Ltd. ^(c)	656,628	1,560,787	Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR ^(c)	11,882,400	2,350,341
Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	5,976,950	38,136,113	Srisawad Corp. PCL, NVDR ^(c)	9,177,757	7,105,976
		19,085,926,937	Supalai PCL, NVDR	17,610,100	8,317,164
			Thai Oil PCL, NVDR	11,092,100	10,971,512

銘柄	数量	評価額
Thai Union Group PCL, NVDR	26,182,800	9,956,879
Thai Vegetable Oil PCL, NVDR	8,853,910	6,750,782
Thanachart Capital PCL, NVDR	5,221,100	8,186,367
TIDLOR Holdings PCL, NVDR	13,973,404	8,136,799
Tisco Financial Group PCL, NVDR ^(c)	4,251,700	13,261,210
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	178,113,300	10,459,509
TPI Polene PCL, NVDR	26,457,600	604,372
True Corp. PCL, NVDR ^(a)	101,981,956	35,960,679
TTW PCL, NVDR ^(c)	30,140,900	8,466,806
VGI PCL, NVDR ^(c)	120,488,100	7,822,863
WHA Corp. PCL, NVDR	93,404,600	10,384,167
		1,273,854,599

トルコ—0.7%

Ahlatici Dogal Gaz Dagitim Enerji VE Yatirim AS	7,007,099	5,823,994
Akbank TAS	30,078,935	49,932,994
Akansan Cimento A/S	180,804	597,017
Aksa Akirlik Kimya Sanayii AS	22,242,026	5,718,953
Alarko Holding A/S ^(c)	2,283,664	4,872,332
Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	8,875,905	4,818,949
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S ^(c)	21,419,813	8,813,646
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S ^(c)	13,590,612	60,570,752
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS ^(c)	3,268,225	9,387,399
Baticim Bati Anadolu Cimento Sanayii A/S ^(a)	30,353,286	2,965,434
BIM Birlesik Magazalar A/S ^(c)	4,419,016	56,919,095
Cimsa Cimento Sanayi VE Ticaret AS	5,775,037	6,798,846
Coca-Cola Icecek A/S	1,173,415	1,406,699
Destek Finans Faktoring AS ^(a)	901,761	16,655,650
Dogan Sirketler Grubu Holding AS ^(c)	17,677,123	8,272,793
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	1,081,917	4,972,125
EGE Endustri VE Ticaret AS ^(c)	12,214	2,578,967
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(c)	27,268,615	13,729,085
Enerjisa Enerji AS ^{(b)(c)}	4,670,423	8,969,405
Enerya Enerji A/S	27,865,889	7,461,630
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	34,910,285	25,350,282
Europower Enerji VE Otomasyon Teknolojileri Sanayi Ticaret A/S ^(a)	2,603,461	1,848,191
Ford Otomotiv Sanayi AS	6,833,894	18,572,510
Girsim Elektrik Sanayi Taahut Ve Ticaret AS ^(a)	1,863,465	2,159,494
Gubre Fabrikalari TAS ^(a)	999,075	7,078,793
Haci Omer Sabanci Holding AS ^(c)	11,201,411	25,664,313
Hektas Ticaret TAS ^{(a)(c)}	53,454,671	5,692,504
Is Yatirim Menkul Degerler AS	5,961,257	6,316,564
Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret A/S, Class D ^{(a)(c)}	12,156,542	8,696,062
KOC Holding AS	7,513,689	33,496,778
Kocaer Celik Sanayi Ve Ticaret A/S	5,049,634	1,884,599
Kontrolmatik Enerji Ve Muhendislik AS	1,868,178	1,252,187
Konya Cimento Sanayii A/S ^(a)	2,585	343,859
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS ^{(a)(c)}	2,430,247	4,669,464
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS, Class B ^{(b)(c)}	8,868,480	9,636,905
Migros Ticaret AS ^(c)	1,054,753	12,453,597
MLP Saglik Hizmetleri AS ^{(a)(b)}	1,156,117	10,053,258
Nuh Cimento Sanayi AS	463,985	2,672,445
Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi AS ^{(a)(c)}	366,798	5,034,706
Oyak Cimento Fabrikalari AS ^{(a)(c)}	13,034,295	7,749,625
Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(a)	2,544,696	15,403,178

銘柄	数量	評価額
Petkim Petrokimya Holding AS ^{(a)(c)}	13,925,808	6,771,197
Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	8,550,653	974,605
Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri ArGE Uretim Sanayi ve Ticaret AS ^(a)	1,104,547	829,467
Sok Marketler Ticaret AS ^(c)	3,938,635	3,862,862
TAB Gida Sanayi Ve Ticaret A/S	652,600	3,420,233
TAV Havalimanlari Holding AS ^{(a)(c)}	2,230,419	13,744,656
Tekfen Holding AS ^{(a)(c)}	1,678,593	4,263,029
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS ^(c)	1,295,462	7,889,815
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	1,894,719	3,270,324
Turk Altin Isletmeleri AS ^{(a)(c)}	13,837,645	8,101,308
Turk Hava Yollari AO ^(c)	5,354,902	43,618,163
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS ^(c)	11,861,780	27,347,127
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	85,071,959	31,142,484
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	9,229,847	38,645,517
Turkiye Sigorta A/S	25,306,028	6,150,077
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ^(a)	18,623,290	6,571,273
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS ^(c)	12,566,540	12,441,221
Ulker Biskuvi Sanayi AS ^(c)	2,239,433	6,175,438
Yapi ve Kredi Bankasi A/S ^(a)	32,888,180	26,300,354
		738,814,229

アラブ首長国連邦—1.5%

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	28,621,785	117,926,562
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	14,146,964	82,147,215
Abu Dhabi National Hotels	62,462,727	7,873,540
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	31,406,338	32,150,677
ADNOC Drilling Co. PJSC	30,970,240	46,460,208
Adnoc Gas PLC	56,655,833	51,324,976
Agility Global PLC	43,473,517	13,729,912
Aghia Group PJSC	3,873,953	4,271,556
Air Arabia PJSC	27,417,588	28,143,220
Ajman Bank PJSC	13,422,883	5,262,514
Aldar Properties PJSC	37,922,064	99,189,312
Amanat Holdings PJSC	27,554,335	8,477,218
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	25,305,062	13,365,774
Apex Investment Co. PSC ^(a)	7,822,272	9,439,588
Dana Gas PJSC	49,680,150	10,185,403
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	56,696,176	42,439,402
Dubai Financial Market PJSC	17,827,979	8,154,482
Dubai Investments PJSC	24,982,880	19,454,841
Dubai Islamic Bank PJSC	27,770,756	73,074,942
Emaar Development PJSC	9,993,137	40,076,638
Emaar Properties PJSC	63,205,003	247,781,543
Emirates Central Cooling Systems Corp.	20,073,929	9,072,468
Emirates NBD Bank PJSC	18,281,040	125,674,529
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	33,203,654	163,444,115
First Abu Dhabi Bank PJSC	42,125,249	190,265,526
Gulf Navigation Holding PJSC ^(a)	4,660,082	9,135,052
Multiply Group PJSC ^(a)	32,574,673	26,660,848
NMDC Energy	11,514,832	7,865,154
Parkin Co. PJSC	8,780,767	14,452,314
Phoenix Group PLC ^(a)	10,776,725	4,339,699
RAK Properties PJSC ^(a)	16,076,063	6,910,201
Salik Co. PJSC	18,466,077	33,182,077
Space42 PLC ^(a)	12,927,538	6,780,472
Taaleem Holdings PJSC	3,616,739	4,667,459
		1,563,379,077

銘柄	数量	評価額
イギリス—0.1%		
Metlen Energy & Metals PLC ^(a)	964,148	61,812,023
アメリカ—0.0%		
Aura Minerals Inc.	312,940	9,139,712
普通株式合計—98.0% (取得原価: \$72,077,789,544)	-	99,404,047,378
優先株式		
ブラジル—1.0%		
Alpargatas SA, Preference Shares, NVS	2,564,184	4,492,885
Banco ABC Brasil SA, Preference Shares, NVS	2,139,715	8,698,012
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	50,162,586	155,710,011
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Class B, Preference Shares, NVS	3,051,458	6,466,659
Banco Pan SA, Preference Shares, NVS	4,005,034	5,717,414
Bradespar SA, Preference Shares, NVS	2,354,835	7,114,213
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	2,517,841	22,160,586
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	16,667,902	34,154,466
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	8,496,483	18,836,324
Cia. de Ferro Ligas da Bahia FERBASA, Preference Shares, NVS	2,444,896	2,904,014
Cia. De Sanena Do Parana, Preference Shares, NVS	1,793,854	2,216,738
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	11,960,952	36,753,038
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	50,360,524	357,512,024
Itausa SA, Preference Shares, NVS	53,822,683	111,380,895
Marcopolo SA, Preference Shares, NVS	8,675,918	14,833,638
Metalurgica Gerdau SA, Preference Shares, NVS	6,186,403	10,793,986
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS	42,908,684	246,126,336
Unipar Carbocloro SA, Preference Shares, NVS	658,202	7,858,096
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Class A, Preference Shares, NVS	5,336,458	4,301,174
		1,058,030,509
チリ—0.1%		
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares	3,610,948	14,304,260
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	1,355,701	61,829,916
		76,134,176
コロンビア—0.1%		
Grupo Cibest SA, Preference Shares	4,478,666	56,077,391
インド—0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	9,323,152	1,056,769

銘柄	数量	評価額
韓国—0.4%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS Series 2, Preference Shares, NVS	212,160	25,082,007
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	341,643	41,633,873
	7,706,405	312,894,643
		379,610,523
優先株式合計—1.6% (取得原価: \$1,268,625,307)		1,570,909,368
ライツ		
中国—0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49) ^(d)	513,530	1
ライツ合計—0.0% (取得原価: \$—)		1
長期投資合計—99.6% (取得原価: \$73,346,414,851)		100,974,956,747
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド—5.2%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44% ^{(g)(h)(i)}	4,541,014,826	4,543,285,333
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26% ^{(g)(h)}	732,040,000	732,040,000
短期有価証券合計—5.2% (取得原価: \$5,273,559,106)		5,275,325,333
投資合計—104.8% (取得原価: \$78,619,973,957)		106,250,282,080
その他の資産を超過する負債—(4.8)%		(4,854,341,866)
純資産—100.0%		\$ 101,395,940,214

(a) インカムを生まない有価証券

(b) 1933年証券法(改正を含む)に基づくルール144Aに従って登録が免除された有価証券。これらの有価証券は登録を免除された取引において適格機関投資家に再販売することができる。

(c) この有価証券の全部または一部は貸し付けられている。

(d) 有価証券は重要な観察不能インプットを使用して評価されており、公正価値ヒエラルキーにおいてレベル3に分類されている。

(e) 再販売に関する制限付有価証券(ルール144A上の有価証券を除く)。ファンドは時価\$9,713,566(期末現在、純資産額の0.05%未満に相当、取得原価\$6,914,550)の制限付有価証券を保有していた。

(f) この有価証券は1933年証券取引法レギュレーションSに基づき適格外国人投資家および適格外国機関投資家の買い手に転売されることがある。

(g) ファンドの親投資信託。

(h) 期末現在の年率換算7日間利回り。

(i) この有価証券の全部または一部は貸付有価証券からの受入現金担保とともに購入された。

先物契約

銘柄	契約件数	満期日	想定元本(千)	価額/未実現評価益(評価損)
買建契約				
MSCI Emerging Markets Index.	5,504	09/19/25	\$ 348,100	\$ 1,569,553

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、わが国の公社債を実質的な主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)に連動する投資成果を目指します。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券およびわが国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		601,805
	受取利息		601,805
(B)	有価証券売買損益	△	5,183,211,972
	売買益		729,048
	売買損	△	5,183,941,020
(C)	信託報酬等	△	93,174,332
(D)	当期損益金(A+B+C)	△	5,275,784,499
(E)	前期繰越損益金	△	26,890,377,066
(F)	追加信託差損益金	△	9,203,418,800
(G)	解約差損益金		5,746,672,800
(H)	計(D+E+F+G)	△	35,622,907,565
(I)	収益分配金	△	807,858,000
	次期繰越損益金(H+I)	△	36,430,765,565
	分配準備積立金		1,369,607
	繰越損益金	△	36,432,135,172

* 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。
* 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。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当	期	末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
国内債券NOMURA-BPI総合	マザーファンド	157,643,107		181,699,445

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	中 率	NOMURA-BPI 総 合	期 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

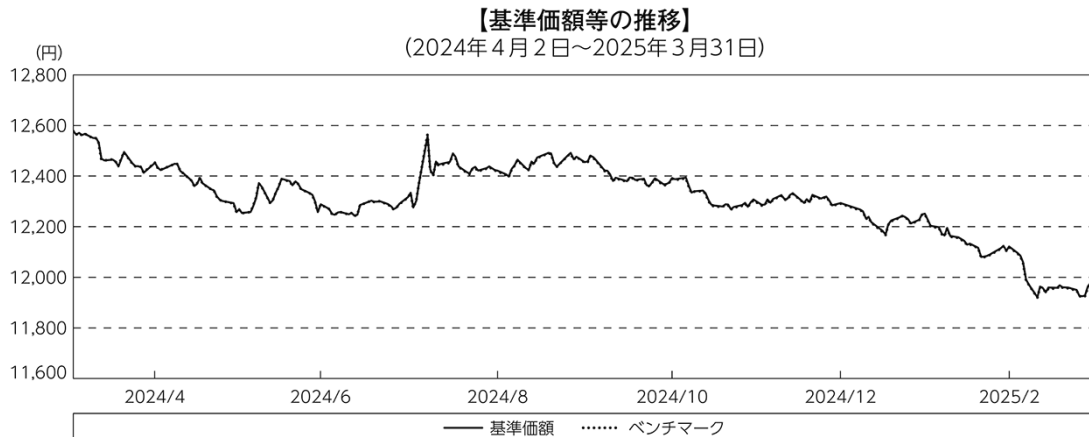
年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	率	NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率		
(期 首)	円	%			%	%	%
2024年 4 月 1 日	12, 577	—		365. 945	—	99. 6	—
4 月末	12, 452	△1. 0		362. 353	△1. 0	99. 8	—
5 月末	12, 254	△2. 6		356. 531	△2. 6	99. 8	—
6 月末	12, 288	△2. 3		357. 511	△2. 3	99. 9	—
7 月末	12, 276	△2. 4		357. 155	△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

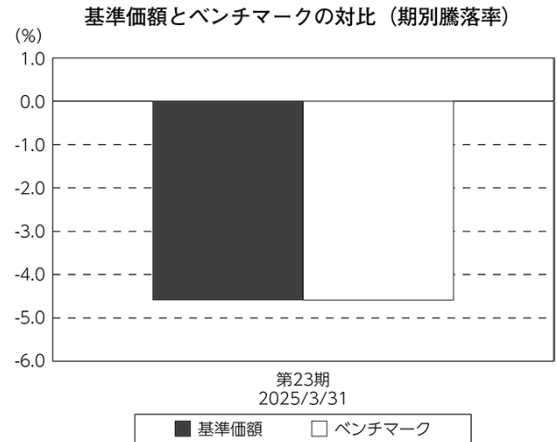
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○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
国 内	国債証券	千円 397, 104, 915	千円 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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
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B B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
	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	C T利付（5年）第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	2028/12/20
国庫債券	C T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	C T利付 (10年) 第 1 回	0.7	3,000,000	2,829,090	2033/12/20
国庫債券	C T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	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	F 143回	1.351	300,000	302,313	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券	F 147回	1.291	100,000	100,600	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	F 160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	F 240回	1.069	300,000	297,069	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	F 243回	1.285	300,000	297,285	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券	F 248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	F 308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	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
J S R 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
U B E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
D I C 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
L I N E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
J X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
T O Y O T I R E 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
A G C 第2回社債間限定同順位特約付		0.79	100,000	93,362	2033/6/8
A G C 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
L I X I L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	
L I X I L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
Y K K	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
T D K	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
I H I	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369	2032/6/4
J A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
J A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
S U B A R U	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
エス・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 (B F C M)	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 (B F C M)	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 (B F C M)	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 (B F C M)	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
エイチエスピーシー・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・ビー・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
のむらっぴ・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
のむらっぴ・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
のむらっぴ・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（ウェルス・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
のむらっぴ・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
のむらっぴ・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ROFs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
野村ターゲットデットファンド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
野村ターゲットデットファンド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RfS用・ターゲット・リターン・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
野村ターゲットデットファンド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
野村ターゲットデットファンド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＞

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

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	外国債券マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入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	マザーファンド受益証券および外国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		365,923
	受取利息		365,923
(B)	有価証券売買損益		4,759,699,175
	売買益		4,768,275,625
	売買損	△	8,576,450
(C)	信託報酬等	△	46,855,252
(D)	当期損益金(A+B+C)		4,713,209,846
(E)	前期繰越損益金		4,732,617,098
(F)	追加信託差損益金		661,403,500
(G)	解約差損益金	△	896,391,500
(H)	計(D+E+F+G)		9,210,838,944
(I)	収益分配金	△	860,655,000
	次期繰越損益金(H+I)		8,350,183,944
	分配準備積立金		672,456
	繰越損益金		8,349,511,488

* 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。
* 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。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当	期	末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
外国債券マザーファンド		16,516,427		55,873,423

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

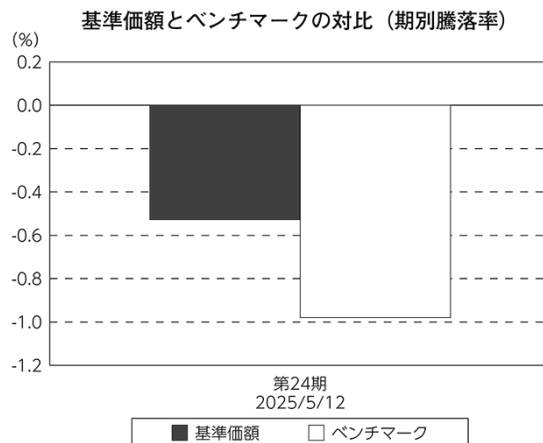
当運用期間の基準価額の騰落率は－0.5%となり、ベンチマークの－1.0%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



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

○今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

公社債

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

			買 付 額	売 付 額
外 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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 217, 836	百万円 616	% 0. 3		百万円 111, 492	百万円 377	% 0. 3	

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は野村信託銀行です。

(2025年5月12日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	3,433,540	3,119,581	455,334,074	45.8	—	19.3	18.4	8.1
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	186,690	183,894	19,255,636	1.9	—	1.2	0.3	0.5
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	302,480	280,905	54,481,605	5.5	—	3.5	1.3	0.7
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	126,200	123,413	1,854,901	0.2	—	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	120,700	110,099	1,549,101	0.2	—	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	92,850	97,406	2,140,024	0.2	—	0.1	0.0	0.0
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	273,070	294,964	48,353,534	4.9	—	3.9	0.9	0.0
イタリア	509,200	528,594	86,652,452	8.7	—	4.3	2.2	2.2
フランス	355,750	372,239	61,021,142	6.1	—	4.2	2.0	0.0
オランダ	77,480	75,637	12,399,184	1.2	—	0.9	0.4	—
スペイン	280,250	292,750	47,990,561	4.8	—	2.7	1.7	0.4
ベルギー	91,530	95,604	15,672,408	1.6	—	1.2	0.4	0.0
オーストリア	58,150	55,454	9,090,702	0.9	—	0.8	0.1	—
フィンランド	31,100	28,841	4,728,037	0.5	—	0.3	0.1	—
アイルランド	29,850	27,783	4,554,606	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ポルトガル	24,500	23,719	3,888,300	0.4	—	0.4	—	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	167,800	157,948	6,125,238	0.6	—	0.2	0.3	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	35,730	35,887	4,035,189	0.4	—	0.3	0.0	0.1
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	141,230	149,409	5,070,823	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千人民元	千人民元						
中国	5,323,100	5,588,679	112,680,628	11.3	—	4.9	4.5	2.0
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	138,500	127,116	11,912,113	1.2	—	0.9	0.1	0.2
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	38,000	34,257	2,960,504	0.3	—	0.2	0.1	0.0
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	88,450	81,232	3,339,756	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	1,085,900	1,011,593	7,598,686	0.8	—	0.5	0.2	0.1
合 計	—	—	982,689,216	98.8	—	50.7	33.6	14.5

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

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	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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	50,450	39,307	5,737,343	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	47,650	36,254	5,291,636	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	34,900	24,254	3,540,232	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,228	2,806,533	2045/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,200	5,419	790,975	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	400	273	39,957	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,209	2,657,889	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,150	743	108,501	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,148	1,189,409	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,193	758,108	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,480	216,066	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,023	1,171,130	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,421	645,425	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	73	10,715	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	46,650	34,979	5,105,578	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	52,500	38,363	5,599,603	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	49,200	38,464	5,614,264	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	44,100	32,087	4,683,551	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,906	424,164	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	14,650	9,062	1,322,831	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	300	190	27,795	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	46,100	26,706	3,898,078	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,150	558	81,527	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	22,300	12,352	1,803,040	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,750	1,095	159,948	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	100	56	8,303	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	100	54	8,012	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	100	60	8,805	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	16,350	11,374	1,660,211	2052/5/15		
US TREASURY N/B	3.0	100	71	10,419	2052/8/15		
US TREASURY N/B	4.75	500	490	71,660	2053/11/15		
US TREASURY N/B	4.25	20,800	18,803	2,744,526	2054/2/15		
US TREASURY N/B	4.25	43,050	38,970	5,688,110	2054/8/15		
小計						455,334,074	
カナダ	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	
			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
カナダ	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	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	
			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
イギリス	国債証券	UK TREASURY	1. 75	100	53	10, 283	2049/ 1 / 22
		UK TREASURY	4. 25	100	85	16, 643	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	550	238	46, 245	2051/ 7 / 31
		UK TREASURY	3. 75	100	77	15, 072	2052/ 7 / 22
		UK TREASURY	1. 5	600	269	52, 357	2053/ 7 / 31
		UK TREASURY	3. 75	9, 450	7, 273	1, 410, 639	2053/10/22
		UK TREASURY	1. 625	550	253	49, 138	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	100	46	8, 987	2057/ 7 / 22
		UK TREASURY	4. 0	100	79	15, 457	2060/ 1 / 22
		UK TREASURY	4. 0	19, 850	15, 730	3, 050, 903	2063/10/22
		UK TREASURY	2. 5	100	55	10, 733	2065/ 7 / 22
		UK TREASURY	3. 5	2, 650	1, 895	367, 535	2068/ 7 / 22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0. 5	50	13	2, 577	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	950	347	67, 469	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	100	76	14, 917	2044/ 1 / 22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	12, 720	12, 766	2, 476, 043	2027/ 1 / 29
		UNITED KINGDOM GILT	3. 75	21, 370	21, 318	4, 134, 756	2027/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	13, 900	14, 074	2, 729, 728	2028/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	5, 090	5, 182	1, 005, 157	2028/ 6 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	26, 930	27, 127	5, 261, 364	2029/ 7 / 22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	16, 200	16, 454	3, 191, 395	2030/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	17, 200	17, 038	3, 304, 698	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 625	1, 100	1, 114	216, 156	2034/ 1 / 31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	1, 300	1, 294	251, 061	2035/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	11, 590	10, 893	2, 112, 857	2040/ 1 / 31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 75	20, 430	19, 408	3, 764, 278	2043/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	0. 875	140	64	12, 428	2046/ 1 / 31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 375	31, 700	27, 225	5, 280, 344	2054/ 7 / 31
UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	4. 25	170	142	27, 651	2055/12/ 7		
小 計						54, 481, 605	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	19, 000	18, 769	282, 100	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	26, 200	25, 373	381, 362	2028/ 5 / 12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	20, 000	18, 963	285, 013	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 125	21, 100	18, 815	282, 794	2031/ 5 / 12
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	17, 500	17, 622	264, 860	2032/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 75	7, 600	7, 305	109, 795	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	14, 800	16, 565	248, 973	2039/ 3 / 30
小 計						1, 854, 901	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	6, 200	5, 997	84, 381	2027/ 2 / 17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	9, 400	8, 982	126, 379	2028/ 4 / 26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	29, 100	26, 867	378, 025	2029/ 9 / 6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	11, 000	9, 765	137, 395	2030/ 8 / 19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 25	11, 600	9, 950	140, 007	2031/ 9 / 17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 125	39, 300	35, 179	494, 976	2032/ 5 / 18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	5, 500	5, 160	72, 605	2033/ 8 / 15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 5	8, 600	8, 196	115, 329	2042/10/ 6
小 計						1, 549, 101	
デンマーク				千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	2. 25	8, 700	8, 797	193, 278	2026/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	4, 900	4, 766	104, 729	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	18, 550	17, 313	380, 380	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2. 25	9, 700	9, 671	212, 490	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4. 5	43, 500	52, 941	1, 163, 125	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 25	7, 500	3, 915	86, 018	2052/11/15
小 計						2, 140, 024	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 0	200	199	32, 710	2028/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 65	30, 550	30, 904	5, 066, 155	2028/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 8	11, 950	12, 518	2, 052, 210	2028/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	100	101	16, 691	2028/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 1	30, 700	32, 529	5, 332, 596	2029/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 35	32, 550	33, 614	5, 510, 406	2029/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 0	100	102	16, 761	2029/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 25	150	167	27, 464	2029/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	100	104	17, 094	2030/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 7	24, 000	25, 132	4, 120, 019	2030/ 6 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	2, 900	2, 928	480, 008	2030/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	11, 200	11, 879	1, 947, 462	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 65	100	94	15, 452	2030/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	31, 650	32, 710	5, 362, 195	2031/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6. 0	100	117	19, 242	2031/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	200	205	33, 700	2031/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	7, 350	7, 402	1, 213, 560	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 65	150	137	22, 538	2032/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	100	86	14, 216	2032/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 5	100	95	15, 678	2032/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 75	42, 950	50, 388	8, 260, 258	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	100	94	15, 438	2033/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 2	5, 700	6, 057	992, 987	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	4, 000	4, 133	677, 555	2034/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	28, 450	32, 026	5, 250, 049	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	7, 000	7, 197	1, 179, 869	2035/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 35	100	98	16, 178	2035/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 65	30, 700	30, 902	5, 065, 866	2035/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 25	650	567	93, 064	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	100	94	15, 455	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	100	90	14, 778	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	450	504	82, 628	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 1	200	181	29, 720	2040/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	8, 200	9, 144	1, 499, 080	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	700	684	112, 203	2040/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 8	400	296	48, 641	2041/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 45	5, 250	5, 450	893, 422	2043/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	8, 400	9, 084	1, 489, 238	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	450	391	64, 126	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	400	351	57, 598	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	100	93	15, 378	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 3	15, 800	15, 539	2, 547, 357	2054/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	10, 550	7, 502	1, 229, 811	2067/ 3 / 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0. 25	100	97	15, 990	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 0	150	147	24, 133	2027/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	16, 800	16, 984	2, 784, 315	2027/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	3, 900	3, 758	616, 125	2028/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	100	95	15, 724	2028/ 5 /25

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

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

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3. 3	1, 700	1, 528	250, 511	2054/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 5	5, 950	5, 519	904, 839	2055/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 15	1, 250	803	131, 654	2066/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 5	15, 230	16, 753	2, 746, 319	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 0	14, 750	17, 164	2, 813, 724	2035/ 3 /28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 9	4, 850	4, 969	814, 618	2029/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	4, 300	3, 844	630, 250	2030/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 45	11, 700	12, 280	2, 013, 112	2030/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 9	9, 000	8, 029	1, 316, 325	2032/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 9	4, 250	4, 284	702, 415	2033/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 95	1, 500	1, 495	245, 132	2035/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4. 15	9, 450	10, 362	1, 698, 657	2037/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	4, 300	4, 143	679, 226	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	1, 550	1, 442	236, 508	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 1	7, 250	4, 602	754, 455	2117/ 9 /20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0. 5	3, 700	3, 508	575, 091	2028/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 875	2, 450	2, 509	411, 415	2029/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	2, 950	2, 734	448, 314	2029/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	—	1, 300	1, 142	187, 343	2030/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 75	2, 300	2, 079	340, 829	2031/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 5	9, 400	8, 638	1, 416, 130	2032/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	350	354	58, 067	2033/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 125	2, 000	1, 722	282, 305	2034/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	500	362	59, 407	2036/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 75	4, 000	3, 794	622, 079	2038/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 625	1, 300	1, 175	192, 671	2042/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	3. 2	850	819	134, 379	2045/ 4 /15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	—	3, 800	3, 235	530, 431	2031/10/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2. 6	9, 600	9, 371	1, 536, 322	2034/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0. 9	200	193	31, 771	2028/ 5 /15
		IRISH GOVERNMENT	0. 55	150	99	16, 301	2041/ 4 /22
		IRISH TSY 0. 2% 2030	0. 2	2, 650	2, 355	386, 111	2030/10/18
		IRISH TSY 1% 2026	1. 0	100	99	16, 256	2026/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 10% 2029	1. 1	10, 700	10, 267	1, 683, 158	2029/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 35% 2031	1. 35	100	94	15, 459	2031/ 3 /18
		IRISH TSY 2% 2045	2. 0	2, 550	2, 066	338, 793	2045/ 2 /18
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOIRO	1. 65	8, 000	7, 489	1, 227, 726	2032/ 7 /16
		OBRIGACOES DO TESOIRO	2. 875	10, 700	10, 593	1, 736, 510	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOIRO	3. 0	2, 300	2, 273	372, 627	2035/ 6 /15
		OBRIGACOES DO TESOIRO	3. 625	3, 500	3, 363	551, 435	2054/ 6 /12
小 計						294, 350, 930	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 5	17, 600	17, 155	665, 290	2026/ 7 /25
POLAND GOVERNMENT BOND		0. 25	1, 200	1, 128	43, 763	2026/10/25	
POLAND GOVERNMENT BOND		3. 75	2, 700	2, 662	103, 234	2027/ 5 /25	
POLAND GOVERNMENT BOND		2. 75	51, 000	48, 434	1, 878, 297	2028/ 4 /25	
POLAND GOVERNMENT BOND		7. 5	7, 500	8, 126	315, 154	2028/ 7 /25	
POLAND GOVERNMENT BOND		5. 75	11, 700	12, 058	467, 611	2029/ 4 /25	

銘柄			当 期 末				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			
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		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.906	700	707	24,005	2026/7/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.892	13,800	14,005	475,349	2027/3/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	10,800	10,891	369,652	2027/5/31		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	6,200	6,294	213,638	2028/6/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	500	522	17,747	2029/4/30		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	4,980	5,104	173,230	2029/8/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	15,400	16,218	550,456	2030/4/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	2,400	2,309	78,384	2031/4/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	9,300	9,743	330,688	2031/6/30		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	10,200	10,390	352,634	2033/4/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	3,600	3,787	128,539	2035/5/31		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,000	1,116	37,900	2038/6/8		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	400	398	13,532	2040/5/22		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	14,350	16,252	551,610	2043/9/30		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	10,500	11,657	395,659	2046/3/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	9,400	10,736	364,375	2048/7/6		
		MALAYSIA 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		%	千人民币	千人民币	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				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	
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					
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					
合 計						982, 689, 216	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年5月12日現在)

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,192,413,404,116
コール・ローン等	3,420,797,905
公社債（評価額）	982,689,216,294
未収入金	1,116,393,189
未収利息	9,114,476,408
前払費用	2,256,908,203
その他未収収益	13,250,439
受入担保代用有価証券	193,802,361,678
(B) 負債	198,126,330,427
前受収益	38,435
未払金	4,036,200,593
未払解約金	277,617,599
受入担保金	193,802,361,678
その他未払費用	10,112,122
(C) 純資産総額（A－B）	994,287,073,689
元本	333,398,156,341
次期繰越損益金	660,888,917,348
(D) 受益権総口数	333,398,156,341口
1万円当たり基準価額（C／D）	29,823円

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

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

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	77,576,719,306
のむらっ・ファンド（普通型）	44,983,458,180
野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	28,918,058,850
野村世界6資産分散投信（分配コース）	22,500,698,335
のむらっ・ファンド（積極型）	19,194,294,682
NEXT FUND 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）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
のむらっ・ファンド（やや積極型）	5,354,822,228
マイバランス30（確定拠出年金向け）	5,298,094,032
マイ・ロード	5,265,732,360
野村DC運用戦略ファンド	4,128,151,415

ファンド名	当期末 元本額
	円
のむらっ・ファンド（保守型）	4,035,833,153
野村世界6資産分散投信（成長コース）	3,858,228,488
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,976,246,443
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	2,513,984,804
マイバランスDC30	2,450,799,892
マイバランスDC50	2,088,444,371
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	1,985,387,811
マイバランスDC70	1,776,930,570
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	1,751,217,316
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	1,472,421,475
のむらっ・ファンド（やや保守型）	1,440,966,100
野村インデックスファンド・外国債券	1,173,171,494
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家販売制限付）	1,098,171,825
ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	1,095,962,364
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	892,986,193
野村外国債券パッシブファンド（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PPIs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（0%コース向け）（適格機関投資家専用）	3,376,612
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,101,083
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,743,088
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,289,282
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,206,765
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,063,989
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,972,003
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,634,850
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	807,740
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	177,938

〇お知らせ

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

NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および外国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益	2,825,369,421	
	受取利息	2,813,300,034	
	その他収益金	12,069,387	
(B)	有価証券売買損益	△ 1,508,883,738	
	売買益	16,185,938,634	
	売買損	△17,694,822,372	
(C)	信託報酬等	△ 148,098,661	
(D)	当期損益金(A+B+C)	1,168,387,022	
(E)	前期繰越損益金	△62,303,857,077	
(F)	追加信託差損益金	△11,170,489,400	
(G)	解約差損益金	12,136,439,200	
(H)	計(D+E+F+G)	△60,169,520,255	
(I)	収益分配金	△ 2,694,010,000	
	次期繰越損益金(H+I)	△62,863,530,255	
	分配準備積立金	4,248,663	
	繰越損益金	△62,867,778,918	

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

○組入資産の明細

(2026年3月7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	536,220	520,887	82,013,787	45.1	—	21.7	14.9	8.4
カナダ	千カナダドル 34,330	千カナダドル 33,611	3,873,677	2.1	—	1.3	0.7	0.1
イギリス	千英ポンド 53,670	千英ポンド 47,903	10,079,867	5.5	—	4.6	1.0	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 19,800	千スウェーデンクローナ 19,162	327,294	0.2	—	0.1	0.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 19,700	千ノルウェークローネ 18,086	294,989	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 15,300	千デンマーククローネ 15,081	369,055	0.2	—	0.2	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	58,970	56,238	10,280,410	5.6	—	2.7	1.7	1.2
イタリア	64,630	66,628	12,179,767	6.7	—	4.0	2.3	0.3
フランス	72,800	70,496	12,886,843	7.1	—	4.3	2.7	—
オランダ	13,250	12,376	2,262,411	1.2	—	0.7	0.3	0.2
スペイン	42,620	43,039	7,867,631	4.3	—	2.7	1.7	—
ベルギー	16,500	15,338	2,803,914	1.5	—	1.0	0.5	—
オーストリア	12,480	11,045	2,019,163	1.1	—	0.7	0.4	0.0
フィンランド	6,100	5,345	977,157	0.5	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	5,120	4,530	828,230	0.5	—	0.2	0.2	0.0
ポルトガル	6,000	6,027	1,101,742	0.6	—	0.4	0.2	0.1
ポーランド	千ズロチ 30,400	千ズロチ 29,832	1,277,104	0.7	—	0.2	0.5	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 13,300	千シンガポールドル 13,837	1,703,149	0.9	—	0.8	0.1	0.0
中国	千人民元 935,300	千人民元 957,101	21,807,179	12.0	—	5.1	4.7	2.1
オーストラリア	千豪ドル 25,270	千豪ドル 22,386	2,476,130	1.4	—	1.1	0.1	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 5,500	千ニュージーランドドル 5,165	480,626	0.3	—	0.2	0.1	—
イスラエル	千新シェケル 15,900	千新シェケル 14,928	761,427	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 195,200	千メキシコペソ 188,902	1,682,820	0.9	—	0.5	0.2	0.2
合 計	—	—	180,354,383	99.1	—	53.0	32.9	13.1

* 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手入しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	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	16,930	17,631	2,776,106	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	3,600	3,752	590,843	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	600	609	95,986	2038/ 2 /15
		US TREASURY BOND	2.875	1,900	1,496	235,666	2043/ 5 /15
		US TREASURY BOND	3.75	3,400	3,019	475,481	2043/11/15
		US TREASURY BOND	4.75	900	910	143,376	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	2,450	2,456	386,802	2027/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4.5	1,200	1,211	190,748	2027/ 4 /15
		US TREASURY N/B	2.375	7,000	6,898	1,086,091	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.5	24,900	25,148	3,959,556	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,976	311,160	2027/ 5 /31
		US TREASURY N/B	4.625	100	101	15,941	2027/ 6 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	101	15,905	2027/ 7 /15
		US TREASURY N/B	2.75	1,900	1,877	295,649	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,618	254,870	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.75	3,600	3,607	567,949	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.125	1,300	1,310	206,300	2027/ 9 /30
		US TREASURY N/B	3.875	1,600	1,606	252,977	2027/10/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,700	1,714	269,892	2027/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	2,800	2,738	431,216	2027/11/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,512	238,200	2027/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,813	442,943	2027/11/30
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,309	206,104	2027/12/15
		US TREASURY N/B	0.625	500	474	74,656	2027/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	2,200	2,211	348,121	2027/12/31
		US TREASURY N/B	4.25	1,400	1,416	223,034	2028/ 1 /15
		US TREASURY N/B	3.5	2,400	2,396	377,333	2028/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2.75	3,710	3,652	575,160	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.25	7,500	7,593	1,195,658	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	1,100	1,048	165,140	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	4.0	3,200	3,225	507,864	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1.25	1,800	1,717	270,390	2028/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,809	599,736	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,497	235,778	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.875	5,100	5,024	791,153	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.25	600	570	89,785	2028/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3.625	3,300	3,303	520,061	2028/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1.25	2,400	2,276	358,491	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	3.875	1,300	1,308	206,012	2028/ 7 /15
		US TREASURY N/B	1.0	1,800	1,694	266,754	2028/ 7 /31
		US TREASURY N/B	4.125	4,000	4,050	637,709	2028/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.875	13,830	13,603	2,141,850	2028/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.375	4,300	4,379	689,610	2028/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.5	1,800	1,702	268,104	2028/11/30
		US TREASURY N/B	4.375	400	408	64,253	2028/11/30

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	1,400	1,405	221,355	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,022	318,374	2029/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	2.625	1,200	1,167	183,854	2029/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	1.875	3,200	3,044	479,405	2029/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	4.25	2,500	2,545	400,805	2029/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	2.375	4,300	4,147	653,021	2029/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	4.125	2,100	2,131	335,649	2029/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	2.875	4,100	4,010	631,511	2029/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	4.625	4,900	5,047	794,665	2029/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2.375	4,000	3,852	606,539	2029/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	2.75	2,800	2,726	429,339	2029/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	4.5	3,800	3,902	614,377	2029/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	3.25	3,700	3,657	575,897	2029/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,058	481,594	2029/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	2.625	3,300	3,195	503,124	2029/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	4.0	1,700	1,720	270,880	2029/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	3.125	4,170	4,100	645,640	2029/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	3.625	8,600	8,597	1,353,673	2029/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,022	475,957	2029/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	3.5	300	298	47,013	2029/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	4.0	4,700	4,756	748,860	2029/10/31	
	US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,829	287,982	2029/10/31	
	US TREASURY N/B	4.125	800	813	128,011	2029/11/30	
	US TREASURY N/B	3.875	1,800	1,813	285,552	2029/12/31	
	US TREASURY N/B	4.375	4,900	5,024	791,093	2029/12/31	
	US TREASURY N/B	4.25	3,700	3,777	594,842	2030/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	4.0	8,900	9,007	1,418,246	2030/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	6.25	10,000	10,990	1,730,412	2030/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	0.625	400	352	55,555	2030/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	3.75	4,800	4,811	757,531	2030/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	3.75	1,400	1,403	220,925	2030/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	4.0	2,800	2,834	446,267	2030/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	4.125	400	406	64,053	2030/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	5.375	9,400	10,094	1,589,413	2031/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	4.25	1,800	1,841	289,974	2031/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	4.125	3,600	3,662	576,695	2031/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	4.625	2,600	2,705	425,984	2031/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	1.625	3,000	2,700	425,207	2031/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	4.625	7,200	7,494	1,180,004	2031/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,353	370,572	2031/ 6 /30	
US TREASURY N/B	4.125	800	813	128,129	2031/ 7 /31		
US TREASURY N/B	1.25	4,400	3,856	607,156	2031/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3.75	3,700	3,694	581,666	2031/ 8 /31		
US TREASURY N/B	3.625	700	694	109,315	2031/ 9 /30		
US TREASURY N/B	4.125	1,600	1,626	256,072	2031/10/31		
US TREASURY N/B	1.375	3,400	2,978	468,978	2031/11/15		
US TREASURY N/B	4.125	3,700	3,760	592,077	2031/11/30		

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	4. 5	2, 200	2, 278	358, 689	2031/12/31
		US TREASURY N/B	4. 375	400	411	64, 798	2032/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1. 875	6, 600	5, 917	931, 640	2032/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 125	11, 600	11, 780	1, 854, 886	2032/ 2 /29
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 700	1, 726	271, 800	2032/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4. 0	1, 300	1, 310	206, 388	2032/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 875	9, 800	9, 273	1, 460, 073	2032/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	5, 700	5, 335	840, 111	2032/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	11, 100	11, 098	1, 747, 387	2032/ 8 /31
		US TREASURY N/B	4. 125	2, 600	2, 634	414, 870	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3. 5	3, 600	3, 509	552, 527	2033/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	4, 500	4, 342	683, 726	2033/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	100	99	15, 667	2033/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	4, 800	4, 968	782, 226	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4. 0	800	800	126, 053	2034/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	5, 300	5, 435	855, 754	2034/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	5, 000	4, 944	778, 439	2034/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	7, 400	7, 505	1, 181, 787	2034/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	3, 300	3, 437	541, 210	2035/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 300	2, 328	366, 598	2035/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	300	303	47, 773	2035/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 0	2, 500	2, 475	389, 811	2035/11/15
		US TREASURY N/B	3. 5	800	736	115, 912	2039/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 000	1, 978	311, 480	2039/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	6, 100	6, 166	970, 856	2039/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	2, 000	1, 991	313, 639	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	900	917	144, 533	2040/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 125	100	64	10, 156	2040/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	1, 000	837	131, 907	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2. 0	600	425	66, 970	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	800	667	105, 048	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 375	3, 100	2, 317	364, 812	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	1, 450	1, 183	186, 289	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 25	1, 100	929	146, 390	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	1, 500	1, 174	185, 000	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	1, 000	856	134, 865	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	2, 600	2, 026	319, 084	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4. 0	900	834	131, 392	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	2, 500	2, 051	323, 018	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	700	637	100, 347	2043/ 2 /15
US TREASURY N/B	3. 875	1, 400	1, 271	200, 268	2043/ 5 /15		
US TREASURY N/B	3. 625	5, 100	4, 464	702, 996	2043/ 8 /15		
US TREASURY N/B	4. 375	1, 100	1, 063	167, 457	2043/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3. 625	5, 000	4, 353	685, 491	2044/ 2 /15		
US TREASURY N/B	4. 5	1, 000	979	154, 196	2044/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3. 375	2, 200	1, 843	290, 223	2044/ 5 /15		
US TREASURY N/B	4. 625	1, 200	1, 192	187, 751	2044/ 5 /15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	1,500	1,206	189,908	2044/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,767	278,249	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,730	2,145	337,792	2044/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	2,000	1,983	312,243	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,500	1,800	283,440	2045/2/15
		US TREASURY N/B	4.75	2,000	2,013	317,058	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,700	2,109	332,204	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,400	1,067	168,103	2045/8/15
		US TREASURY N/B	4.875	3,500	3,576	563,172	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,100	854	134,489	2045/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	1,400	1,384	217,932	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	6,450	4,569	719,395	2046/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	800	612	96,413	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,420	1,083	170,662	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	330	239	37,771	2047/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	2,600	2,009	316,398	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,866	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	1,000	804	126,691	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,809	2049/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	300	147	23,150	2050/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,200	855	134,715	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,300	1,680	264,641	2052/8/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,147	180,678	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	2,000	1,648	259,601	2053/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	3,000	2,471	389,070	2053/5/15
		US TREASURY N/B	4.125	3,100	2,793	439,781	2053/8/15
		US TREASURY N/B	4.75	1,900	1,896	298,652	2053/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,500	3,220	506,989	2054/2/15
		US TREASURY N/B	4.625	4,200	4,112	647,482	2054/5/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,600	3,312	521,474	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,400	5,180	815,689	2054/11/15		
US TREASURY N/B	4.625	5,500	5,388	848,384	2055/2/15		
US TREASURY N/B	4.75	2,800	2,799	440,739	2055/5/15		
US TREASURY N/B	4.75	5,900	5,902	929,317	2055/8/15		
US TREASURY N/B	4.625	3,600	3,529	555,793	2055/11/15		
小 計						82,013,787	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	800	790	91,126	2027/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	700	702	80,952	2027/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	399	46,062	2027/11/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	900	912	105,215	2028/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,700	1,762	203,135	2029/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	3,200	3,496	403,002	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,100	1,083	124,841	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	600	614	70,779	2029/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	2,300	2,291	264,152	2030/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,650	1,544	178,001	2030/6/1

NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信

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	1. 5	3, 100	2, 880	331, 972	2031/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 800	1, 656	190, 962	2031/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 000	939	108, 306	2032/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	700	674	77, 707	2032/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	2, 370	2, 766	318, 804	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	1, 400	1, 406	162, 090	2033/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 0	1, 700	1, 672	192, 805	2034/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	400	399	46, 070	2034/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 100	2, 091	241, 100	2035/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	200	198	22, 880	2035/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	100	114	13, 208	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	500	525	60, 524	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	1, 430	1, 394	160, 759	2045/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 580	1, 342	154, 707	2048/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	800	566	65, 231	2051/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	600	390	45, 024	2053/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 100	896	103, 334	2055/12/ 1		
CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	100	94	10, 913	2057/12/ 1		
小 計						3, 873, 677	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0. 5	500	456	95, 977	2029/ 1 /31
		UK TREASURY	1. 0	2, 000	1, 679	353, 335	2032/ 1 /31
		UK TREASURY	3. 25	4, 800	4, 521	951, 350	2033/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 875	1, 800	1, 415	297, 915	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 25	800	780	164, 177	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	3. 75	1, 430	1, 301	273, 892	2038/ 1 /29
		UK TREASURY	4. 75	400	399	84, 008	2038/12/ 7
		UK TREASURY	1. 125	100	65	13, 691	2039/ 1 /31
		UK TREASURY	4. 25	1, 000	942	198, 391	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	420	390	82, 224	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	1, 400	1, 317	277, 260	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	400	321	67, 687	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	920	814	171, 311	2046/12/ 7
		UK TREASURY	1. 5	640	336	70, 902	2047/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 75	500	270	56, 876	2049/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	1, 510	1, 316	276, 968	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	2, 000	883	185, 842	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	1, 000	789	166, 199	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	600	274	57, 772	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	1, 500	1, 172	246, 666	2053/10/22
		UK TREASURY	1. 75	200	93	19, 606	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	500	403	84, 988	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 0	500	399	84, 136	2063/10/22
		UK TREASURY	2. 5	200	110	23, 214	2065/ 7 /22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	600	221	46, 523	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	700	548	115, 390	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	5, 100	5, 119	1, 077, 327	2029/ 5 /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	UNITED KINGDOM GILT	4.125	2,200	2,217	466,615	2029/7/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	600	609	128,355	2030/3/7
		UNITED KINGDOM GILT	4.0	4,400	4,384	922,633	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.125	500	496	104,500	2033/3/7
		UNITED KINGDOM GILT	4.625	2,600	2,647	557,191	2034/1/31
		UNITED KINGDOM GILT	4.25	700	692	145,787	2034/7/31
		UNITED KINGDOM GILT	4.5	500	501	105,457	2035/3/7
		UNITED KINGDOM GILT	4.75	700	711	149,732	2035/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	3,900	3,703	779,277	2040/1/31
		UNITED KINGDOM GILT	4.75	3,000	2,881	606,388	2043/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	1,400	1,219	256,680	2054/7/31
		UNITED KINGDOM GILT	5.375	500	510	107,387	2056/1/31
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)		4.25	1,150	980	206,217	2055/12/7	
小計						10,079,867	
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	0.75	2,800	2,726	46,567	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,200	2,092	35,739	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,000	1,789	30,565	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,500	1,486	25,387	2032/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.75	4,200	3,975	67,905	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	5,000	4,842	82,711	2035/5/11
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,100	2,249	38,418	2039/3/30
		小計					
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	2.0	3,000	2,874	46,880	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	5,800	5,355	87,354	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	700	622	10,153	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,717	28,004	2031/9/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	4,200	3,882	63,326	2033/8/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	4,000	3,634	59,270	2042/10/6
小計						294,989	
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	DENMARK GOVT BOND	2.25	2,000	1,924	47,102	2035/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,100	1,074	26,298	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,000	2,821	69,044	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	—	1,600	1,400	34,267	2031/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	2,100	2,056	50,316	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,500	5,319	130,171	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,000	484	11,854	2052/11/15
		小計					
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	2.2	100	99	18,269	2028/4/13
		BUNDESobligation	2.1	3,200	3,180	581,387	2029/4/12
		BUNDESobligation	2.1	100	99	18,172	2029/4/12
		BUNDESobligation	2.5	1,300	1,306	238,776	2029/10/11
		BUNDESobligation	2.4	900	900	164,538	2030/4/18
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	5,500	5,807	1,061,642	2027/7/4

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	900	954	174,468	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,056	193,124	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	700	660	120,689	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	1,016	185,857	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	1,600	1,585	289,841	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	1,100	1,254	229,374	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	912	166,757	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,100	1,889	345,379	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	1,000	997	182,385	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,700	1,932	353,267	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	177	32,456	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	172	31,524	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	694	127,039	2032/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,000	979	179,065	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	2,700	2,687	491,299	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,000	963	176,191	2034/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,151	210,470	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,000	989	180,868	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	800	782	143,081	2035/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	77	14,168	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	400	393	71,848	2035/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,300	1,718	314,060	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	2,650	2,916	533,065	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	3,500	2,780	508,252	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,100	1,240	226,798	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	500	593	108,475	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	686	125,495	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,900	2,543	464,912	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	300	199	36,545	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	3,350	2,387	436,395	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,000	714	130,554	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,800	2,332	426,382	2054/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	5,400	5,402	987,525	2027/3/11
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,500	1,522	278,285	2027/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	900	904	165,326	2027/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	300	319	58,492	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	700	703	128,650	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	900	917	167,695	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	500	501	91,756	2028/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	3,900	4,067	743,575	2029/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	200	202	36,962	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	2,200	2,250	411,329	2029/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	4,600	4,653	850,718	2029/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	5,000	5,207	951,839	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	1,000	1,037	189,563	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	403	73,719	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	800	841	153,800	2030/11/15

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	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	2, 900	2, 982	545, 228	2031/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	2, 500	2, 562	468, 425	2031/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	1, 900	1, 915	350, 168	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 500	1, 513	276, 640	2032/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 500	1, 509	275, 954	2032/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 75	4, 800	5, 570	1, 018, 269	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	1, 400	1, 396	255, 280	2033/ 3 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 4	600	646	118, 213	2033/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 35	1, 400	1, 502	274, 678	2033/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 2	1, 000	1, 062	194, 170	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	1, 000	1, 036	189, 453	2034/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	1, 400	1, 569	286, 835	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	500	516	94, 407	2035/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 65	100	101	18, 537	2035/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 6	1, 000	1, 008	184, 353	2035/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 45	400	330	60, 448	2036/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 25	960	851	155, 675	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	480	498	91, 174	2037/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 05	2, 200	2, 286	418, 005	2037/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	2, 300	2, 203	402, 853	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	100	92	16, 894	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	720	812	148, 462	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 15	1, 600	1, 654	302, 482	2039/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	100	112	20, 608	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 45	1, 500	1, 576	288, 211	2043/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	1, 400	1, 528	279, 464	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 1	2, 300	2, 293	419, 178	2046/ 4 /30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	770	679	124, 132	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 7	300	240	43, 987	2047/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	900	808	147, 832	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	500	475	86, 976	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	1, 400	1, 441	263, 546	2053/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 65	300	314	57, 499	2055/10/ 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 900	1, 834	335, 406	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 4	300	300	54, 949	2028/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	500	478	87, 414	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	6, 300	6, 351	1, 161, 083	2029/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	3, 000	2, 817	515, 002	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	400	364	66, 553	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	8, 100	8, 144	1, 488, 823	2030/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	3, 100	3, 067	560, 729	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 7	1, 700	1, 695	309, 983	2031/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	5, 700	5, 670	1, 036, 646	2033/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 5	7, 800	7, 984	1, 459, 489	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	3, 200	2, 735	500, 090	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	500	491	89, 855	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 2	1, 500	1, 482	271, 074	2035/ 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)	3. 5	1, 100	1, 102	201, 617	2035/ 11/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	100	80	14, 731	2036/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 300	833	152, 374	2040/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	100	54	10, 048	2044/ 6/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	4. 1	1, 800	1, 814	331, 771	2046/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	1, 300	899	164, 446	2048/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 5	900	533	97, 511	2050/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	3, 400	2, 678	489, 688	2054/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 25	700	576	105, 439	2055/ 5/ 25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 75	200	181	33, 247	2056/ 5/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	2, 000	2, 183	399, 125	2029/ 4/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	1, 800	1, 684	307, 921	2031/ 5/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	5, 300	5, 863	1, 071, 898	2035/ 4/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	1, 000	1, 031	188, 503	2038/ 10/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	2, 300	2, 490	455, 336	2041/ 4/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	3, 000	2, 686	491, 014	2045/ 5/ 25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	2, 500	2, 380	435, 064	2055/ 4/ 25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	100	98	17, 950	2027/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5. 5	1, 550	1, 641	300, 000	2028/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	800	772	141, 196	2028/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	800	751	137, 319	2029/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	800	745	136, 268	2029/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	500	499	91, 299	2030/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	600	539	98, 531	2030/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	300	296	54, 142	2033/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	800	788	144, 192	2033/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	1, 300	1, 267	231, 699	2034/ 7/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4. 0	1, 100	1, 198	219, 039	2037/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	278	50, 906	2038/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	300	209	38, 326	2040/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	950	1, 003	183, 505	2042/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 25	300	297	54, 346	2044/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	750	676	123, 653	2047/ 1/ 15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	206	37, 761	2052/ 1/ 15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	1, 100	805	147, 210	2054/ 1/ 15		
NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 5	300	301	55, 059	2056/ 1/ 15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 4	1, 100	1, 100	201, 177	2028/ 5/ 31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 4	1, 200	1, 173	214, 456	2028/ 7/ 30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	2, 600	2, 781	508, 407	2028/ 10/ 31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 45	1, 200	1, 164	212, 812	2029/ 4/ 30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 5	3, 300	3, 403	622, 244	2029/ 5/ 31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 8	2, 600	2, 457	449, 148	2029/ 7/ 30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 6	900	840	153, 651	2029/ 10/ 31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	2, 500	2, 512	459, 287	2030/ 1/ 31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 5	1, 250	1, 149	210, 134	2030/ 4/ 30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 1	1, 800	1, 831	334, 771	2031/ 7/ 30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 0	1, 400	1, 404	256, 769	2033/ 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	
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	3.15	2,300	2,327	425,496	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	700	724	132,466	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	5,000	5,058	924,638	2034/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	307	56,124	2034/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	1,700	1,760	321,755	2039/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	400	457	83,642	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	400	384	70,196	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,670	1,976	361,335	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	800	693	126,759	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	650	535	97,811	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	200	108	19,762	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	1,000	661	121,009	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	1,400	1,394	255,001	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,150	1,344	245,695	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	5,100	5,487	1,003,072	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.9	2,500	2,384	435,795	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.1	300	269	49,314	2030/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.25	250	223	40,786	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	1,500	1,505	275,132	2033/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	1,000	995	181,995	2034/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.85	1,500	1,470	268,743	2034/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	100	81	14,931	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	800	671	122,826	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.4	400	255	46,723	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	1,300	1,380	252,278	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.45	300	286	52,416	2042/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	700	682	124,688	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	200	131	23,968	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	1,600	1,011	184,935	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	600	331	60,510	2053/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.3	100	85	15,614	2054/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.5	300	264	48,325	2055/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	2,200	2,341	427,938	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	850	968	176,989	2035/3/28
		オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	200	194
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5			1,100	1,041	190,406	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9			700	710	129,892	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5			800	800	146,327	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—			1,400	1,268	231,940	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45			200	207	37,945	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—			300	263	48,231	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9			600	540	98,733	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9			800	802	146,693	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9			900	897	164,092	2034/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4			1,030	989	180,846	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25			500	369	67,462	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15			400	434	79,505	2037/3/15

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 2	100	98	17,956	2039/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	121	22,174	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	1,200	1,131	206,918	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	350	240	43,972	2047/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	1,100	569	104,139	2051/ 3 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	150	134	24,606	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 8	50	50	9,186	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 7	100	35	6,412	2071/ 4 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	300	143	26,204	2086/11/ 2
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1. 375	300	297	54,386	2027/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	300	292	53,426	2027/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	700	668	122,261	2028/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 875	400	405	74,095	2029/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	800	746	136,538	2029/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	200	173	31,785	2031/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 5	400	369	67,465	2032/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	600	604	110,429	2033/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	100	99	18,261	2034/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	200	198	36,243	2035/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	700	515	94,299	2036/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 625	300	266	48,770	2042/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	200	121	22,181	2043/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	400	159	29,211	2052/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 95	500	425	77,800	2055/ 4 /15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0. 2	200	195	35,738	2027/ 5 /15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2. 6	400	389	71,212	2034/10/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3. 15	100	90	16,517	2055/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0. 9	440	427	78,131	2028/ 5 /15
		IRISH GOVERNMENT	0. 35	700	599	109,597	2032/10/18
		IRISH TSY 0. 4% 2035	0. 4	300	237	43,419	2035/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 10% 2029	1. 1	1,000	961	175,703	2029/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 3% 2033	1. 3	200	180	33,063	2033/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 5% 2050	1. 5	650	433	79,286	2050/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 7% 2037	1. 7	230	198	36,296	2037/ 5 /15
		IRISH TSY 2% 2045	2. 0	400	318	58,218	2045/ 2 /18
		IRISH TSY 2. 4% 2030	2. 4	500	498	91,043	2030/ 5 /15
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4. 125	700	715	130,736	2027/ 4 /14
		OBRIGACOES DO TESOURO	2. 125	500	498	91,171	2028/10/17
		OBRIGACOES DO TESOURO	1. 95	200	197	36,168	2029/ 6 /15
		OBRIGACOES DO TESOURO	3. 875	1,000	1,055	192,927	2030/ 2 /15
		OBRIGACOES DO TESOURO	1. 65	600	563	102,923	2032/ 7 /16
		OBRIGACOES DO TESOURO	2. 25	300	286	52,306	2034/ 4 /18
		OBRIGACOES DO TESOURO	2. 875	500	499	91,217	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOURO	3. 0	800	793	145,049	2035/ 6 /15
		OBRIGACOES DO TESOURO	4. 1	600	646	118,111	2037/ 4 /15
OBRIGACOES DO TESOURO	4. 1	100	105	19,234	2045/ 2 /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		
	ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	700	666	121,894	2054/6/12
小計						53,207,273		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	900	889	38,075	2027/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,500	3,426	146,671	2028/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	5,000	5,405	231,391	2028/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	2,000	2,030	86,933	2029/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	5,000	4,744	203,110	2029/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,000	3,058	130,935	2030/1/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,000	862	36,943	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,000	1,986	85,050	2031/1/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,000	2,518	107,827	2032/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,000	2,955	126,523	2034/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,000	1,953	83,641	2035/10/25	
小計						1,277,104		
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	2.875	400	409	50,353	2027/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	600	616	75,827	2028/5/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,200	1,253	154,342	2029/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	3,200	3,196	393,462	2031/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	3,100	3,267	402,124	2032/8/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	886	109,098	2033/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	890	109,639	2034/5/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	205	25,273	2036/8/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	600	620	76,395	2039/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	204	25,176	2040/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	400	442	54,497	2046/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	300	287	35,373	2050/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	1,000	950	116,926	2051/10/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	200	246	30,295	2054/6/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	300	360	44,364	2072/8/1	
小計						1,703,149		
中国				千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	13,000	13,042	297,169	2027/3/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	1,000	1,014	23,111	2027/4/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	1,000	1,006	22,942	2027/5/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.38	1,000	1,001	22,819	2027/6/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	7,000	7,106	161,928	2027/7/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	23,000	23,114	526,655	2027/8/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.44	2,000	2,003	45,657	2027/9/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	7,000	7,121	162,270	2027/10/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	19,000	19,043	433,907	2027/11/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.36	57,000	57,029	1,299,389	2027/12/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	18,200	18,680	425,623	2028/1/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	20,000	20,066	457,198	2028/2/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	4,900	5,040	114,837	2028/4/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	45,000	45,156	1,028,873	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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,281	257,041	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	11,000	11,018	251,054	2028/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,388	213,923	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,320	235,146	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4	33,000	33,038	752,775	2028/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	22,000	22,640	515,857	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	7,000	7,314	166,652	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	14,000	14,291	325,633	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	16,000	16,726	381,102	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	13,000	13,213	301,063	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,129	71,314	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	5,000	5,057	115,230	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	5,000	5,261	119,878	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	70,000	69,925	1,593,219	2030/1/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,500	6,863	156,383	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	15,000	15,738	358,590	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	15,000	15,047	342,856	2030/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	15,000	15,738	358,585	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.63	38,000	38,182	869,980	2030/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.54	5,000	5,002	113,977	2031/1/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	22,000	22,816	519,865	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	14,000	14,410	328,331	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	16,000	16,256	370,398	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	3,000	3,230	73,595	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	17,000	16,908	385,252	2031/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	4,000	4,271	97,319	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	18,000	18,208	414,880	2032/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,382	145,430	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.78	3,000	3,025	68,939	2032/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,151	49,011	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.66	10,000	10,006	227,990	2032/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,300	29,621	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	5,000	5,349	121,894	2033/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	10,000	10,599	241,513	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	8,000	8,572	195,311	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	23,000	24,114	549,441	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	10,000	10,426	237,566	2034/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	15,000	15,451	352,051	2034/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	24,000	24,574	559,910	2034/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	30,000	29,633	675,194	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	30,000	29,802	679,028	2035/5/25		
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	8,000	8,033	183,029	2035/8/25		
CHINA GOVERNMENT BOND	1.78	42,000	41,978	956,462	2035/11/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,536	57,785	2051/4/12		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,478	56,477	2051/10/18		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	12,600	15,117	344,439	2052/4/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	9,900	11,496	261,935	2052/10/25		

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	3. 19	6, 000	7, 066	161, 010	2053/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 0	23, 000	26, 331	599, 943	2053/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 92	14, 000	12, 917	294, 330	2055/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 38	2, 000	2, 043	46, 562	2056/ 1 /15
小 計						21, 807, 179	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 500	1, 508	166, 819	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 500	1, 462	161, 720	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	100	95	10, 618	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	300	290	32, 120	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	850	803	88, 852	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 5	550	510	56, 471	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 5	3, 100	2, 673	295, 671	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	2, 700	2, 230	246, 751	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 25	1, 300	1, 071	118, 521	2032/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	2, 600	2, 179	241, 083	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 5	1, 070	1, 063	117, 629	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	2, 600	2, 323	257, 018	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	800	748	82, 834	2034/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	200	193	21, 446	2034/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 5	900	820	90, 785	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 500	1, 274	140, 961	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	1, 100	1, 052	116, 422	2036/ 3 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	700	532	58, 894	2041/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	600	431	47, 705	2047/ 3 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	200	101	11, 263	2051/ 6 /21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 100	1, 017	112, 538	2054/ 6 /21		
小 計						2, 476, 130	
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. 25	400	375	34, 928	2028/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3. 0	1, 200	1, 183	110, 126	2029/ 4 /20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	250	257	23, 974	2030/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 5	900	799	74, 377	2031/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3. 5	1, 500	1, 438	133, 866	2033/ 4 /14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	250	252	23, 507	2035/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 75	400	267	24, 933	2041/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	5. 0	600	590	54, 913	2054/ 5 /15
小 計						480, 626	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	2. 0	1, 400	1, 379	70, 354	2027/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3. 75	2, 500	2, 510	128, 030	2027/ 9 /30
		ISRAEL FIXED BOND	2. 25	1, 200	1, 164	59, 395	2028/ 9 /28
		ISRAEL FIXED BOND	3. 75	1, 500	1, 511	77, 117	2029/ 2 /28
		ISRAEL FIXED BOND	1. 0	1, 000	907	46, 275	2030/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	4. 0	1, 000	1, 020	52, 072	2035/ 3 /30
		ISRAEL FIXED BOND	4. 15	1, 700	1, 750	89, 306	2035/10/31
		ISRAEL FIXED BOND	1. 5	2, 000	1, 578	80, 535	2037/ 5 /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	
イスラエル			%	千新シェケル	千新シェケル	千円	
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	5.5	400	471	24,044	2042/ 1 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,000	947	48,350	2047/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	2.8	2,200	1,685	85,945	2052/11/29
小 計						761,427	
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	7.5	14,300	14,356	127,892	2027/ 6 /3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	23,000	23,472	209,103	2028/ 3 /2
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,200	8,369	74,560	2029/ 3 /1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,800	31,398	279,711	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	15,000	14,675	130,738	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	7,000	6,610	58,887	2033/ 5 /26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	29,500	27,832	247,942	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,000	3,789	33,758	2035/ 5 /24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	3,300	3,560	31,714	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,500	29,058	258,867	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	14,400	12,495	111,310	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,700	6,755	60,178	2047/11/ 7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,500	6,528	58,154	2053/ 7 /31
小 計						1,682,820	
合 計						180,354,383	

* 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

(2026年3月7日現在)

区 分	当 期 末
	券 面 総 額
貸付有価証券＜債券＞券面総額	米ドル 22,805,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	英ポンド 1,870,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	スウェーデンクローナ 1,275,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ユーロ 3,809,500
貸付有価証券＜債券＞券面総額	豪ドル 2,635,000

バンガード・米国短期国債ETF

2025年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国の投資適格短期国債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国国債浮動調整(1-3年)インデックスの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。
投資対象	米国の投資適格短期国債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	JP モルガン・チェース・バンク

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年8月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
利息 ¹	1,084,073
収益合計	1,084,073
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	744
運用および管理－ETF受益証券	4,585
運用および管理－アドミラル受益証券	1,464
運用および管理－インスティテューショナル受益証券	663
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	1,039
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	144
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	59
保管報酬	117
監査報酬	38
受益者向け報告書および委任状関連手数料－ETF受益証券	884
受益者向け報告書および委任状関連手数料－アドミラル受益証券	56
受益者向け報告書および委任状関連手数料－インスティテューショナル受益証券	4
受託者報酬および費用	15
雑費用	28
費用合計	9,840
投資純利益	1,074,233
売却投資有価証券に係る実現純利益(損失)^{1,2}	53,773
投資有価証券の未実現評価益(損)の変動額¹	3,468
運用による純資産の純増加(減少)額	1,131,474

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$1,965、(\$3)、および\$1未満であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)(\$32,973)が含まれている。

財務書類

投資明細表

2025年8月31日現在

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
米国政府債・政府機関債 (99.0%)									
米国政府債 (99.0%)									
United States Treasury Note/Bond	4.625%	9/15/2026	299,951	302,283	United States Treasury Note/Bond	3.875%	7/31/2027	360,798	362,320
United States Treasury Note/Bond	0.875%	9/30/2026	349,074	338,179	United States Treasury Note/Bond	2.250%	8/15/2027	279,081	271,799
United States Treasury Note/Bond	1.625%	9/30/2026	50,024	48,861	United States Treasury Note/Bond	3.750%	8/15/2027	346,926	347,617
United States Treasury Note/Bond	3.500%	9/30/2026	412,840	411,324	United States Treasury Note/Bond	0.500%	8/31/2027	242,256	227,806
United States Treasury Note/Bond	4.625%	10/15/2026	229,565	231,538	United States Treasury Note/Bond	3.125%	8/31/2027	283,347	280,635
United States Treasury Note/Bond	1.125%	10/31/2026	389,711	377,776	1 United States Treasury Note/Bond	3.625%	8/31/2027	258,848	258,899
United States Treasury Note/Bond	1.625%	10/31/2026	146,045	142,422	United States Treasury Note/Bond	3.375%	9/15/2027	329,943	328,409
United States Treasury Note/Bond	4.125%	10/31/2026	376,165	377,326	United States Treasury Note/Bond	0.375%	9/30/2027	291,189	272,466
United States Treasury Note/Bond	2.000%	11/15/2026	302,186	295,824	United States Treasury Note/Bond	4.125%	9/30/2027	263,549	266,185
United States Treasury Note/Bond	4.625%	11/15/2026	330,681	333,755	United States Treasury Note/Bond	3.875%	10/15/2027	367,600	369,467
United States Treasury Note/Bond	1.250%	12/31/2026	345,530	334,921	United States Treasury Note/Bond	0.500%	10/31/2027	295,655	276,668
United States Treasury Note/Bond	1.625%	11/30/2026	145,820	142,021	United States Treasury Note/Bond	4.125%	10/31/2027	264,868	267,599
United States Treasury Note/Bond	4.250%	11/30/2026	321,821	323,518	United States Treasury Note/Bond	2.250%	11/15/2027	279,836	271,791
United States Treasury Note/Bond	4.375%	12/15/2026	343,587	346,083	United States Treasury Note/Bond	4.125%	11/15/2027	370,606	374,558
United States Treasury Note/Bond	1.250%	1/31/2027	382,845	370,418	United States Treasury Note/Bond	0.625%	11/30/2027	294,669	275,930
United States Treasury Note/Bond	1.750%	12/31/2026	127,190	123,901	United States Treasury Note/Bond	3.875%	11/30/2027	248,641	250,010
United States Treasury Note/Bond	4.250%	12/31/2026	323,222	325,154	United States Treasury Note/Bond	4.000%	12/15/2027	343,787	346,795
United States Treasury Note/Bond	4.000%	1/15/2027	334,013	335,031	United States Treasury Note/Bond	0.625%	12/31/2027	327,142	305,546
United States Treasury Note/Bond	1.500%	1/31/2027	464,172	449,866	United States Treasury Note/Bond	3.875%	12/31/2027	268,703	270,309
United States Treasury Note/Bond	4.125%	1/31/2027	298,880	300,363	United States Treasury Note/Bond	4.250%	1/15/2028	336,535	341,399
United States Treasury Note/Bond	2.250%	2/15/2027	272,715	267,048	United States Treasury Note/Bond	0.750%	1/31/2028	336,298	314,307
United States Treasury Note/Bond	4.125%	2/15/2027	337,878	339,647	United States Treasury Note/Bond	3.500%	1/31/2028	263,718	263,100
United States Treasury Note/Bond	6.625%	2/15/2027	1,015	1,057	United States Treasury Note/Bond	2.750%	2/15/2028	353,365	346,367
United States Treasury Note/Bond	1.125%	2/28/2027	97,015	93,388	United States Treasury Note/Bond	4.250%	2/15/2028	351,619	356,935
United States Treasury Note/Bond	1.875%	2/28/2027	347,801	338,481	United States Treasury Note/Bond	1.125%	2/29/2028	345,466	325,291
United States Treasury Note/Bond	4.125%	2/28/2027	253,139	254,583	United States Treasury Note/Bond	4.000%	2/29/2028	262,178	264,667
United States Treasury Note/Bond	4.250%	3/15/2027	345,217	347,928	United States Treasury Note/Bond	3.875%	3/15/2028	353,251	355,776
United States Treasury Note/Bond	0.625%	3/31/2027	126,734	120,828	United States Treasury Note/Bond	1.250%	3/31/2028	313,227	295,278
United States Treasury Note/Bond	2.500%	3/31/2027	307,244	301,603	United States Treasury Note/Bond	3.625%	3/31/2028	262,745	262,991
United States Treasury Note/Bond	3.875%	3/31/2027	293,454	294,234	United States Treasury Note/Bond	3.750%	4/15/2028	350,471	351,813
United States Treasury Note/Bond	4.500%	4/15/2027	349,925	354,258	United States Treasury Note/Bond	1.250%	4/30/2028	375,045	352,982
United States Treasury Note/Bond	0.500%	4/30/2027	213,889	203,036	United States Treasury Note/Bond	3.500%	4/30/2028	259,513	258,874
United States Treasury Note/Bond	2.750%	4/30/2027	302,459	297,922	United States Treasury Note/Bond	2.875%	5/15/2028	357,926	351,285
United States Treasury Note/Bond	3.750%	4/30/2027	333,663	334,028	United States Treasury Note/Bond	3.750%	5/15/2028	332,671	334,048
United States Treasury Note/Bond	2.375%	5/15/2027	334,045	326,920	United States Treasury Note/Bond	1.250%	5/31/2028	352,331	330,916
United States Treasury Note/Bond	4.500%	5/15/2027	342,534	347,083	United States Treasury Note/Bond	3.625%	5/31/2028	231,991	232,163
United States Treasury Note/Bond	0.500%	5/31/2027	215,529	204,113	United States Treasury Note/Bond	3.875%	6/15/2028	339,639	342,292
United States Treasury Note/Bond	2.625%	5/31/2027	315,838	310,261	United States Treasury Note/Bond	1.250%	6/30/2028	319,522	299,589
United States Treasury Note/Bond	3.875%	5/31/2027	290,723	291,711	United States Treasury Note/Bond	4.000%	6/30/2028	249,529	252,297
United States Treasury Note/Bond	4.625%	6/15/2027	348,240	353,953	United States Treasury Note/Bond	3.875%	7/15/2028	341,267	343,933
United States Treasury Note/Bond	0.500%	6/30/2027	246,513	232,897	United States Treasury Note/Bond	1.000%	7/31/2028	358,167	332,704
United States Treasury Note/Bond	3.250%	6/30/2027	288,615	286,574	United States Treasury Note/Bond	4.125%	7/31/2028	251,398	255,081
United States Treasury Note/Bond	3.750%	6/30/2027	269,093	269,556	United States Treasury Note/Bond	2.875%	8/15/2028	351,768	344,746
United States Treasury Note/Bond	4.375%	7/15/2027	376,856	381,714	United States Treasury Note/Bond	3.625%	8/15/2028	336,167	336,613
United States Treasury Note/Bond	0.375%	7/31/2027	281,531	264,705	United States Treasury Note/Bond	1.125%	8/31/2028	332,514	309,368
United States Treasury Note/Bond	2.750%	7/31/2027	298,687	293,740	United States Treasury Note/Bond	4.375%	8/31/2028	265,910	271,789
米国政府債・政府機関債合計 (取得原価 \$26,886,336)					27,073,245				

クーポン		口数	市場価格 (千ドル)
一時的現金投資 (0.2%)			
マネー・マーケット・ファンド (0.2%)			
2 Vanguard Market Liquidity Fund	4.362%	670,308	67,024
(取得原価 \$67,024)			
投資合計 (99.2%) (取得原価 \$26,953,360)			27,140,269
その他の資産および負債－純額 (0.8%)			212,550
純資産 (100%)			27,352,819

取得原価の単位は千ドルである。

1 2025年8月31日現在ファンドが引渡しを受けていない、発行日基準または遅延引渡基準で取得した有価証券を含む。

2 バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債(1-10年)インデックス (為替ヘッジあり)連動型上場投信

第25期 2025年12月7日決算 第26期 2026年3月7日決算

(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2019年6月26日以降、無期限とします。
運 用 方 針	米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、ブルームバーグ米国投資適格社債(1-10年)インデックス(円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および米ドル建ての投資適格社債を主要投資対象とします。なお、債券先物取引等のデリバティブ取引、外国為替予約取引および上場投資信託証券を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

項 目	第25期	第26期
	2025年 9 月 8 日～ 2025年12月 7 日	2025年12月 8 日～ 2026年 3 月 7 日
	円	円
(A) 配当等収益	81,044	88,916
受取利息	81,044	88,916
(B) 有価証券売買損益	49,781,529	22,499,105
売買益	1,198,907,987	586,780,801
売買損	△1,149,126,458	△ 564,281,696
(C) 信託報酬等	△ 14,011,396	△ 13,901,049
(D) 当期損益金 (A + B + C)	35,851,177	8,686,972
(E) 前期繰越損益金	△4,717,357,711	△4,800,166,234
(F) 追加信託差損益金	△ 27,530,200	△ 92,536,600
(G) 解約差損益金	75,267,500	65,700,000
(H) 計 (D + E + F + G)	△4,633,769,234	△4,818,315,862
(I) 収益分配金	△ 166,397,000	△ 160,802,000
次期繰越損益金 (H + I)	△4,800,166,234	△4,979,117,862
分配準備積立金	1,830,742	1,116,071
繰越損益金	△4,801,996,976	△4,980,233,933

* 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。
* 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。

○組入資産の明細

(2026年 3 月 7 日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第26期末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド	8,847,670	16,863,659

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド

第 7 期(2024年 4 月23日～2025年 4 月22日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

◎当期の運用経過

- (1) ブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、業種構成、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、指数を構成する発行体の米国投資適格社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、ポートフォリオの特性値（業種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。
- (2) 今期の基準価額の騰落率は－2.3%となり、ベンチマークであるブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の－2.5%を0.2ポイント上回りました。

◎今後の運用方針

米ドル建ての投資適格社債や上場投資信託証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、ブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・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っております。

*ベンチマーク（＝ブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース））は、ブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス(USドルベース)を用い、委託会社が独自に円換算したものです。

*「Bloomberg®」およびブルームバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーク」）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による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバークは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバークは、米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所) ブルームバーク

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月23日～2025年 4 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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 ）	(1)	(0.007)	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	1	0.007	
期中の平均基準価額は、16,867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23日～2025年4月22日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 61,563	千米ドル 52,368 (862)

*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23日～2025年4月22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4月22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
アメリカ	千米ドル 124,399	千米ドル 118,829	千円 16,750,229	% 98.3	% 2.6	% 45.6	% 43.8	% 9.0
合 計	124,399	118,829	16,750,229	98.3	2.6	45.6	43.8	9.0

*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・レーティングスおよびフィッチ・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	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	
	普通社債券	2.875	50	48	6,786	2027/10/15
	(含む投資法人債券)	5.15	100	97	13,803	2035/3/15
	6297782 LLC	5.026	100	98	13,837	2029/10/1
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	100	99	14,036	2026/11/30
	ABBVIE INC	2.95	300	293	41,359	2026/11/21
	ABBVIE INC	4.8	100	100	14,216	2029/3/15
	ABBVIE INC	3.2	100	94	13,270	2029/11/21
	ABBVIE INC	5.05	100	98	13,920	2034/3/15
	ABBVIE INC	5.2	100	99	13,990	2035/3/15
	ACCENTURE CAPITAL INC	4.25	100	97	13,752	2031/10/4
	ADOBE INC	4.8	100	101	14,316	2029/4/4
	ADOBE INC	2.3	100	90	12,818	2030/2/1
	AEP TEXAS INC	5.4	100	98	13,908	2033/6/1
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	150	144	20,388	2026/10/29
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.0	150	140	19,746	2028/10/29
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.3	150	129	18,289	2032/1/30
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.95	150	140	19,796	2034/9/10
	AES CORP/THE	5.8	50	49	6,908	2032/3/15
	AFFILIATED MANAGERS GROU	5.5	50	48	6,768	2034/8/20
	AFLAC INC	3.6	50	47	6,724	2030/4/1
	AGCO CORP	5.8	50	48	6,843	2034/3/21
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2.1	50	43	6,132	2030/6/4
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2.3	50	42	6,055	2031/3/12
	AGREE LP	2.9	50	44	6,320	2030/10/1
	AIR LEASE CORP	2.2	100	95	13,493	2027/1/15
	AIR LEASE CORP	3.625	100	97	13,724	2027/12/1
	AIR LEASE CORP	2.875	100	84	11,953	2032/1/15
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	2.05	100	88	12,453	2030/5/15
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	4.75	50	50	7,057	2031/2/8
	ALABAMA POWER CO	1.45	50	42	5,974	2030/9/15
	ALABAMA POWER CO	3.05	50	44	6,258	2032/3/15
	ALBEMARLE CORP	5.05	50	44	6,265	2032/6/1
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	2.75	100	90	12,806	2029/12/15
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	1.875	100	76	10,788	2033/2/1
	ALCONQUIN PWR & UTILITY	5.365	50	50	7,080	2026/6/15
	ALLEGION US HOLDING CO	5.411	50	49	7,018	2032/7/1
	ALLSTATE CORP	1.45	100	83	11,711	2030/12/15
	ALLY FINANCIAL INC	6.992	100	102	14,474	2029/6/13
	ALLY FINANCIAL INC	6.848	100	102	14,450	2030/1/3
	ALLY FINANCIAL INC	6.184	50	48	6,820	2035/7/26
	ALPHABET INC	1.1	70	59	8,394	2030/8/15
	ALTRIA GROUP INC	4.8	100	99	14,042	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	3.4	100	92	13,096	2030/5/6
	AMAZON.COM INC	3.3	100	98	13,909	2027/4/13
	AMAZON.COM INC	3.15	200	196	27,629	2027/8/22
	AMAZON.COM INC	1.5	180	156	22,042	2030/6/3

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AMAZON.COM INC	2.1	100	87	12,281	2031/5/12
	AMAZON.COM INC	3.6	150	140	19,747	2032/4/13
	AMCOR FLEXIBLES NORTH AM	2.69	100	87	12,302	2031/5/25
	AMCOR GROUP FINANCE	5.45	100	100	14,207	2029/5/23
	AMEREN CORP	1.75	100	92	12,975	2028/3/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5.2	50	50	7,140	2029/1/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	2.3	100	88	12,479	2030/3/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	50	46	6,611	2062/2/15
	AMERICAN EXPRESS CO	1.65	150	143	20,249	2026/11/4
	AMERICAN EXPRESS CO	5.098	150	151	21,321	2028/2/16
	AMERICAN EXPRESS CO	5.282	100	101	14,323	2029/7/27
	AMERICAN EXPRESS CO	5.532	100	102	14,395	2030/4/25
	AMERICAN EXPRESS CO	6.489	100	106	15,046	2031/10/30
	AMERICAN EXPRESS CO	5.043	100	97	13,783	2034/5/1
	AMERICAN EXPRESS CO	5.915	50	50	7,068	2035/4/25
	AMERICAN EXPRESS CREDIT	4.989	50	48	6,770	2033/5/26
	AMERICAN HOMES 4 RENT	2.375	50	42	5,942	2031/7/15
	AMERICAN HOMES 4 RENT	3.625	50	44	6,299	2032/4/15
	AMERICAN HONDA FINANCE	5.25	100	100	14,186	2026/7/7
	AMERICAN HONDA FINANCE	4.7	100	100	14,136	2028/1/12
	AMERICAN HONDA FINANCE	5.65	100	103	14,521	2028/11/15
	AMERICAN HONDA FINANCE	2.25	100	91	12,845	2029/1/12
	AMERICAN HONDA FINANCE	4.9	100	100	14,158	2029/3/13
	AMERICAN HONDA FINANCE	1.8	50	41	5,895	2031/1/13
	AMERICAN INTERNATIONAL	5.125	50	49	6,930	2033/3/27
	AMERICAN NATIONAL GROUP	5.0	50	49	7,007	2027/6/15
	AMERICAN TOWER CORP	2.75	50	48	6,816	2027/1/15
	AMERICAN TOWER CORP	3.65	150	147	20,734	2027/3/15
	AMERICAN TOWER CORP	5.5	50	51	7,197	2028/3/15
	AMERICAN TOWER CORP	2.3	100	84	11,921	2031/9/15
	AMERICAN TOWER CORP	5.55	100	100	14,135	2033/7/15
	AMERICAN TOWER CORP	5.45	100	99	14,014	2034/2/15
	AMERICAN WATER CAPITAL C	2.3	150	128	18,177	2031/6/1
	AMERISOURCEBERGEN CORP	2.7	100	88	12,434	2031/3/15
	AMGEN INC	2.6	100	97	13,766	2026/8/19
	AMGEN INC	5.15	150	152	21,468	2028/3/2
	AMGEN INC	5.25	100	101	14,309	2030/3/2
	AMGEN INC	2.3	100	86	12,197	2031/2/25
	AMGEN INC	2.0	100	82	11,625	2032/1/15
	AMGEN INC	5.25	100	99	13,966	2033/3/2
	AMPHENOL CORP	5.05	50	50	7,163	2029/4/5
	AMPHENOL CORP	2.2	50	42	6,031	2031/9/15
	AMPHENOL CORP	5.25	50	50	7,057	2034/4/5
	ANALOG DEVICES INC	3.5	20	19	2,784	2026/12/5
	ANALOG DEVICES INC	2.1	50	42	5,996	2031/10/1
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.75	200	201	28,400	2029/1/23
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	3.5	100	95	13,412	2030/6/1

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	ANTHEM INC	2.55	50	43	6,182	2031/3/15
	AON NORTH AMERICA INC	5.15	150	151	21,351	2029/3/1
	AON NORTH AMERICA INC	5.45	100	100	14,103	2034/3/1
	APOLLO DEBT SOLUTIONS BD	6.9	50	51	7,201	2029/4/13
	APPALACHIAN POWER CO	3.3	60	58	8,249	2027/6/1
	APPALACHIAN POWER CO	2.7	50	43	6,183	2031/4/1
	APPALACHIAN POWER CO	5.65	50	49	7,030	2034/4/1
	APPLE INC	2.05	200	194	27,433	2026/9/11
	APPLE INC	2.9	200	195	27,495	2027/9/12
	APPLE INC	1.2	100	92	13,040	2028/2/8
	APPLE INC	1.4	100	91	12,932	2028/8/5
	APPLE INC	2.2	100	91	12,954	2029/9/11
	APPLE INC	1.65	100	87	12,350	2030/5/11
	APPLE INC	1.65	100	86	12,134	2031/2/8
	APPLIED MATERIALS INC	3.3	20	19	2,772	2027/4/1
	APPLIED MATERIALS INC	4.8	50	50	7,145	2029/6/15
	APPROVIN CORP	5.375	50	49	7,002	2031/12/1
	APTIV SWISS HOLDINGS LTD	3.25	50	42	5,965	2032/3/1
	ARCELORMITTAL SA	6.55	100	103	14,539	2027/11/29
	ARCH CAPITAL FINANCE LLC	4.011	50	49	6,956	2026/12/15
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C	3.25	100	93	13,200	2030/3/27
	ARES CAPITAL CORP	2.15	100	96	13,533	2026/7/15
	ARES CAPITAL CORP	5.95	100	99	14,078	2029/7/15
	ARES STRATEGIC INCOME FU	6.35	100	100	14,103	2029/8/15
	ARIZONA PUBLIC SERVICE	2.2	100	83	11,777	2031/12/15
	ARTHUR J GALLAGHER & CO	4.85	50	50	7,070	2029/12/15
	ARTHUR J GALLAGHER & CO	5.0	50	49	6,942	2032/2/15
	ARTHUR J GALLAGHER & CO	6.5	50	53	7,526	2034/2/15
	ASCENSION HEALTH	2.532	50	45	6,435	2029/11/15
	ASSURANT INC	3.7	50	46	6,592	2030/2/22
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	4.875	100	101	14,316	2028/3/3
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	1.75	100	92	13,038	2028/5/28
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	4.9	100	101	14,273	2031/2/26
	ASTRAZENECA PLC	1.375	100	84	11,947	2030/8/6
	AT&T INC	2.3	160	153	21,572	2027/6/1
	AT&T INC	4.3	200	195	27,585	2030/2/15
	AT&T INC	2.75	100	88	12,437	2031/6/1
	AT&T INC	2.25	100	83	11,755	2032/2/1
	AT&T INC	5.4	100	100	14,097	2034/2/15
	ATHENE HOLDING LTD	4.125	50	48	6,904	2028/1/12
	ATHENE HOLDING LTD	3.5	40	36	5,133	2031/1/15
	ATLANTIC CITY ELECTRIC	4.0	50	49	6,944	2028/10/15
	ATLANTIC CITY ELECTRIC	2.3	100	86	12,191	2031/3/15
	ATMOS ENERGY CORP	5.9	50	52	7,358	2033/11/15
	AUST & NZ BANKING GRP NY	4.9	250	253	35,704	2027/7/16
	AUTODESK INC	2.4	50	42	6,003	2031/12/15
	AUTOMATIC DATA PROCESSNG	4.45	50	47	6,753	2034/9/9

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AUTONATION INC	3.85	50	44	6,209	2032/3/1
	AUTOZONE INC	3.75	100	95	13,503	2029/4/18
	AUTOZONE INC	6.55	100	106	14,988	2033/11/1
	AVALONBAY COMMUNITIES	3.2	90	87	12,267	2028/1/15
	AVALONBAY COMMUNITIES	5.3	50	49	7,006	2033/12/7
	AVERY DENNISON CORP	2.65	50	44	6,259	2030/4/30
	AVNET INC	5.5	50	48	6,796	2032/6/1
	AXA EQUITABLE HOLDINGS I	4.35	70	69	9,727	2028/4/20
	BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.337	50	48	6,862	2027/12/15
	BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.138	30	28	3,959	2029/11/7
	BALTIMORE GAS & ELECTRIC	2.25	50	43	6,107	2031/6/15
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	197	27,822	2028/3/24
	BANCO SANTANDER SA	5.538	200	202	28,571	2030/3/14
	BANCO SANTANDER SA	5.439	200	203	28,686	2031/7/15
	BANCO SANTANDER SA	6.921	200	208	29,427	2033/8/8
	BANK OF AMERICA CORP	3.559	100	98	13,922	2027/4/23
	BANK OF AMERICA CORP	2.551	100	96	13,559	2028/2/4
	BANK OF AMERICA CORP	3.705	100	97	13,811	2028/4/24
	BANK OF AMERICA CORP	4.376	100	99	13,997	2028/4/27
	BANK OF AMERICA CORP	3.593	200	195	27,502	2028/7/21
	BANK OF AMERICA CORP	3.97	200	195	27,569	2029/3/5
	BANK OF AMERICA CORP	5.202	100	101	14,261	2029/4/25
	BANK OF AMERICA CORP	2.087	200	184	25,947	2029/6/14
	BANK OF AMERICA CORP	3.974	200	193	27,242	2030/2/7
	BANK OF AMERICA CORP	3.194	200	186	26,225	2030/7/23
	BANK OF AMERICA CORP	2.884	100	91	12,881	2030/10/22
	BANK OF AMERICA CORP	2.496	200	178	25,108	2031/2/13
	BANK OF AMERICA CORP	2.592	100	89	12,546	2031/4/29
	BANK OF AMERICA CORP	1.898	100	85	12,024	2031/7/23
	BANK OF AMERICA CORP	1.922	100	84	11,947	2031/10/24
	BANK OF AMERICA CORP	2.651	200	174	24,557	2032/3/11
	BANK OF AMERICA CORP	2.687	100	86	12,245	2032/4/22
	BANK OF AMERICA CORP	2.299	100	84	11,878	2032/7/21
	BANK OF AMERICA CORP	2.972	100	86	12,125	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP	4.571	200	189	26,738	2033/4/27
	BANK OF AMERICA CORP	5.288	150	147	20,764	2034/4/25
	BANK OF AMERICA CORP	5.872	200	203	28,690	2034/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	2.482	300	245	34,596	2036/9/21
	BANK OF AMERICA CORP	3.846	200	174	24,624	2037/3/8
	BANK OF MONTREAL	5.266	100	101	14,243	2026/12/11
	BANK OF MONTREAL	5.717	100	103	14,533	2028/9/25
	BANK OF MONTREAL	5.004	100	100	14,194	2029/1/27
	BANK OF MONTREAL	4.64	50	49	6,962	2030/9/10
	BANK OF MONTREAL	3.803	20	19	2,702	2032/12/15
	BANK OF MONTREAL	3.088	50	41	5,848	2037/1/10
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.951	100	97	13,696	2027/3/11
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.404	50	49	6,989	2028/9/8

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.932	50	50	7,076	2029/2/14
	BANK OF NOVA SCOTIA	5.45	100	102	14,401	2029/8/1
	BANK OF NOVA SCOTIA	5.13	100	100	14,110	2031/2/14
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.588	50	45	6,392	2037/5/4
	BANK OF NY MELLON CORP	4.89	100	100	14,200	2028/7/21
	BANK OF NY MELLON CORP	5.802	100	102	14,497	2028/10/25
	BANK OF NY MELLON CORP	6.317	100	105	14,848	2029/10/25
	BANK OF NY MELLON CORP	1.8	100	84	11,869	2031/7/28
	BANK OF NY MELLON CORP	4.289	100	93	13,244	2033/6/13
	BANK OF NY MELLON CORP	5.834	100	103	14,560	2033/10/25
	BANK OF NY MELLON CORP	5.606	50	49	6,939	2039/7/21
	BARCLAYS PLC	5.2	200	200	28,198	2026/5/12
	BARCLAYS PLC	5.501	200	202	28,493	2028/8/9
	BARCLAYS PLC	7.385	200	210	29,730	2028/11/2
	BARCLAYS PLC	7.437	200	218	30,856	2033/11/2
	BARCLAYS PLC	7.119	200	209	29,463	2034/6/27
	BAT CAPITAL CORP	2.259	100	93	13,153	2028/3/25
	BAT CAPITAL CORP	3.462	100	94	13,255	2029/9/6
	BAT CAPITAL CORP	5.834	100	102	14,469	2031/2/20
	BAT CAPITAL CORP	7.75	100	112	15,837	2032/10/19
	BAXTER INTERNATIONAL INC	2.272	100	91	12,885	2028/12/1
	BAXTER INTERNATIONAL INC	1.73	100	82	11,594	2031/4/1
	BECTON DICKINSON & CO	4.874	50	49	7,043	2029/2/8
	BECTON DICKINSON & CO	2.823	50	45	6,362	2030/5/20
	BECTON DICKINSON AND CO	3.7	33	32	4,571	2027/6/6
	BECTON DICKINSON AND CO	1.957	50	42	5,935	2031/2/11
	BELL CANADA	5.1	50	48	6,857	2033/5/11
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.25	50	48	6,848	2028/4/15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	2.875	50	44	6,327	2032/3/15
	BERRY GLOBAL INC	1.65	50	47	6,678	2027/1/15
	BERRY GLOBAL INC	5.8	50	51	7,312	2031/6/15
	BEST BUY CO INC	1.95	50	42	5,961	2030/10/1
	BHP BILLITON FIN USA LTD	4.75	100	101	14,254	2028/2/28
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.25	100	98	13,953	2033/9/8
	BIOGEN INC	2.25	70	61	8,629	2030/5/1
	BLACK HILLS CORP	3.05	100	92	12,997	2029/10/15
	BLACKROCK INC	2.4	100	90	12,714	2030/4/30
	BLACKROCK INC	2.1	100	83	11,829	2032/2/25
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	3.25	100	95	13,516	2027/3/15
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	6.0	100	93	13,236	2034/11/22
	BLACKSTONE REG FINANCE	5.0	50	47	6,765	2034/12/6
	BLACKSTONE SECURED LEND	2.125	100	94	13,279	2027/2/15
	BLOCK FINANCIAL	2.5	50	46	6,497	2028/7/15
	BLUE OWL CAPITAL CORP	3.4	100	96	13,655	2026/7/15
	BLUE OWL CREDIT INCOME	7.75	50	51	7,277	2027/9/16
	BLUE OWL CREDIT INCOME	7.75	50	51	7,318	2029/1/15
	BLUE OWL CREDIT INCOME	6.65	50	49	6,983	2031/3/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BLUE OWL FINANCE LLC	4.375	50	45	6,416	2032/2/15
	BLUE OWL TECHNOLOGY FINA	6.1	50	49	6,942	2028/3/15
	BOARDWALK PIPELINES LP	4.8	50	49	6,991	2029/5/3
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	50	44	6,312	2031/2/15
	BOEING CO	2.8	100	96	13,605	2027/3/1
	BOEING CO	3.25	100	94	13,348	2028/3/1
	BOEING CO	2.95	100	90	12,691	2030/2/1
	BOEING CO	5.15	100	99	13,968	2030/5/1
	BOEING CO	3.625	50	45	6,446	2031/2/1
	BOEING CO	6.528	100	104	14,668	2034/5/1
	BOOKING HOLDINGS INC	3.6	50	49	6,987	2026/6/1
	BOOKING HOLDINGS INC	4.625	50	49	7,022	2030/4/13
	BORGWARNER INC	4.95	50	49	6,992	2029/8/15
	BOSTON PROPERTIES LP	6.75	50	51	7,309	2027/12/1
	BOSTON PROPERTIES LP	3.25	100	88	12,456	2031/1/30
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	100	80	11,359	2032/4/1
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.65	50	45	6,407	2030/6/1
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.543	100	98	13,879	2027/4/6
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.588	100	98	13,882	2027/4/14
	BP CAP MARKETS AMERICA	4.699	100	100	14,138	2029/4/10
	BP CAP MARKETS AMERICA	2.721	100	86	12,174	2032/1/12
	BP CAP MARKETS AMERICA	4.812	100	96	13,665	2033/2/13
	BP CAP MARKETS AMERICA	4.893	100	96	13,650	2033/9/11
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	5.625	50	50	7,153	2030/5/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.9	100	101	14,274	2027/2/22
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.9	100	101	14,281	2029/2/22
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.75	100	105	14,807	2031/2/1
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.9	100	104	14,747	2033/11/15
	BRITISH TELECOM PLC	9.625	80	96	13,639	2030/12/15
	BRIXMOR OPERATING PART	4.125	50	49	6,996	2026/6/15
	BRIXMOR OPERATING PART	4.05	50	47	6,685	2030/7/1
	BROADCOM INC	5.05	100	101	14,254	2027/7/12
	BROADCOM INC	1.95	150	139	19,662	2028/2/15
	BROADCOM INC	4.0	100	96	13,647	2029/4/15
	BROADCOM INC	5.05	100	100	14,157	2030/4/15
	BROADCOM INC	2.45	100	87	12,270	2031/2/15
	BROADCOM INC	4.55	100	96	13,571	2032/2/15
	BROADCOM INC	4.15	200	186	26,288	2032/4/15
	BROADCOM INC	3.419	150	130	18,430	2033/4/15
	BROADRIDGE FINANCIAL SOL	2.6	50	43	6,085	2031/5/1
	BROOKFIELD CAPITAL FIN	6.087	50	51	7,224	2033/6/14
	BROOKFIELD FINANCE INC	4.85	50	49	7,000	2029/3/29
	BROOKFIELD FINANCE INC	2.724	70	61	8,603	2031/4/15
	BROWN & BROWN INC	4.2	50	45	6,461	2032/3/17
	BRUNSWICK CORP	4.4	50	43	6,123	2032/9/15
	BUNGE LTD FINANCE CORP	3.75	50	49	6,925	2027/9/25
	BUNGE LTD FINANCE CORP	2.75	50	44	6,214	2031/5/14

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BURLINGTON NORTH SANTA FE	3.25	50	49	6,922	2027/6/15
	CABOT CORP	5.0	50	48	6,848	2032/6/30
	CADENCE DESIGN SYS INC	4.3	100	98	13,931	2029/9/10
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3.15	100	93	13,147	2029/7/1
	CAMPBELL SOUP CO	2.375	100	88	12,505	2030/4/24
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.237	100	101	14,251	2027/6/28
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.001	100	100	14,236	2028/4/28
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.986	100	103	14,649	2028/10/3
	CANADIAN IMPERIAL BANK	4.631	100	98	13,851	2030/9/11
	CANADIAN NATL RAILWAY	6.9	50	53	7,573	2028/7/15
	CANADIAN NATL RAILWAY	4.375	50	46	6,578	2034/9/18
	CANADIAN NATL RESOURCES	2.95	100	88	12,506	2030/7/15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.875	100	92	13,034	2029/11/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	100	99	14,087	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.312	100	103	14,545	2029/6/8
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.247	100	99	14,004	2030/7/26
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	100	109	15,451	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	2.359	150	119	16,904	2032/7/29
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.817	100	98	13,891	2034/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	100	101	14,347	2034/6/8
	CARDINAL HEALTH INC	5.125	50	50	7,112	2029/2/15
	CARDINAL HEALTH INC	5.45	50	49	6,965	2034/2/15
	CARLISLE COS INC	3.75	50	48	6,882	2027/12/1
	CARRIER GLOBAL CORP	2.722	110	100	14,131	2030/2/15
	CATERPILLAR FINL SERVICE	4.35	100	100	14,116	2026/5/15
	CATERPILLAR FINL SERVICE	1.1	100	92	13,102	2027/9/14
	CATERPILLAR FINL SERVICE	4.85	50	50	7,136	2029/2/27
	CATERPILLAR INC	2.6	150	137	19,353	2030/4/9
	CBOE GLOBAL MARKETS INC	3.65	50	49	6,973	2027/1/12
	CBRE SERVICES INC	2.5	100	85	12,087	2031/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	2.67	50	48	6,798	2026/12/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.276	100	93	13,157	2028/12/1
	CENTENE CORP	2.45	150	136	19,187	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	150	142	20,028	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.0	150	129	18,266	2030/10/15
	CENTERPOINT ENER HOUSTON	2.35	100	87	12,312	2031/4/1
	CENTERPOINT ENER HOUSTON	5.05	100	97	13,723	2035/3/1
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	45	6,457	2030/3/1
	CENTERPOINT ENERGY RES	1.75	100	85	12,031	2030/10/1
	CHARLES SCHWAB CORP	2.45	100	96	13,592	2027/3/3
	CHARLES SCHWAB CORP	2.0	100	93	13,169	2028/3/20
	CHARLES SCHWAB CORP	5.643	150	154	21,757	2029/5/19
	CHARLES SCHWAB CORP	6.196	50	52	7,410	2029/11/17
	CHARLES SCHWAB CORP	2.9	100	86	12,183	2032/3/3
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.25	200	178	25,229	2029/1/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.8	100	85	12,019	2031/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.65	100	101	14,286	2034/2/1

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	3. 7	60	56	7, 998	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY INC	4. 625	50	49	6, 929	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY INC	5. 65	50	49	6, 942	2034/ 4 /15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3. 25	200	172	24, 272	2032/ 1 /31
	CHEVRON USA INC	1. 018	100	93	13, 139	2027/ 8 /12
	CHEVRON USA INC	3. 25	100	94	13, 373	2029/10/15
	CHOICE HOTELS INTL INC	3. 7	50	44	6, 339	2031/ 1 /15
	CHUBB INA HOLDINGS INC	5. 0	100	98	13, 856	2034/ 3 /15
	CHURCH & DWIGHT CO INC	5. 6	50	51	7, 242	2032/11/15
	CI FINANCIAL CORP	3. 2	50	42	5, 985	2030/12/17
	CIGNA CORP	4. 375	100	99	13, 965	2028/10/15
	CIGNA CORP	2. 375	100	86	12, 199	2031/ 3 /15
	CIGNA GROUP/THE	5. 0	100	100	14, 233	2029/ 5 /15
	CIGNA GROUP/THE	5. 25	50	49	6, 981	2034/ 2 /15
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3. 7	50	49	6, 956	2027/ 4 / 1
	CISCO SYSTEMS INC	4. 55	100	101	14, 243	2028/ 2 /24
	CISCO SYSTEMS INC	4. 85	150	152	21, 497	2029/ 2 /26
	CISCO SYSTEMS INC	4. 95	50	50	7, 084	2032/ 2 /24
	CISCO SYSTEMS INC	5. 05	100	99	14, 033	2034/ 2 /26
	CITIBANK NA	4. 876	250	251	35, 409	2027/11/19
	CITIBANK NA	4. 838	250	251	35, 411	2029/ 8 / 6
	CITIGROUP INC	1. 462	100	96	13, 550	2027/ 6 / 9
	CITIGROUP INC	4. 45	100	99	13, 959	2027/ 9 /29
	CITIGROUP INC	3. 887	100	98	13, 875	2028/ 1 /10
	CITIGROUP INC	3. 07	100	96	13, 667	2028/ 2 /24
	CITIGROUP INC	4. 658	100	99	14, 049	2028/ 5 /24
	CITIGROUP INC	3. 668	200	194	27, 479	2028/ 7 /24
	CITIGROUP INC	5. 174	100	100	14, 121	2030/ 2 /13
	CITIGROUP INC	2. 976	100	91	12, 876	2030/11/ 5
	CITIGROUP INC	4. 412	150	144	20, 439	2031/ 3 /31
	CITIGROUP INC	2. 572	100	88	12, 426	2031/ 6 / 3
	CITIGROUP INC	2. 561	100	85	12, 105	2032/ 5 / 1
	CITIGROUP INC	6. 625	100	106	14, 953	2032/ 6 /15
	CITIGROUP INC	3. 057	200	171	24, 232	2033/ 1 /25
	CITIGROUP INC	3. 785	200	179	25, 319	2033/ 3 /17
	CITIGROUP INC	6. 27	100	103	14, 610	2033/11/17
	CITIGROUP INC	6. 174	150	150	21, 146	2034/ 5 /25
	CITIGROUP INC	5. 592	100	99	13, 998	2034/11/19
	CITIGROUP INC	5. 827	100	96	13, 670	2035/ 2 /13
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	5. 841	100	101	14, 260	2030/ 1 /23
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	2. 5	50	44	6, 207	2030/ 2 / 6
	CLOROX COMPANY	4. 6	70	68	9, 610	2032/ 5 / 1
	CME GROUP INC	2. 65	50	43	6, 155	2032/ 3 /15
	CNA FINANCIAL CORP	3. 9	50	48	6, 782	2029/ 5 / 1
	CNA FINANCIAL CORP	2. 05	50	42	6, 022	2030/ 8 /15
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	5. 5	100	101	14, 322	2029/ 1 /12
	CNO FINANCIAL GROUP INC	5. 25	50	49	6, 971	2029/ 5 /30

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	COCA-COLA CO/THE	2.9	100	97	13,786	2027/5/25
	COCA-COLA CO/THE	1.65	100	87	12,289	2030/6/1
	COCA-COLA CO/THE	2.0	100	87	12,265	2031/3/5
	COCA-COLA CO/THE	2.25	50	43	6,095	2032/1/5
	COCA-COLA CO/THE	4.65	50	49	6,915	2034/8/14
	COCA-COLA CONSOLIDATED	5.25	50	50	7,152	2029/6/1
	COMCAST CORP	3.3	100	98	13,835	2027/4/1
	COMCAST CORP	3.55	100	97	13,765	2028/5/1
	COMCAST CORP	2.65	100	91	12,892	2030/2/1
	COMCAST CORP	3.4	200	188	26,601	2030/4/1
	COMCAST CORP	1.95	100	85	12,084	2031/1/15
	COMCAST CORP	1.5	100	83	11,769	2031/2/15
	COMCAST CORP	4.8	100	97	13,727	2033/5/15
	COMERICA INC	5.982	50	49	7,035	2030/1/30
	COMMONSPIRIT HEALTH	3.347	100	93	13,202	2029/10/1
	CON EDISON CO OF NY INC	3.35	50	47	6,660	2030/4/1
	CON EDISON CO OF NY INC	2.4	50	43	6,184	2031/6/15
	CON EDISON CO OF NY INC	5.2	50	49	7,043	2033/3/1
	CONAGRA BRANDS INC	1.375	100	91	12,921	2027/11/1
	CONAGRA BRANDS INC	4.85	20	19	2,813	2028/11/1
	CONCENTRIX CORP	6.6	50	51	7,298	2028/8/2
	CONNECTICUT LIGHT & PWR	2.05	100	84	11,932	2031/7/1
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	4.85	150	148	20,943	2032/1/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	3.5	50	48	6,883	2027/5/9
	CONSTELLATION BRANDS INC	2.875	50	45	6,359	2030/5/1
	CONSTELLATION BRANDS INC	2.25	100	83	11,817	2031/8/1
	CONSTELLATION EN GEN LLC	5.8	50	50	7,173	2033/3/1
	CONSUMERS ENERGY CO	3.8	80	78	11,089	2028/11/15
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.85	150	143	20,248	2029/4/5
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	6.875	50	50	7,098	2052/12/15
	CORPORATE OFFICE PROP LP	2.75	60	50	7,177	2031/4/15
	COSTCO WHOLESALE CORP	1.6	150	131	18,541	2030/4/20
	COTERRA ENERGY INC	4.375	50	48	6,879	2029/3/15
	CROWN CASTLE INC	1.05	100	95	13,454	2026/7/15
	CROWN CASTLE INC	2.9	100	96	13,610	2027/3/15
	CROWN CASTLE INC	5.2	100	95	13,529	2034/9/1
	CROWN CASTLE INTL CORP	2.5	100	84	11,963	2031/7/15
	CSX CORP	2.4	150	135	19,063	2030/2/15
	CUBESMART LP	4.375	50	48	6,874	2029/2/15
	CUMMINS INC	1.5	50	42	6,012	2030/9/1
	CVS HEALTH CORP	2.875	100	97	13,813	2026/6/1
	CVS HEALTH CORP	3.625	100	97	13,797	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	100	98	13,880	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	5.125	50	49	7,037	2030/2/21
	CVS HEALTH CORP	1.75	100	84	11,852	2030/8/21
	CVS HEALTH CORP	1.875	50	41	5,842	2031/2/28
	CVS HEALTH CORP	5.55	100	101	14,272	2031/6/1

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CVS HEALTH CORP	5.3	100	97	13,703	2033/6/1
	D. R. HORTON INC	1.4	50	46	6,538	2027/10/15
	DARDEN RESTAURANTS INC	4.55	50	49	6,921	2029/10/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	50	50	7,049	2029/5/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	100	102	14,495	2027/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.4	100	97	13,786	2034/4/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	100	100	14,215	2029/10/1
	DELTA AIR LINES INC	4.375	50	48	6,906	2028/4/19
	DEUTSCHE BANK NY	2.311	150	143	20,272	2027/11/16
	DEUTSCHE BANK NY	3.729	200	177	24,990	2032/1/14
	DEUTSCHE BANK NY	5.403	150	143	20,224	2035/9/11
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	110	127	17,999	2030/6/15
	DEVON FINANCING CORP ULC	7.875	80	89	12,601	2031/9/30
	DH EUROPE FINANCE II	2.6	50	45	6,459	2029/11/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	2.0	200	175	24,700	2030/4/29
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.15	100	100	14,125	2030/1/30
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6.25	50	51	7,231	2033/3/15
	DIGITAL REALTY TRUST LP	4.45	100	99	13,959	2028/7/15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	100	111	15,718	2034/11/2
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	100	87	12,268	2030/5/15
	DOLLAR GENERAL CORP	4.125	50	48	6,887	2028/5/1
	DOLLAR GENERAL CORP	5.45	100	98	13,869	2033/7/5
	DOLLAR TREE INC	4.2	60	58	8,274	2028/5/15
	DOMINION ENERGY INC	3.375	150	139	19,631	2030/4/1
	DOMINION ENERGY INC	5.375	50	49	7,022	2032/11/15
	DOMINION ENERGY INC	6.875	50	51	7,197	2055/2/1
	DOMINION ENERGY SOUTH	6.625	50	54	7,613	2032/2/1
	DOW CHEMICAL CO/THE	5.15	50	48	6,771	2034/2/15
	DOWDUPONT INC	4.725	50	50	7,061	2028/11/15
	DTE ELECTRIC CO	1.9	60	56	7,909	2028/4/1
	DTE ELECTRIC CO	2.625	50	44	6,293	2031/3/1
	DTE ENERGY CO	4.875	100	100	14,140	2028/6/1
	DTE ENERGY CO	2.95	100	91	12,836	2030/3/1
	DUKE ENERGY CORP	3.4	100	94	13,337	2029/6/15
	DUKE ENERGY CORP	2.45	100	88	12,528	2030/6/1
	DUKE ENERGY CORP	4.5	100	95	13,439	2032/8/15
	DUKE ENERGY CORP	3.25	50	46	6,608	2082/1/15
	DUKE ENERGY OHIO INC	3.65	100	97	13,694	2029/2/1
	DUKE ENERGY OHIO INC	2.125	200	176	24,870	2030/6/1
	DUKE ENERGY OHIO INC	5.25	50	50	7,062	2033/4/1
	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	3.4	100	90	12,689	2032/4/1
	DXC TECHNOLOGY CO	2.375	50	45	6,386	2028/9/15
	E. I. DU PONT DE NEMOURS	2.3	50	44	6,258	2030/7/15
	EASTMAN CHEMICAL CO	4.5	50	49	6,956	2028/12/1
	EATON CORP	3.103	50	48	6,868	2027/9/15
	EBAY INC	2.7	100	90	12,713	2030/3/11
	ECOLAB INC	4.8	100	101	14,238	2030/3/24

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EDISON INTERNATIONAL	4.125	100	96	13,582	2028/3/15
	ELECTRONIC ARTS INC	1.85	50	42	5,951	2031/2/15
	ELEVANCE HEALTH INC	5.15	100	101	14,298	2029/6/15
	ELEVANCE HEALTH INC	4.1	50	46	6,560	2032/5/15
	ELEVANCE HEALTH INC	5.5	50	50	7,166	2032/10/15
	ELEVANCE HEALTH INC	5.375	50	49	7,021	2034/6/15
	ELI LILLY & CO	4.5	200	201	28,375	2029/2/9
	ELI LILLY & CO	4.7	100	98	13,899	2033/2/27
	ELI LILLY & CO	4.7	100	97	13,700	2034/2/9
	EMERA US FINANCE	2.639	50	42	6,029	2031/6/15
	EMERSON ELECTRIC CO	2.0	50	45	6,479	2028/12/21
	EMERSON ELECTRIC CO	1.95	50	43	6,137	2030/10/15
	ENACT HOLDINGS INC	6.25	50	50	7,141	2029/5/28
	ENBRIDGE INC	1.6	150	143	20,230	2026/10/4
	ENBRIDGE INC	5.7	150	150	21,222	2033/3/8
	ENBRIDGE INC	7.375	50	50	7,101	2055/3/15
	ENEL CHILE SA	4.875	50	49	6,974	2028/6/12
	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.55	100	101	14,364	2028/2/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.1	100	103	14,644	2028/12/1
	ENERGY TRANSFER LP	6.55	150	156	21,990	2033/12/1
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	130	130	18,384	2028/6/15
	ENSTAR GROUP LTD	4.95	50	49	6,958	2029/6/1
	ENTERGY CORP	2.4	50	42	5,992	2031/6/15
	ENTERGY CORP	7.125	50	49	7,042	2054/12/1
	ENTERGY LOUISIANA LLC	1.6	100	84	11,908	2030/12/15
	ENTERGY LOUISIANA LLC	4.0	100	91	12,952	2033/3/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	100	92	13,004	2030/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	6.65	100	108	15,356	2034/10/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.375	50	47	6,705	2078/2/15
	EPR PROPERTIES	3.75	50	46	6,496	2029/8/15
	EQT CORP	7.0	100	105	14,900	2030/2/1
	EQUIFAX INC	5.1	50	50	7,108	2027/12/15
	EQUIFAX INC	3.1	50	45	6,433	2030/5/15
	EQUINIX INC	1.55	100	91	12,920	2028/3/15
	EQUINIX INC	3.9	100	91	12,913	2032/4/15
	ERP OPERATING LP	2.85	30	29	4,125	2026/11/1
	ERP OPERATING LP	3.0	80	74	10,489	2029/7/1
	ESSENTIAL UTILITIES INC	2.4	50	43	6,078	2031/5/1
	ESSEX PORTFOLIO LP	1.7	100	92	12,981	2028/3/1
	ESSEX PORTFOLIO LP	3.0	30	27	3,863	2030/1/15
	ESTEE LAUDER CO INC	2.375	100	90	12,691	2029/12/1
	EVERGY METRO	2.25	50	44	6,245	2030/6/1
	EVERSOURCE ENERGY	5.45	50	50	7,171	2028/3/1
	EVERSOURCE ENERGY	2.55	100	87	12,266	2031/3/15
	EVERSOURCE ENERGY	3.375	100	88	12,436	2032/3/1
	EXELON CORP	2.75	100	96	13,627	2027/3/15
	EXELON CORP	4.05	40	38	5,438	2030/4/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EXELON CORP	5.3	50	49	7,005	2033/3/15
	EXPAND ENERGY CORP	4.75	100	93	13,134	2032/2/1
	EXPEDIA INC	3.8	100	97	13,705	2028/2/15
	EXTRA SPACE STORAGE LP	3.9	50	47	6,732	2029/4/1
	EXTRA SPACE STORAGE LP	2.2	50	43	6,080	2030/10/15
	EXTRA SPACE STORAGE LP	2.55	50	42	6,023	2031/6/1
	EXTRA SPACE STORAGE LP	2.35	50	40	5,725	2032/3/15
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	100	96	13,542	2030/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	2.61	100	90	12,813	2030/10/15
	F&G ANNUITIES & LIFE INC	6.5	50	50	7,070	2029/6/4
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	2.9	50	48	6,794	2027/3/1
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	4.85	50	50	7,053	2028/4/17
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	3.375	50	44	6,329	2031/3/3
	FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	50	46	6,580	2030/6/1
	FEDEX CORP	3.25	100	98	13,906	2026/4/1
	FEDEX CORP	2.4	100	84	11,963	2031/5/15
	FIDELITY NATL FINANCIAL	3.4	50	45	6,372	2030/6/15
	FIDELITY NATL INFO SERV	3.75	50	47	6,726	2029/5/21
	FIFTH THIRD BANCORP	4.055	50	49	6,955	2028/4/25
	FIFTH THIRD BANCORP	6.361	100	103	14,567	2028/10/27
	FIFTH THIRD BANCORP	4.772	100	98	13,872	2030/7/28
	FIRST AMERICAN FINANCIAL	2.4	50	41	5,893	2031/8/15
	FIRSTENERGY CORP	2.65	100	89	12,640	2030/3/1
	FISERV INC	2.25	100	95	13,439	2027/6/1
	FISERV INC	3.5	100	94	13,310	2029/7/1
	FISERV INC	2.65	50	44	6,298	2030/6/1
	FISERV INC	5.6	100	100	14,202	2033/3/2
	FISERV INC	5.45	50	49	6,994	2034/3/15
	FLEX LTD	6.0	100	102	14,406	2028/1/15
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.1	200	199	28,178	2033/4/1
	FLOWSERVE CORPORATION	2.8	50	42	5,988	2032/1/15
	FMC CORP	3.45	50	45	6,378	2029/10/1
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	100	79	11,191	2032/2/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	201	28,360	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.95	200	193	27,329	2027/5/28
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	203	28,692	2030/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.2	200	202	28,524	2030/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.125	200	184	25,974	2034/3/8
	FORTIS INC	3.055	30	29	4,128	2026/10/4
	FORTIVE CORPORATION	3.15	30	29	4,151	2026/6/15
	FORTUNE BRANDS HOME & SE	3.25	50	46	6,553	2029/9/15
	FOX CORP	3.5	100	93	13,128	2030/4/8
	FRANCE TELECOM	9.0	60	71	10,132	2031/3/1
	FRANKLIN RESOURCES INC	1.6	50	42	5,938	2030/10/30
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	100	97	13,702	2030/8/1
	FS KKR CAPITAL CORP	3.125	100	89	12,589	2028/10/12
	GATX CORP	3.5	50	48	6,814	2028/3/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GATX CORP	1.9	100	81	11,538	2031/6/1
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5.65	100	102	14,392	2027/11/15
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5.857	100	103	14,579	2030/3/15
	GENERAL DYNAMICS CORP	3.625	100	95	13,513	2030/4/1
	GENERAL ELECTRIC CO	6.75	50	55	7,763	2032/3/15
	GENERAL MILLS INC	3.2	100	97	13,782	2027/2/10
	GENERAL MILLS INC	2.25	50	42	5,954	2031/10/14
	GENERAL MILLS INC	4.95	50	48	6,889	2033/3/29
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.5	150	143	20,278	2026/6/10
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.85	100	96	13,558	2028/1/5
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.4	100	91	12,934	2028/4/10
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	100	101	14,243	2028/6/23
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	100	100	14,190	2029/1/7
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3	100	95	13,426	2029/4/6
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	100	83	11,715	2031/1/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	100	83	11,797	2031/6/10
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.6	100	97	13,792	2031/6/18
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.9	100	97	13,686	2035/1/7
	GENUINE PARTS CO	4.95	50	49	7,006	2029/8/15
	GEORGIA POWER CO	2.65	120	110	15,562	2029/9/15
	GEORGIA POWER CO	4.95	50	49	6,921	2033/5/17
	GEORGIA-PACIFIC LLC	7.75	50	56	7,962	2029/11/15
	GILEAD SCIENCES INC	1.2	50	46	6,538	2027/10/1
	GILEAD SCIENCES INC	1.65	50	42	6,003	2030/10/1
	GILEAD SCIENCES INC	5.25	50	50	7,071	2033/10/15
	GLAXOSMITHKLINE CAP INC	3.875	100	98	13,925	2028/5/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.95	50	49	7,040	2027/8/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	3.2	100	92	12,986	2029/8/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.9	50	42	5,936	2031/11/15
	GLOBE LIFE INC	4.8	50	47	6,754	2032/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	49	7,020	2026/4/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	4.0	100	91	12,866	2031/1/15
	GOLDMAN SACHS BDC INC	6.375	50	50	7,160	2027/3/11
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.542	200	191	26,954	2027/9/10
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.948	200	191	27,021	2027/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.64	100	96	13,554	2028/2/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.615	100	97	13,792	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.691	100	97	13,768	2028/6/5
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.814	100	97	13,704	2029/4/23
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.484	100	105	14,809	2029/10/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.727	100	102	14,422	2030/4/25
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.992	100	83	11,800	2032/1/27
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.615	250	215	30,343	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.383	300	253	35,684	2032/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.65	200	169	23,950	2032/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.102	100	86	12,138	2033/2/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.851	200	201	28,434	2035/4/25

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GOLUB CAPITAL BDC	7.05	50	51	7,299	2028/12/5
	GOLUB CAPITAL CAP FND	5.875	50	48	6,821	2030/5/1
	GXO LOGISTICS INC	6.25	50	50	7,085	2029/5/6
	HALLIBURTON CO	2.92	50	45	6,425	2030/3/1
	HASBRO INC	3.9	70	65	9,227	2029/11/19
	HCA INC	3.125	100	97	13,676	2027/3/15
	HCA INC	5.2	100	100	14,227	2028/6/1
	HCA INC	3.375	100	94	13,250	2029/3/15
	HCA INC	4.125	100	96	13,583	2029/6/15
	HCA INC	3.625	200	177	25,074	2032/3/15
	HCA INC	5.6	100	98	13,888	2034/4/1
	HEALTHCARE TRUST OF AMER	3.1	80	72	10,227	2030/2/15
	HEALTHPEAK PROPERTIES	3.0	130	118	16,728	2030/1/15
	HEICO CORP	5.25	50	50	7,151	2028/8/1
	HELMERICH & PAYNE INC	2.9	50	41	5,796	2031/9/29
	HERSHEY COMPANY	2.45	50	45	6,458	2029/11/15
	HERSHEY COMPANY	4.95	50	50	7,065	2032/2/24
	HESS CORP	4.3	100	99	14,003	2027/4/1
	HF SINCLAIR CORP	4.5	50	46	6,558	2030/10/1
	HIGHWOODS REALTY LP	4.2	50	47	6,676	2029/4/15
	HOME DEPOT INC	2.5	150	145	20,471	2027/4/15
	HOME DEPOT INC	1.5	100	91	12,896	2028/9/15
	HOME DEPOT INC	4.9	100	101	14,348	2029/4/15
	HOME DEPOT INC	1.375	150	124	17,545	2031/3/15
	HOME DEPOT INC	4.95	100	98	13,909	2034/6/25
	HONEYWELL INTERNATIONAL	4.25	100	99	13,959	2029/1/15
	HONEYWELL INTERNATIONAL	4.7	100	100	14,100	2030/2/1
	HONEYWELL INTERNATIONAL	4.95	100	100	14,182	2031/9/1
	HONEYWELL INTERNATIONAL	5.0	50	49	6,948	2033/2/15
	HORMEL FOODS CORP	1.7	50	46	6,509	2028/6/3
	HOST HOTELS & RESORTS LP	3.375	50	45	6,394	2029/12/15
	HOST HOTELS & RESORTS LP	3.5	50	44	6,305	2030/9/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.75	50	52	7,385	2028/1/15
	HP ENTERPRISE CO	4.4	150	149	21,021	2027/9/25
	HP ENTERPRISE CO	4.85	100	97	13,753	2031/10/15
	HP INC	4.75	100	99	14,067	2028/1/15
	HP INC	2.65	100	85	12,028	2031/6/17
	HPS CORPORATE LENDING FU	6.75	50	50	7,185	2029/1/30
	HSBC HOLDINGS PLC	4.041	200	196	27,739	2028/3/13
	HSBC HOLDINGS PLC	4.755	200	199	28,105	2028/6/9
	HSBC HOLDINGS PLC	2.013	200	186	26,310	2028/9/22
	HSBC HOLDINGS PLC	7.39	200	211	29,777	2028/11/3
	HSBC HOLDINGS PLC	2.848	200	178	25,094	2031/6/4
	HSBC HOLDINGS PLC	2.871	200	171	24,230	2032/11/22
	HSBC HOLDINGS PLC	6.254	200	207	29,231	2034/3/9
	HSBC HOLDINGS PLC	7.399	200	214	30,228	2034/11/13
	HUBBELL INC	3.15	50	48	6,828	2027/8/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HUMANA INC	5.75	100	102	14,411	2028/3/1
	HUMANA INC	2.15	50	40	5,697	2032/2/3
	HUMANA INC	5.875	50	50	7,061	2033/3/1
	HUNTINGTON BANCSHARES	2.55	100	88	12,497	2030/2/4
	HUNTINGTON BANCSHARES	2.487	100	80	11,391	2036/8/15
	HUNTINGTON INGALLS INDUS	4.2	60	56	8,013	2030/5/1
	HYATT HOTELS CORP	5.25	100	99	13,980	2029/6/30
	IBM CORP	2.2	100	96	13,571	2027/2/9
	IBM CORP	1.7	100	94	13,368	2027/5/15
	IBM CORP	3.5	100	95	13,495	2029/5/15
	IBM CORP	1.95	100	87	12,337	2030/5/15
	IBM INTERNAT CAPITAL	4.6	100	99	14,061	2029/2/5
	IBM INTERNAT CAPITAL	4.9	100	96	13,644	2034/2/5
	IDEX CORP	2.625	50	42	6,026	2031/6/15
	ILLINOIS TOOL WORKS INC	2.65	20	19	2,754	2026/11/15
	ILLUMINA INC	5.75	50	50	7,185	2027/12/13
	ING GROEP NV	4.017	200	197	27,818	2028/3/28
	ING GROEP NV	6.114	200	205	29,009	2034/9/11
	INGERSOLL RAND INC	5.314	100	100	14,227	2031/6/15
	INTEL CORP	3.75	200	196	27,648	2027/3/25
	INTEL CORP	2.45	100	89	12,561	2029/11/15
	INTEL CORP	3.9	50	47	6,637	2030/3/25
	INTEL CORP	2.0	100	82	11,584	2031/8/12
	INTEL CORP	5.2	100	96	13,557	2033/2/10
	INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.0	100	99	13,958	2027/9/15
	INTERCONTINENTALEXCHANGE	2.1	100	88	12,405	2030/6/15
	INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.6	100	96	13,604	2033/3/15
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	50	49	6,964	2030/3/30
	INTERSTATE POWER & LIGHT	2.3	50	44	6,219	2030/6/1
	INTUIT INC	1.65	100	86	12,129	2030/7/15
	INVITATION HOMES OP	2.0	100	82	11,625	2031/8/15
	IPALCO ENTERPRISES INC	4.25	50	47	6,647	2030/5/1
	IQVIA INC	6.25	50	51	7,277	2029/2/1
	JABIL INC	1.7	50	48	6,820	2026/4/15
	JABIL INC	3.0	50	43	6,186	2031/1/15
	JACKSON FINANCIAL INC	5.67	50	49	6,974	2032/6/8
	JACOBS ENGINEERING GROUP	6.35	50	51	7,317	2028/8/18
	JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	3.0	50	46	6,561	2029/2/2
	JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	3.75	100	90	12,745	2031/12/1
	JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	3.625	100	88	12,478	2032/1/15
	JEFFERIES FIN GROUP INC	2.625	100	82	11,584	2031/10/15
	JEFFERIES GRP LLC / CAP	4.15	50	46	6,605	2030/1/23
	JM SMUCKER CO	5.9	50	52	7,354	2028/11/15
	JM SMUCKER CO	2.375	50	44	6,285	2030/3/15
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.05	100	96	13,591	2026/6/17
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.9	100	101	14,365	2028/3/3
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.5	100	100	14,115	2029/1/16

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.45	150	144	20,393	2029/3/7
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.85	100	101	14,318	2029/10/11
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.0	50	42	6,042	2031/6/17
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.4	50	49	6,930	2031/9/8
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	5.05	100	99	13,972	2034/6/12
	JOHNSON & JOHNSON	4.8	100	101	14,376	2029/6/1
	JOHNSON & JOHNSON	4.9	100	102	14,417	2031/6/1
	JOHNSON & JOHNSON	4.95	100	101	14,240	2034/6/1
	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	1.75	50	42	5,990	2030/9/15
	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	2.0	50	41	5,859	2031/9/16
	JP MORGAN CHASE & CO	1.578	300	290	40,970	2027/4/22
	JP MORGAN CHASE & CO	4.323	100	99	13,985	2028/4/26
	JP MORGAN CHASE & CO	4.203	100	98	13,860	2029/7/23
	JP MORGAN CHASE BANK NA	5.11	250	253	35,676	2026/12/8
	JPMORGAN CHASE & CO	4.125	150	149	21,014	2026/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.07	100	101	14,377	2027/10/22
	JPMORGAN CHASE & CO	2.947	100	96	13,652	2028/2/24
	JPMORGAN CHASE & CO	2.182	200	190	26,801	2028/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.851	100	100	14,159	2028/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO	4.005	200	195	27,613	2029/4/23
	JPMORGAN CHASE & CO	6.087	100	104	14,674	2029/10/23
	JPMORGAN CHASE & CO	5.012	100	100	14,146	2030/1/23
	JPMORGAN CHASE & CO	5.581	200	204	28,806	2030/4/22
	JPMORGAN CHASE & CO	3.702	200	190	26,903	2030/5/6
	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	100	98	13,880	2030/6/14
	JPMORGAN CHASE & CO	2.739	100	90	12,825	2030/10/15
	JPMORGAN CHASE & CO	2.522	100	88	12,535	2031/4/22
	JPMORGAN CHASE & CO	2.956	200	179	25,285	2031/5/13
	JPMORGAN CHASE & CO	2.58	200	173	24,457	2032/4/22
	JPMORGAN CHASE & CO	2.545	100	85	12,020	2032/11/8
	JPMORGAN CHASE & CO	2.963	200	173	24,431	2033/1/25
	JPMORGAN CHASE & CO	4.586	200	191	26,936	2033/4/26
	JPMORGAN CHASE & CO	4.912	100	97	13,720	2033/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO	5.35	100	99	14,034	2034/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO	6.254	100	105	14,818	2034/10/23
	JPMORGAN CHASE & CO	5.336	100	98	13,913	2035/1/23
	JPMORGAN CHASE & CO	5.766	100	101	14,302	2035/4/22
	KELLOGG CO	2.1	100	87	12,358	2030/6/1
	KEMPER CORP	3.8	50	43	6,197	2032/2/23
	KENVUE INC	5.0	100	101	14,356	2030/3/22
	KEURIG DR PEPPER INC	2.55	100	97	13,746	2026/9/15
	KEURIG DR PEPPER INC	5.2	100	101	14,268	2031/3/15
	KEYCORP	4.789	200	186	26,282	2033/6/1
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	3.0	50	45	6,426	2029/10/30
	KILROY REALTY LP	3.05	50	43	6,100	2030/2/15
	KIMBERLY-CLARK CORP	3.1	100	93	13,218	2030/3/26
	KIMCO REALTY OP LLC	3.2	100	87	12,313	2032/4/1

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	KINDER MORGAN INC	5.0	150	150	21,200	2029/ 2 / 1	
	KINDER MORGAN INC	4.8	100	94	13,336	2033/ 2 / 1	
	KINDER MORGAN INC	5.2	50	48	6,842	2033/ 6 / 1	
	KIRBY CORPORATION	4.2	50	49	6,942	2028/ 3 / 1	
	KITE REALTY GROUP LP	4.95	50	48	6,848	2031/12/15	
	KLA CORP	4.65	50	48	6,897	2032/ 7 /15	
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	30	34	4,857	2030/10/ 1	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	150	148	20,864	2027/ 5 /15	
	KROGER CO	2.2	100	88	12,429	2030/ 5 / 1	
	KROGER CO	1.7	100	83	11,801	2031/ 1 /15	
	KYNDRYL HOLDINGS INC	3.15	70	60	8,559	2031/10/15	
	L3 HARRIS TECH	4.4	100	98	13,947	2028/ 6 /15	
	L3HARRIS TECH INC	5.4	100	99	14,062	2033/ 7 /31	
	LABORATORY CORP OF AMER	4.35	50	48	6,840	2030/ 4 / 1	
	LABORATORY CORP OF AMER	2.7	50	43	6,174	2031/ 6 / 1	
	LAM RESEARCH CORP	1.9	50	43	6,165	2030/ 6 /15	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.5	50	48	6,857	2026/ 8 /18	
	LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	50	49	6,929	2029/ 8 /15	
	LAZARD GROUP LLC	3.625	60	58	8,232	2027/ 3 / 1	
	LEAR CORP	3.5	50	45	6,449	2030/ 5 /30	
	LEIDOS INC	4.375	50	47	6,754	2030/ 5 /15	
	LEIDOS INC	5.5	50	48	6,882	2035/ 3 /15	
	LENNAR CORP	5.0	50	50	7,085	2027/ 6 /15	
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.05	50	45	6,451	2030/ 1 /15	
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.4	50	45	6,380	2031/ 1 /15	
	LKQ CORP	5.75	50	50	7,164	2028/ 6 /15	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.627	200	193	27,245	2027/ 5 /11	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.574	200	193	27,277	2028/11/ 7	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.679	200	198	27,972	2035/ 1 / 5	
	LOCKHEED MARTIN CORP	1.85	200	174	24,612	2030/ 6 /15	
	LOEWS CORP	3.2	30	27	3,929	2030/ 5 /15	
	LOWE' S COS INC	3.35	100	97	13,789	2027/ 4 / 1	
	LOWE' S COS INC	1.7	100	90	12,810	2028/ 9 /15	
	LOWE' S COS INC	3.65	150	144	20,306	2029/ 4 / 5	
	LOWE' S COS INC	3.75	100	91	12,870	2032/ 4 / 1	
	LPL HOLDINGS INC	6.75	50	52	7,389	2028/11/17	
	LPL HOLDINGS INC	6.0	50	49	6,964	2034/ 5 /20	
	LXP INDUSTRIAL TRUST	2.7	30	26	3,675	2030/ 9 /15	
	LYB INT FINANCE III	5.625	50	49	6,959	2033/ 5 /15	
	M&T BANK CORPORATION	6.082	150	153	21,647	2032/ 3 /13	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	2.45	50	43	6,160	2030/ 6 /15	
	MAIN STREET CAPITAL CORP	6.5	50	50	7,134	2027/ 6 / 4	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	2.484	50	48	6,803	2027/ 5 /19	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	4.061	50	49	6,909	2032/ 2 /24	
	MARATHON PETROLEUM CORP	5.15	100	99	14,060	2030/ 3 / 1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	3.125	100	98	13,849	2026/ 6 /15	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	2.85	100	88	12,414	2031/ 4 /15	

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MARRIOTT INTERNATIONAL	3. 5	100	87	12, 339	2032/10/15
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4. 65	100	99	14, 039	2030/ 3 /15
	MARSH & MCLENNAN COS INC	5. 75	50	51	7, 329	2032/11/ 1
	MARSH & MCLENNAN COS INC	5. 0	100	96	13, 651	2035/ 3 /15
	MARTIN MARIETTA MATERIAL	2. 5	50	44	6, 316	2030/ 3 /15
	MARTIN MARIETTA MATERIAL	5. 15	50	48	6, 858	2034/12/ 1
	MARVELL TECHNOLOGY INC	4. 875	100	99	14, 084	2028/ 6 /22
	MASCO CORP	1. 5	30	27	3, 873	2028/ 2 /15
	MASTERCARD INC	3. 3	100	98	13, 886	2027/ 3 /26
	MASTERCARD INC	3. 35	100	94	13, 366	2030/ 3 /26
	MASTERCARD INC	4. 55	100	95	13, 494	2035/ 1 /15
	MCCORMICK & CO	2. 5	100	89	12, 557	2030/ 4 /15
	MCDONALD'S CORP	5. 0	50	50	7, 151	2029/ 5 /17
	MCDONALD'S CORP	2. 125	100	88	12, 535	2030/ 3 / 1
	MCDONALD'S CORP	4. 95	100	98	13, 940	2033/ 8 /14
	MCKESSON CORP	4. 9	100	101	14, 339	2028/ 7 /15
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	4. 25	50	50	7, 048	2028/ 3 /30
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	4. 5	50	48	6, 797	2033/ 3 /30
	MERCEDES-BENZ FIN NA	8. 5	50	58	8, 205	2031/ 1 /18
	MERCK & CO INC	1. 7	100	95	13, 396	2027/ 6 /10
	MERCK & CO INC	3. 4	100	96	13, 600	2029/ 3 / 7
	MERCK & CO INC	2. 15	100	85	12, 041	2031/12/10
	MERCK & CO INC	4. 5	50	48	6, 852	2033/ 5 /17
	META PLATFORMS INC	3. 5	50	49	6, 957	2027/ 8 /15
	META PLATFORMS INC	4. 6	100	101	14, 296	2028/ 5 /15
	META PLATFORMS INC	4. 55	100	99	14, 093	2031/ 8 /15
	META PLATFORMS INC	3. 85	100	93	13, 153	2032/ 8 /15
	META PLATFORMS INC	4. 75	50	48	6, 862	2034/ 8 /15
	METLIFE INC	5. 375	100	101	14, 265	2033/ 7 /15
	METLIFE INC	6. 35	50	49	6, 950	2055/ 3 /15
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5. 05	100	98	13, 873	2029/ 3 /15
	MICRON TECHNOLOGY INC	6. 75	100	105	14, 896	2029/11/ 1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5. 875	100	100	14, 112	2033/ 2 / 9
	MICROSOFT CORP	2. 4	130	127	17, 949	2026/ 8 / 8
	MICROSOFT CORP	3. 3	100	98	13, 932	2027/ 2 / 6
	MICROSOFT CORP	1. 35	100	86	12, 148	2030/ 9 /15
	MID-AMERICA APARTMENTS	1. 1	30	28	4, 036	2026/ 9 /15
	MID-AMERICA APARTMENTS	5. 3	50	50	7, 064	2032/ 2 /15
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	1. 64	200	191	26, 955	2027/10/13
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	3. 961	200	196	27, 738	2028/ 3 / 2
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	5. 258	200	202	28, 488	2030/ 4 /17
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	5. 197	200	201	28, 368	2031/ 1 /16
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	4. 315	200	187	26, 375	2033/ 4 /19
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	3. 261	200	187	26, 400	2030/ 5 /22
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2. 869	200	183	25, 813	2030/ 9 /13
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2. 172	200	168	23, 699	2032/ 5 /22
	MOHAWK INDUSTRIES INC	3. 625	30	27	3, 922	2030/ 5 /15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MOLSON COORS BREWING CO	3.0	50	49	6,911	2026/7/15
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.625	50	48	6,802	2027/3/17
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.75	33	29	4,209	2030/4/13
	MONDELEZ INTERNATIONAL	3.0	50	43	6,167	2032/3/17
	MOODY'S CORPORATION	4.25	50	49	6,966	2029/2/1
	MORGAN STANLEY	3.95	200	197	27,790	2027/4/23
	MORGAN STANLEY	1.593	100	96	13,639	2027/5/4
	MORGAN STANLEY	2.475	100	96	13,562	2028/1/21
	MORGAN STANLEY	4.21	200	197	27,899	2028/4/20
	MORGAN STANLEY	6.296	100	103	14,579	2028/10/18
	MORGAN STANLEY	5.123	100	100	14,196	2029/2/1
	MORGAN STANLEY	5.164	200	201	28,452	2029/4/20
	MORGAN STANLEY	6.407	100	104	14,786	2029/11/1
	MORGAN STANLEY	5.173	200	201	28,366	2030/1/16
	MORGAN STANLEY	4.431	100	98	13,824	2030/1/23
	MORGAN STANLEY	5.656	100	102	14,399	2030/4/18
	MORGAN STANLEY	2.699	100	89	12,671	2031/1/22
	MORGAN STANLEY	3.622	200	186	26,319	2031/4/1
	MORGAN STANLEY	2.511	200	169	23,873	2032/10/20
	MORGAN STANLEY	2.943	100	85	12,111	2033/1/21
	MORGAN STANLEY	4.889	200	192	27,197	2033/7/20
	MORGAN STANLEY	6.342	100	104	14,795	2033/10/18
	MORGAN STANLEY	5.25	100	97	13,785	2034/4/21
	MORGAN STANLEY	5.424	100	99	13,970	2034/7/21
	MORGAN STANLEY	6.627	100	106	15,064	2034/11/1
	MORGAN STANLEY	5.297	200	191	27,016	2037/4/20
	MORGAN STANLEY BANK NA	4.952	250	251	35,390	2028/1/14
	MOSAIC CO	5.375	50	50	7,169	2028/11/15
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	5.0	50	50	7,090	2029/4/15
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	2.75	100	87	12,337	2031/5/24
	MPLX LP	4.0	100	97	13,802	2028/3/15
	MPLX LP	2.65	80	70	9,919	2030/8/15
	MPLX LP	5.5	100	96	13,611	2034/6/1
	MYLAN INC	4.55	50	48	6,838	2028/4/15
	NASDAQ INC	5.35	45	45	6,472	2028/6/28
	NASDAQ INC	5.55	44	43	6,198	2034/2/15
	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	4.9	250	253	35,788	2028/6/13
	NATIONAL FUEL GAS CO	2.95	50	43	6,181	2031/3/1
	NATIONAL GRID PLC	5.809	50	51	7,207	2033/6/12
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	4.12	100	99	14,036	2027/9/16
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.05	50	50	7,179	2028/9/15
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	3.7	100	96	13,610	2029/3/15
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.15	50	50	7,162	2029/6/15
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	1.65	50	41	5,854	2031/6/15
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.25	30	29	4,164	2046/4/20
	NATWEST GROUP PLC	4.892	200	199	28,095	2029/5/18
	NATWEST GROUP PLC	5.076	200	199	28,149	2030/1/27

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NETAPP INC	2.375	50	47	6,706	2027/6/22	
	NETFLIX INC	4.875	80	81	11,450	2028/4/15	
	NETFLIX INC	5.875	80	83	11,795	2028/11/15	
	NEWMONT / NEWCREST FIN	3.25	50	46	6,564	2030/5/13	
	NEWMONT GOLDCORP CORP	2.8	100	92	13,086	2029/10/1	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.875	100	95	13,462	2027/1/15	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.9	100	100	14,195	2028/2/28	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.25	100	87	12,397	2030/6/1	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.44	100	84	11,872	2032/1/15	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	5.05	100	97	13,807	2033/2/28	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6.7	50	50	7,073	2054/9/1	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	5.65	50	48	6,783	2079/5/1	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.8	50	46	6,600	2082/3/15	
	NIKE INC	2.75	50	48	6,841	2027/3/27	
	NIKE INC	2.85	30	27	3,906	2030/3/27	
	NISOURCE INC	2.95	100	92	13,088	2029/9/1	
	NISOURCE INC	3.6	100	94	13,311	2030/5/1	
	NNN REIT INC	2.5	50	44	6,251	2030/4/15	
	NOMURA HOLDINGS INC	2.172	200	183	25,905	2028/7/14	
	NOMURA HOLDINGS INC	2.679	200	176	24,846	2030/7/16	
	NORDSON CORP	4.5	50	49	6,919	2029/12/15	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2.55	130	118	16,727	2029/11/1	
	NORTHERN STATES PWR-MINN	2.25	50	43	6,182	2031/4/1	
	NORTHERN TRUST CORP	4.0	50	49	7,008	2027/5/10	
	NORTHERN TRUST CORP	1.95	50	43	6,198	2030/5/1	
	NORTHERN TRUST CORP	3.375	80	77	10,872	2032/5/8	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	50	48	6,819	2028/1/15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	4.4	50	49	6,940	2030/5/1	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	4.9	50	48	6,887	2034/6/1	
	NOVARTIS CAPITAL CORP	3.1	100	98	13,814	2027/5/17	
	NOVARTIS CAPITAL CORP	4.0	100	96	13,580	2031/9/18	
	NSTAR ELECTRIC CO	4.85	50	50	7,059	2030/3/1	
	NSTAR ELECTRIC CO	1.95	50	42	5,945	2031/8/15	
	NUCOR CORP	4.65	50	49	6,937	2030/6/1	
	NUTRIEN LTD	4.0	50	49	6,961	2026/12/15	
	NUTRIEN LTD	2.95	70	63	8,965	2030/5/13	
	NVENT FINANCE SARL	4.55	50	49	7,008	2028/4/15	
	NVIDIA CORP	1.55	50	46	6,505	2028/6/15	
	NVIDIA CORP	2.85	80	74	10,497	2030/4/1	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	4.3	50	48	6,813	2029/6/18	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	5.0	50	47	6,702	2033/1/15	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	100	101	14,319	2028/12/1	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.9	100	96	13,566	2029/6/1	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1.75	50	41	5,842	2031/3/15	
	OAKTREE SPECIALTY LEND	2.7	50	46	6,617	2027/1/15	
	OAKTREE STRATEGIC CREDIT	8.4	50	53	7,538	2028/11/14	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	100	111	15,668	2030/7/15	

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	100	102	14,470	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	50	53	7,605	2031/9/15
	OKLAHOMA G&E CO	3.3	50	46	6,587	2030/3/15
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	4.75	100	99	13,981	2028/1/15
	OMNICOM GROUP INC	2.45	50	44	6,263	2030/4/30
	OMNICOM GROUP INC	2.6	50	43	6,102	2031/8/1
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	2.75	150	136	19,286	2030/5/15
	ONE GAS INC	2.0	50	44	6,223	2030/5/15
	ONEOK INC	4.55	100	99	13,982	2028/7/15
	ONEOK INC	6.35	200	209	29,495	2031/1/15
	ONEOK INC	6.05	100	100	14,216	2033/9/1
	ORACLE CORP	2.65	100	97	13,768	2026/7/15
	ORACLE CORP	2.3	100	93	13,227	2028/3/25
	ORACLE CORP	2.95	200	182	25,667	2030/4/1
	ORACLE CORP	3.25	100	92	13,014	2030/5/15
	ORACLE CORP	2.875	100	88	12,466	2031/3/25
	ORACLE CORP	5.25	100	99	14,056	2032/2/3
	ORACLE CORP	6.25	100	104	14,745	2032/11/9
	ORIX CORP	2.25	80	68	9,695	2031/3/9
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.293	50	47	6,755	2027/4/5
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.565	30	26	3,804	2030/2/15
	OVINTIV INC	6.25	100	97	13,736	2033/7/15
	OWENS CORNING	3.5	50	46	6,557	2030/2/15
	OWENS CORNING	3.875	50	47	6,663	2030/6/1
	PACCAR FINANCIAL CORP	2.0	100	96	13,554	2027/2/4
	PACCAR FINANCIAL CORP	4.6	50	50	7,119	2028/1/10
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.1	150	154	21,728	2029/1/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	120	115	16,259	2030/7/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.25	100	87	12,384	2031/6/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.9	100	100	14,102	2032/6/15
	PACIFICORP	3.5	70	66	9,392	2029/6/15
	PACIFICORP	5.3	100	101	14,287	2031/2/15
	PACKAGING CORP OF AMERIC	3.4	50	48	6,879	2027/12/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	150	141	19,964	2031/1/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	100	99	14,017	2029/9/15
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	3.95	50	47	6,679	2028/2/1
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.85	100	92	13,074	2029/10/1
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.3	100	89	12,564	2030/6/1
	PEPSICO INC	5.125	100	101	14,288	2026/11/10
	PEPSICO INC	2.625	200	194	27,462	2027/3/19
	PEPSICO INC	2.75	100	92	13,001	2030/3/19
	PEPSICO INC	1.95	100	84	11,952	2031/10/21
	PERKINELMER INC	2.25	50	41	5,843	2031/9/15
	PFIZER INC	3.0	100	98	13,818	2026/12/15
	PFIZER INC	1.75	100	84	11,871	2031/8/18
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.45	100	100	14,115	2028/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.65	200	199	28,150	2030/5/19

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.75	100	96	13,664	2033/5/19
	PHILIP MORRIS INTL INC	4.875	100	100	14,201	2029/2/13
	PHILIP MORRIS INTL INC	3.375	100	94	13,373	2029/8/15
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	100	103	14,560	2030/9/7
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.125	100	101	14,252	2031/2/13
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.75	100	103	14,541	2032/11/17
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.25	100	99	13,957	2034/2/13
	PHILLIPS 66	3.9	100	98	13,832	2028/3/15
	PHILLIPS 66 CO	5.25	50	50	7,088	2031/6/15
	PHILLIPS 66 CO	5.3	50	48	6,871	2033/6/30
	PIEDMONT NATURAL GAS CO	2.5	50	43	6,129	2031/3/15
	PIEDMONT OPERATING PARTN	9.25	50	53	7,604	2028/7/20
	PILGRIM'S PRIDE CORP	4.25	50	46	6,590	2031/4/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	3.5	50	43	6,118	2032/3/1
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.9	50	43	6,088	2030/8/15
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55	100	93	13,190	2029/12/15
	PNC BANK NA	4.05	250	243	34,329	2028/7/26
	PNC FINANCIAL SERVICES	4.626	100	92	13,060	2033/6/6
	PNC FINANCIAL SERVICES	6.037	100	102	14,468	2033/10/28
	PNC FINANCIAL SERVICES	6.875	100	107	15,201	2034/10/20
	PPG INDUSTRIES INC	2.8	100	92	13,032	2029/8/15
	PPL CAPITAL FUNDING INC	4.125	50	48	6,798	2030/4/15
	PPL ELECTRIC UTILITIES	4.85	50	48	6,844	2034/2/15
	PRINCIPAL FINANCIAL GRP	2.125	50	43	6,141	2030/6/15
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2.85	100	97	13,743	2027/8/11
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3.95	100	100	14,144	2028/1/26
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3.0	100	94	13,314	2030/3/25
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.2	150	127	17,957	2030/10/29
	PROGRESSIVE CORP	3.2	50	46	6,598	2030/3/26
	PROLOGIS L P	4.0	100	98	13,865	2028/9/15
	PROLOGIS LP	1.75	200	171	24,122	2030/7/1
	PROV ST JOSEPH HLTH OBL	2.532	50	45	6,373	2029/10/1
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.2	50	48	6,898	2035/3/14
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.7	150	148	20,943	2048/9/15
	PRUDENTIAL FUNDING ASIA	3.125	50	46	6,538	2030/4/14
	PUBLIC SERVICE COLORADO	1.875	50	41	5,916	2031/6/15
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	3.65	70	68	9,640	2028/9/1
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	2.45	100	90	12,808	2030/1/15
	PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	1.6	70	59	8,331	2030/8/15
	PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	6.125	50	51	7,307	2033/10/15
	PUBLIC STORAGE	3.385	50	47	6,736	2029/5/1
	PUBLIC STORAGE OP CO	1.85	100	92	13,093	2028/5/1
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	46	6,569	2028/6/15
	PUGET ENERGY INC	4.224	50	45	6,438	2032/3/15
	QORVO INC	4.375	50	46	6,610	2029/10/15
	QUALCOMM INC	1.3	100	91	12,893	2028/5/20
	QUALCOMM INC	1.65	100	80	11,346	2032/5/20

銘柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	QUANTA SERVICES INC	2.9	50	44	6,280	2030/10/ 1	
	QUANTA SERVICES INC	2.35	50	41	5,842	2032/ 1 /15	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	2.95	150	136	19,260	2030/ 6 /30	
	RALPH LAUREN CORP	2.95	50	45	6,430	2030/ 6 /15	
	RAYTHEON TECH CORP	1.9	150	124	17,594	2031/ 9 / 1	
	REALTY INCOME CORP	3.4	100	96	13,638	2028/ 1 /15	
	REALTY INCOME CORP	2.2	100	92	13,078	2028/ 6 /15	
	REALTY INCOME CORP	2.7	100	85	11,983	2032/ 2 /15	
	REALTY INCOME CORP	4.9	50	48	6,790	2033/ 7 /15	
	REGAL REXNORD CORP	6.3	100	101	14,335	2030/ 2 /15	
	REGENCY CENTERS LP	2.95	50	46	6,528	2029/ 9 /15	
	REGENERON PHARMACEUTICAL	1.75	50	42	5,935	2030/ 9 /15	
	REGIONS FINANCIAL CORP	5.722	100	101	14,240	2030/ 6 / 6	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.15	50	45	6,418	2030/ 6 /15	
	REINSURANCE GRP OF AMER	6.0	50	50	7,134	2033/ 9 /15	
	RELX CAPITAL INC	4.0	50	48	6,878	2029/ 3 /18	
	RELX CAPITAL INC	4.75	50	48	6,864	2032/ 5 /20	
	RENAISSANCERE HOLDINGS L	3.6	50	47	6,706	2029/ 4 /15	
	REPUBLIC SERVICES INC	4.875	100	100	14,200	2029/ 4 / 1	
	REPUBLIC SERVICES INC	1.45	50	41	5,834	2031/ 2 /15	
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	50	49	6,958	2033/12/15	
	REXFORD INDUSTRIAL REALT	2.15	50	41	5,810	2031/ 9 / 1	
	RIO TINTO FIN USA PLC	5.0	150	148	20,970	2032/ 3 /14	
	RIO TINTO FIN USA PLC	5.0	50	49	6,952	2033/ 3 / 9	
	ROCKWELL AUTOMATION	1.75	50	42	5,933	2031/ 8 /15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	2.9	50	48	6,853	2026/11/15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	5.0	50	49	7,037	2029/ 2 /15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	3.8	70	62	8,818	2032/ 3 /15	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.4	100	92	13,060	2027/ 9 /15	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.75	100	83	11,705	2031/ 2 /15	
	ROYAL BANK OF CANADA	1.15	100	96	13,570	2026/ 7 /14	
	ROYAL BANK OF CANADA	3.625	100	98	13,904	2027/ 5 / 4	
	ROYAL BANK OF CANADA	4.9	100	101	14,238	2028/ 1 /12	
	ROYAL BANK OF CANADA	5.2	100	101	14,338	2028/ 8 / 1	
	ROYAL BANK OF CANADA	4.969	200	200	28,197	2030/ 8 / 2	
	ROYAL BANK OF CANADA	2.3	100	85	12,005	2031/11/ 3	
	ROYAL BANK OF CANADA	3.875	100	92	13,028	2032/ 5 / 4	
	ROYALTY PHARMA PLC	2.15	100	82	11,660	2031/ 9 / 2	
	RPM INTERNATIONAL INC	4.55	50	49	6,958	2029/ 3 / 1	
	RTX CORP	6.0	100	105	14,890	2031/ 3 /15	
RTX CORPORATION	4.125	100	98	13,879	2028/11/16		
RYDER SYSTEM INC	5.25	100	101	14,282	2028/ 6 / 1		
RYDER SYSTEM INC	5.5	50	50	7,156	2029/ 6 / 1		
S&P GLOBAL INC	4.75	200	201	28,433	2028/ 8 / 1		
SABINE PASS LIQUEFACTION	5.875	100	100	14,194	2026/ 6 /30		
SABINE PASS LIQUEFACTION	4.5	50	48	6,862	2030/ 5 /15		
SABRA HEALTH CARE LP	3.2	50	43	6,089	2031/12/ 1		

銘	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SAFEHOLD GL HOLDINGS LLC	6.1	50	49	6,975	2034/4/1
	SALESFORCE INC	1.5	100	91	12,948	2028/7/15
	SAN DIEGO G & E	3.0	50	43	6,119	2032/3/15
	SANDS CHINA LTD	2.3	200	188	26,596	2027/3/8
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	100	103	14,525	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	150	153	21,707	2029/6/12
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.823	200	194	27,396	2028/11/3
	SCHLUMBERGER HLDGS CORP	2.65	100	89	12,615	2030/6/26
	SEMPRA	5.5	50	49	6,966	2033/8/1
	SEMPRA ENERGY	3.25	30	29	4,092	2027/6/15
	SEMPRA ENERGY	4.125	100	92	13,022	2052/4/1
	SERVICENOW INC	1.4	50	42	5,943	2030/9/1
	SHELL FIN US INC	2.75	100	91	12,937	2030/4/6
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.875	100	98	13,890	2026/5/10
	SHERWIN-WILLIAMS CO	3.45	50	48	6,888	2027/6/1
	SHERWIN-WILLIAMS CO	2.95	50	46	6,522	2029/8/15
	SIMON PROPERTY GROUP LP	1.375	100	94	13,365	2027/1/15
	SIMON PROPERTY GROUP LP	2.45	50	45	6,390	2029/9/13
	SIMON PROPERTY GROUP LP	5.5	100	100	14,167	2033/3/8
	SIXTH STREET LENDING PAR	6.5	50	50	7,098	2029/3/11
	SIXTH STREET SPECIALTY	6.95	50	51	7,250	2028/8/14
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.8	50	47	6,764	2026/6/1
	SMITH & NEPHEW PLC	2.032	50	42	6,050	2030/10/14
	SOLVENTUM CORP	5.4	50	50	7,108	2029/3/1
	SOLVENTUM CORP	5.45	100	100	14,173	2031/3/13
	SONOCO PRODUCTS CO	4.6	50	48	6,847	2029/9/1
	SONOCO PRODUCTS CO	2.85	50	42	5,994	2032/2/1
	SOUTHERN CAL EDISON	4.2	200	193	27,244	2029/3/1
	SOUTHERN CAL EDISON	5.95	100	100	14,236	2032/11/1
	SOUTHERN CALIF GAS CO	2.95	50	48	6,856	2027/4/15
	SOUTHERN CALIF GAS CO	5.2	50	49	6,909	2033/6/1
	SOUTHERN CO	3.7	100	94	13,370	2030/4/30
	SOUTHERN CO	5.7	100	102	14,433	2032/10/15
	SOUTHERN CO	3.75	100	96	13,601	2051/9/15
	SOUTHERN CO GAS CAPITAL	1.75	50	42	5,927	2031/1/15
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.125	100	99	14,091	2027/6/15
	SOUTHWEST GAS CORP	4.05	50	46	6,511	2032/3/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	50	59	8,344	2032/3/15
	SSM HEALTH CARE	4.894	50	50	7,142	2028/6/1
	STANLEY BLACK & DECKER I	2.3	100	85	12,023	2030/3/15
	STARBUCKS CORP	3.5	100	97	13,697	2028/3/1
	STARBUCKS CORP	3.0	100	87	12,317	2032/2/14
	STATE STREET CORP	1.684	100	95	13,439	2027/11/18
	STATE STREET CORP	4.53	100	99	14,060	2029/2/20
	STATE STREET CORP	4.164	150	139	19,670	2033/8/4
	STATE STREET CORP	3.031	100	90	12,724	2034/11/1
	STEEL DYNAMICS INC	1.65	100	92	13,097	2027/10/15

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	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	STORE CAPITAL CORP	2.7	50	41	5,868	2031/12/1
	STRYKER CORP	3.65	100	97	13,752	2028/3/7
	STRYKER CORP	1.95	100	87	12,292	2030/6/15
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.402	200	191	27,012	2026/9/17
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.944	100	98	13,836	2028/7/19
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.472	200	184	25,946	2029/1/14
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.724	200	182	25,763	2029/9/27
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.71	200	166	23,536	2031/1/12
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	5.454	200	201	28,459	2032/1/15
	SUN COMMUNITIES OPER LP	4.2	50	46	6,507	2032/4/15
	SUTTER HEALTH	2.294	50	44	6,221	2030/8/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	200	178	25,132	2031/1/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	100	99	13,990	2030/8/2
	SYNOPSYS INC	4.85	150	149	21,086	2030/4/1
	SYSCO CORPORATION	2.45	100	85	12,017	2031/12/14
	SYSTEM ENERGY RESOURCES	6.0	50	51	7,248	2028/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.75	200	197	27,784	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.05	100	93	13,161	2028/2/15
	T-MOBILE USA INC	4.8	100	100	14,153	2028/7/15
	T-MOBILE USA INC	2.4	100	91	12,885	2029/3/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	200	190	26,842	2030/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.55	100	87	12,325	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	100	84	11,881	2031/11/15
	T-MOBILE USA INC	2.7	100	85	12,052	2032/3/15
	T-MOBILE USA INC	5.2	100	98	13,933	2033/1/15
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	5.4	100	101	14,296	2029/6/12
	TAKEDA PHARMACEUTICAL	5.0	200	202	28,501	2028/11/26
	TAMPA ELECTRIC CO	2.4	50	43	6,130	2031/3/15
	TANGER PROPERTIES LP	2.75	50	42	5,999	2031/9/1
	TAPESTRY INC	3.05	50	42	5,928	2032/3/15
	TARGA RESOURCES CORP	5.2	100	100	14,217	2027/7/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	100	90	12,701	2032/1/15
	TARGET CORP	2.35	100	90	12,725	2030/2/15
	TARGET CORP	4.5	50	48	6,819	2032/9/15
	TD SYNEX CORP	2.65	50	42	5,934	2031/8/9
	TELEDYNE TECHNOLOGIES IN	2.25	50	46	6,585	2028/4/1
	TELEFONICA EUROPE BV	8.25	60	68	9,590	2030/9/15
	TELUS CORP	3.4	50	43	6,178	2032/5/13
	TEXAS INSTRUMENTS INC	4.6	100	100	14,229	2028/2/15
	TEXAS INSTRUMENTS INC	1.75	100	87	12,294	2030/5/4
	TEXTRON INC	3.9	50	47	6,698	2029/9/17
	TEXTRON INC	3.0	50	45	6,359	2030/6/1
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.8	100	101	14,239	2027/11/21
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	5.0	50	50	7,180	2029/1/31
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	5.086	100	99	14,005	2033/8/10
	TJX COS INC	3.875	50	48	6,797	2030/4/15
	TOLL BROS FINANCE CORP	3.8	50	47	6,658	2029/11/1

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TORONTO-DOMINION BANK	5.532	100	101	14,253	2026/7/17
	TORONTO-DOMINION BANK	1.25	100	95	13,468	2026/9/10
	TORONTO-DOMINION BANK	2.8	100	96	13,636	2027/3/10
	TORONTO-DOMINION BANK	4.693	100	100	14,137	2027/9/15
	TORONTO-DOMINION BANK	3.625	50	48	6,881	2031/9/15
	TORONTO-DOMINION BANK	5.298	100	100	14,122	2032/1/30
	TORONTO-DOMINION BANK	4.456	100	95	13,408	2032/6/8
	TOTALENERGIES CAPITAL SA	3.883	100	98	13,904	2028/10/11
	TOTALENERGIES CAPITAL SA	5.15	50	49	7,006	2034/4/5
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.0	100	100	14,196	2026/8/14
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.4	100	101	14,296	2026/11/20
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.0	100	101	14,275	2027/3/19
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.05	100	101	14,298	2029/5/16
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3.375	200	187	26,402	2030/4/1
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.55	100	103	14,553	2030/11/20
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1.9	100	82	11,684	2031/9/12
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	4.8	100	97	13,717	2034/1/5
	TRACTOR SUPPLY CO	1.75	50	42	5,946	2030/11/1
	TRANE TECH FIN LTD	3.8	74	71	10,103	2029/3/21
	TRANSCANADA PIPELINES	4.25	50	49	6,930	2028/5/15
	TRANSCANADA PIPELINES	4.625	100	91	12,938	2034/3/1
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	4.0	50	49	6,945	2028/3/15
	TRIMBLE INC	6.1	40	40	5,732	2033/3/15
	TRUIST BANK	3.3	200	197	27,777	2026/5/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	7.161	150	160	22,648	2029/10/30
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.916	50	46	6,600	2033/7/28
	TRUIST FINANCIAL CORP	6.123	100	102	14,422	2033/10/28
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.867	100	100	14,113	2034/6/8
	TSMC ARIZONA CORP	1.75	200	192	27,074	2026/10/25
	TUCSON ELECTRIC POWER CO	3.25	50	44	6,213	2032/5/15
	TYCO ELECTRONICS GROUP S	2.5	50	42	6,007	2032/2/4
	TYSON FOODS INC	3.55	50	48	6,904	2027/6/2
	TYSON FOODS INC	4.35	50	49	6,914	2029/3/1
	TYSON FOODS INC	5.7	50	50	7,070	2034/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.3	50	48	6,897	2030/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.8	50	47	6,716	2034/9/15
	UBS AG STAMFORD CT	7.5	250	268	37,807	2028/2/15
	UDR INC	4.4	100	98	13,915	2029/1/26
	UNILEVER CAPITAL CORP	4.875	100	102	14,386	2028/9/8
	UNILEVER CAPITAL CORP	1.375	200	169	23,918	2030/9/14
	UNION ELECTRIC CO	2.95	100	92	13,049	2030/3/15
	UNION PACIFIC CORP	3.7	130	126	17,812	2029/3/1
	UNION PACIFIC CORP	2.8	100	87	12,388	2032/2/14
	UNITED PARCEL SERVICE	2.5	80	73	10,369	2029/9/1
	UNITED PARCEL SERVICE	4.45	100	99	14,080	2030/4/1
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3.125	100	97	13,717	2027/5/4
	UNITEDHEALTH GROUP INC	1.15	100	96	13,633	2026/5/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	100	98	13,839	2028/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.0	100	98	13,842	2029/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	100	86	12,262	2031/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.2	100	94	13,386	2032/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.35	100	101	14,244	2033/2/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.0	100	97	13,784	2034/4/15
	UNIVERSAL HEALTH SVCS	2.65	50	43	6,085	2030/10/15
	US BANCORP	6.787	100	103	14,532	2027/10/26
	US BANCORP	4.653	100	99	14,028	2029/2/1
	US BANCORP	5.775	100	102	14,451	2029/6/12
	US BANCORP	3.0	100	92	13,003	2029/7/30
	US BANCORP	5.85	250	253	35,756	2033/10/21
	US BANCORP	5.836	100	100	14,235	2034/6/12
	US BANCORP	2.491	50	40	5,706	2036/11/3
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.125	100	101	14,285	2033/6/12
	VALERO ENERGY CORP	2.8	100	86	12,189	2031/12/1
	VALERO ENERGY PARTNERS	4.5	30	29	4,200	2028/3/15
	VENTAS REALTY LP	4.75	50	49	6,933	2030/11/15
	VENTAS REALTY LP	2.5	50	42	6,048	2031/9/1
	VERALTO CORP	5.35	50	51	7,211	2028/9/18
	VERISIGN INC	2.7	50	43	6,111	2031/6/15
	VERISK ANALYTICS INC	4.125	30	29	4,118	2029/3/15
	VERIZON COMM INC	4.016	100	96	13,652	2029/12/3
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	100	99	14,034	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	100	93	13,198	2028/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	100	99	14,024	2028/9/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.15	150	139	19,612	2030/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	1.68	100	84	11,937	2030/10/30
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	100	87	12,347	2031/3/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.355	200	167	23,568	2032/3/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	100	94	13,337	2033/8/10
	VIATRIS INC	2.7	50	42	5,975	2030/6/22
	VICI PROPERTIES LP	4.95	100	98	13,838	2030/2/15
	VICI PROPERTIES LP	5.125	50	48	6,803	2032/5/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	3.75	50	49	6,972	2027/5/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	2.3	70	60	8,486	2031/11/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	5.3	50	49	7,001	2033/8/15
	VISA INC	2.75	50	48	6,848	2027/9/15
	VISA INC	2.05	100	89	12,622	2030/4/15
	VMWARE INC	4.65	100	99	14,057	2027/5/15
	VMWARE INC	4.7	50	48	6,905	2030/5/15
	VONTIER CORP	2.95	50	42	5,985	2031/4/1
	VULCAN MATERIALS	3.5	50	46	6,601	2030/6/1
	WABTEC	4.7	60	59	8,410	2028/9/15
	WALMART INC	3.05	100	98	13,934	2026/7/8
	WALMART INC	1.05	100	96	13,555	2026/9/17
	WALMART INC	1.8	100	85	12,092	2031/9/22

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	WALMART INC	4.1	100	95	13,521	2033/4/15
	WALT DISNEY COMPANY/THE	3.375	100	98	13,916	2026/11/15
	WALT DISNEY COMPANY/THE	2.0	100	90	12,717	2029/9/1
	WALT DISNEY COMPANY/THE	2.65	150	134	19,021	2031/1/13
	WARNERMEDIA HLDGS INC	4.279	100	84	11,881	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	100	96	13,622	2027/3/15
	WASTE CONNECTIONS INC	2.6	50	45	6,388	2030/2/1
	WASTE CONNECTIONS INC	3.2	50	44	6,214	2032/6/1
	WASTE CONNECTIONS INC	4.2	50	46	6,602	2033/1/15
	WASTE MANAGEMENT INC	4.875	50	50	7,155	2029/2/15
	WASTE MANAGEMENT INC	2.0	50	45	6,405	2029/6/1
	WASTE MANAGEMENT INC	1.5	100	83	11,806	2031/3/15
	WASTE MANAGEMENT INC	4.8	100	99	13,988	2032/3/15
	WEC ENERGY GROUP INC	2.2	70	64	9,056	2028/12/15
	WELLS FARGO & COMPANY	4.1	50	49	7,001	2026/6/3
	WELLS FARGO & COMPANY	3.196	100	98	13,849	2027/6/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	100	99	14,007	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	3.526	300	293	41,327	2028/3/24
	WELLS FARGO & COMPANY	3.584	200	195	27,505	2028/5/22
	WELLS FARGO & COMPANY	2.393	200	190	26,837	2028/6/2
	WELLS FARGO & COMPANY	4.808	100	100	14,102	2028/7/25
	WELLS FARGO & COMPANY	5.574	200	204	28,758	2029/7/25
	WELLS FARGO & COMPANY	6.303	100	104	14,727	2029/10/23
	WELLS FARGO & COMPANY	2.572	100	89	12,585	2031/2/11
	WELLS FARGO & COMPANY	4.478	100	97	13,701	2031/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	3.35	100	87	12,380	2033/3/2
	WELLS FARGO & COMPANY	5.389	200	196	27,683	2034/4/24
	WELLS FARGO & COMPANY	5.557	200	198	27,982	2034/7/25
	WELLS FARGO & COMPANY	6.491	100	105	14,851	2034/10/23
	WELLS FARGO BANK NA	5.45	250	253	35,665	2026/8/7
	WELLTOWER INC	2.75	100	86	12,145	2032/1/15
	WELLTOWER OP LLC	4.125	50	48	6,876	2029/3/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.35	100	103	14,537	2029/1/15
	WESTLAKE CORP	3.6	50	49	6,938	2026/8/15
	WESTPAC BANKING CORP	1.15	100	96	13,614	2026/6/3
	WESTPAC BANKING CORP	5.457	100	102	14,471	2027/11/18
	WESTPAC BANKING CORP	5.05	150	152	21,534	2029/4/16
	WESTPAC BANKING CORP	4.11	100	94	13,311	2034/7/24
	WESTPAC BANKING CORP	5.618	50	48	6,814	2035/11/20
	WESTPAC BANKING CORP	3.02	100	84	11,937	2036/11/18
	WEYERHAEUSER CO	4.0	50	48	6,778	2029/11/15
	WEYERHAEUSER CO	4.0	50	47	6,738	2030/4/15
	WHIRLPOOL CORP	2.4	50	40	5,735	2031/5/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.75	50	49	6,913	2027/6/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.9	100	100	14,132	2029/3/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	2.6	50	43	6,150	2031/3/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.65	100	94	13,384	2032/8/15

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WILLIS NORTH AMERICA INC	4.65	50	49	7,034	2027/6/15
		WILLIS NORTH AMERICA INC	2.95	30	27	3,884	2029/9/15
		WISCONSIN ELECTRIC POWER	4.75	50	49	6,977	2032/9/30
		WISCONSIN POWER & LIGHT	3.0	50	46	6,601	2029/7/1
		WOODSIDE FINANCE LTD	5.1	50	46	6,566	2034/9/12
		WORKDAY INC	3.7	100	95	13,495	2029/4/1
		WP CAREY INC	2.4	50	42	6,037	2031/2/1
		WRKCO INC	4.2	50	46	6,527	2032/6/1
		WRKCO INC	3.0	100	83	11,794	2033/6/15
		XCEL ENERGY INC	4.0	50	49	6,911	2028/6/15
		XCEL ENERGY INC	2.35	100	84	11,847	2031/11/15
		XILINX INC	2.375	50	44	6,315	2030/6/1
		XYLEM INC	1.95	30	27	3,946	2028/1/30
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.6	100	85	12,096	2031/11/24
ZOETIS INC	2.0	50	43	6,156	2030/5/15		
合 計						16,750,229	

*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4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,750,229	% 98.3
コール・ローン等、その他	287,932	1.7
投資信託財産総額	17,038,161	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（17,027,038千円）の投資信託財産総額（17,038,161千円）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＝140.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,038,161,104
コール・ローン等	117,488,127
公社債(評価額)	16,750,229,049
未収利息	155,696,789
前払費用	14,747,139
(B) 負債	600,000
未払解約金	600,000
(C) 純資産総額(A－B)	17,037,561,104
元本	10,692,828,177
次期繰越損益金	6,344,732,927
(D) 受益権総口数	10,692,828,177口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,934円

(注) 期首元本額は10,303,543,595円、期中追加設定元本額は3,383,101,679円、期中一部解約元本額は2,993,817,097円、1口当たり純資産額は1.5934円です。

(注) 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
・NEXT FUNDS プレミアム米国投資適格社債(1-10年) インデックス(為替ヘッジあり) 連動型上場投信 10,035,812,940円
・米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F(適格機関投資家専用) 657,015,237円

○損益の状況 (2024年4月23日～2025年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	648,570,148
受取利息	646,578,947
その他収益金	1,991,201
(B) 有価証券売買損益	△1,026,812,948
売買益	597,485,085
売買損	△1,624,298,033
(C) 保管費用等	△ 1,265,524
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 379,508,324
(E) 前期繰越損益金	6,503,155,833
(F) 追加信託差損益金	2,288,768,321
(G) 解約差損益金	△2,067,682,903
(H) 計(D＋E＋F＋G)	6,344,732,927
次期繰越損益金(H)	6,344,732,927

* 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。

○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>

iシェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF

2025年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建てのハイイールド社債を主要投資対象とし、ICE BofA 米国ハイイールド・コンストレインド・インデックスの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。
投資対象	米ドル建てのハイイールド社債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年10月31日に終了した年度

投資収益

配当 — 関連会社	\$	3,768,788
利息 — 非関連会社		1,511,153,945
有価証券貸付収益 — 関連会社 — 純額		18,402,678
その他収益 — 非関連会社		581,512

投資収益合計		1,533,906,923

費用		
投資顧問報酬		17,393,432
支払利息		92

費用合計		17,393,524

控除:		
訴訟費用の払戻し控除後費用合計		17,393,524
投資純利益		1,516,513,399

実現および未実現利益(損失)

実現純利益(損失)

投資 — 非関連会社		(24,455,323)
投資 — 関連会社		(226,710)
現物償還 — 非関連会社		193,174,340
		168,492,307

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 — 非関連会社		119,735,534
投資 — 関連会社		(390,598)
外貨換算		32
		119,344,968

実現および未実現純利益(損失)		287,837,275

運用による純資産の純増加額	\$	1,804,350,674

投資明細表

2025年10月31日

(表示のパーセントは純資産に基づく)

銘柄	額面 (千)	評価額	銘柄	額面 (千)	評価額
社債等			6.38%, 05/31/33 ^{(a)(b)}		
広告 — 1.0%			USD	46,520	47,419,325
Advantage Sales & Marketing Inc., 6.50%, 11/15/28 ^(a)	USD 11,121	\$ 9,557,485	6.63%, 03/01/32 ^(a)	USD 38,492	39,803,769
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.			6.75%, 08/15/28 ^(a)	USD 40,445	41,242,859
7.13%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 18,845	19,434,062	6.75%, 01/31/34 ^(a)	USD 30,200	31,295,747
7.50%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 20,164	19,785,881	6.88%, 12/15/30 ^{(a)(b)}	USD 26,020	27,014,302
7.50%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD 15,000	15,684,960	7.13%, 12/01/31 ^{(a)(b)}	USD 17,005	17,740,738
7.75%, 04/15/28 ^(a)	USD 18,894	18,750,952			557,431,403
7.88%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD 16,295	17,083,140	農業 — 0.1%		
CMG Media Corp., 8.88%, 06/18/29 ^{(a)(b)}	USD 10,287	8,996,899	Darling Ingredients Inc.		
Dotdash Meredith Inc., 7.63%, 06/15/32 ^{(a)(b)}	USD 8,020	7,210,301	5.25%, 04/15/27 ^(a)	USD 9,041	9,021,043
Lamar Media Corp.			6.00%, 06/15/30 ^{(a)(b)}	USD 19,065	19,268,938
3.63%, 01/15/31 ^(b)	USD 11,229	10,506,418	Turning Point Brands Inc., 7.63%, 03/15/32 ^(a)	USD 6,336	6,708,614
3.75%, 02/15/28	USD 12,284	11,945,573			34,998,595
4.00%, 02/15/30	USD 10,194	9,781,945	旅客航空輸送業 — 0.7%		
4.88%, 01/15/29	USD 7,757	7,688,712	Allegiant Travel Co., 7.25%, 08/15/27 ^{(a)(b)}		
5.38%, 11/01/33 ^(a)	USD 7,105	7,034,016	USD 7,665	7,751,162	
Neptune Bidco U.S. Inc., 9.29%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 48,047	47,446,413	American Airlines Inc.		
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.			7.25%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD 15,537	15,897,419
4.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,182	8,867,098	8.50%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD 18,160	18,946,001
4.63%, 03/15/30 ^{(a)(b)}	USD 9,135	8,824,395	American Airlines Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd.		
5.00%, 08/15/27 ^{(a)(b)}	USD 11,801	11,753,509	5.50%, 04/20/26 ^(a)	USD 14	14,395
7.38%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 8,556	9,038,257	5.75%, 04/20/29 ^{(a)(b)}	USD 54,673	55,161,655
Stagwell Global LLC, 5.63%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD 20,448	19,482,590	JetBlue Airways Corp., 9.88%, 09/20/31 ^{(a)(b)}	USD 36,892	36,260,946
		268,872,606	OneSky Flight LLC, 8.88%, 12/15/29 ^(a)	USD 11,035	11,710,000
航空宇宙・防衛 — 2.1%			VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding Inc.		
AAR Escrow Issuer LLC, 6.75%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD 13,940	14,393,120	6.38%, 02/01/30 ^{(a)(b)}	USD 18,512	17,878,919
ATI Inc.			7.88%, 05/01/27 ^(a)	USD 8,599	8,725,985
4.88%, 10/01/29 ^(b)	USD 6,937	6,900,975	9.50%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	USD 9,138	9,503,604
5.13%, 10/01/31 ^(b)	USD 7,699	7,633,301			181,850,086
5.88%, 12/01/27 ^(b)	USD 5,968	5,974,672	アパレル — 0.7%		
7.25%, 08/15/30 ^(b)	USD 8,630	9,062,121	Beach Acquisition Bidco LLC, 10.00%, 07/15/33, (10.00% Cash) ^{(a)(b)}		
Bombardier Inc.			USD 35,035	37,615,888	
6.00%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD 12,424	12,453,594	Champ Acquisition Corp., 8.38%, 12/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,837	10,477,113
6.75%, 06/15/33 ^(a)	USD 13,905	14,596,746	Crocs Inc.		
7.00%, 06/01/32 ^{(a)(b)}	USD 14,352	15,068,036	4.13%, 08/15/31 ^{(a)(b)}	USD 6,334	5,815,560
7.25%, 07/01/31 ^{(a)(b)}	USD 13,964	14,821,669	4.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD 7,246	6,976,114
7.45%, 05/01/34 ^{(a)(b)}	USD 9,500	10,553,522	Hanesbrands Inc., 9.00%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 12,103	12,760,750
7.50%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	USD 14,065	14,652,784	Kontoor Brands Inc., 4.13%, 11/15/29 ^(a)	USD 8,279	7,865,984
7.88%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	USD 1,834	1,840,135	Levi Strauss & Co., 3.50%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,782	9,064,639
8.75%, 11/15/30 ^{(a)(b)}	USD 13,847	14,934,017	S&S Holdings LLC, 8.38%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD 11,040	10,546,818
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC, 7.50%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD 15,950	15,925,038	Under Armour Inc., 7.25%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD 7,615	7,516,550
Goat Holdco LLC, 6.75%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD 14,676	14,986,586	VF Corp.		
Incora Top Holdco LLC, 6.00%, 01/31/33 ^(c)	USD 1,313	300,058	2.80%, 04/23/27 ^(b)	USD 10,342	10,067,866
Moog Inc., 4.25%, 12/15/27 ^(a)	USD 10,469	10,352,421	2.95%, 04/23/30 ^(b)	USD 13,292	11,685,659
Spirit AeroSystems Inc.			6.00%, 10/15/33 ^(b)	USD 4,321	4,163,275
4.60%, 06/15/28	USD 13,759	13,859,977	6.45%, 11/01/37 ^(b)	USD 5,932	5,539,175
9.38%, 11/30/29 ^(a)	USD 12,800	13,442,228	William Carter Co. (The)		
9.75%, 11/15/30 ^(a)	USD 22,863	25,118,869	5.63%, 03/15/27 ^{(a)(b)}	USD 10,446	10,447,410
TransDigm Inc.			7.38%, 02/15/31 ^(a)	USD 9,200	9,155,643
4.63%, 01/15/29	USD 20,442	20,106,712	Wolverine World Wide Inc., 4.00%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD 10,467	9,583,210
4.88%, 05/01/29 ^(b)	USD 12,537	12,421,572			169,281,654
6.00%, 01/15/33 ^(a)	USD 26,020	26,433,276	自動車製造 — 1.3%		
6.25%, 01/31/34 ^{(a)(b)}	USD 6,100	6,304,344	Allison Transmission Inc.		
6.38%, 03/01/29 ^(a)	USD 49,435	50,778,890	3.75%, 01/30/31 ^{(a)(b)}	USD 19,287	17,807,453

銘柄		額面(千)	評価額	銘柄		額面(千)	評価額
4.75%, 10/01/27 ^(a)	USD	8,355	8,310,333	5.63%, 04/30/33 ^(b)	USD	7,908	7,129,133
5.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,163	10,248,573	6.63%, 07/15/30 ^(b)	USD	9,370	9,309,297
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.00%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	USD	19,206	17,080,950	IHO Verwaltungs GmbH			
Jaguar Land Rover Automotive PLC				6.38%, 05/15/29, (6.38% Cash) ^{(a)(d)}	USD	7,829	7,800,295
4.50%, 10/01/27 ^{(a)(b)}	USD	9,606	9,471,098	7.75%, 11/15/30, (7.75 % Cash and 8.50% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	9,392	9,729,887
5.50%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,233	9,225,392	8.00%, 11/15/32, (8.00% Cash) ^{(a)(b)(d)}	USD	8,235	8,586,231
5.88%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	USD	9,670	9,674,545	Phinia Inc.			
JB Poindexter & Co. Inc., 8.75%, 12/15/31 ^{(a)(b)}	USD	16,133	16,882,571	6.63%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD	8,922	9,177,580
New Flyer Holdings Inc., 9.25%, 07/01/30 ^(a)	USD	11,650	12,404,070	6.75%, 04/15/29 ^(a)	USD	11,007	11,354,964
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				Qnity Electronics Inc.			
2.45%, 09/15/28 ^(a)	USD	6,030	5,513,075	5.75%, 08/15/32 ^(a)	USD	15,835	16,114,219
2.75%, 03/09/28 ^(a)	USD	10,615	9,962,277	6.25%, 08/15/33 ^{(a)(b)}	USD	11,655	11,969,207
5.30%, 09/13/27 ^(a)	USD	7,595	7,561,532	Real Hero Merger Sub 2 Inc., 6.25%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	USD	11,059	6,613,171
5.55%, 09/13/29 ^{(a)(b)}	USD	5,395	5,362,914	Tenneco Inc., 8.00%, 11/17/28 ^(a)	USD	35,451	35,354,279
5.63%, 09/29/28 ^{(a)(b)}	USD	9,870	9,862,702	Titan International Inc., 7.00%, 04/30/28 ^(b)	USD	7,977	7,995,592
6.13%, 09/30/30 ^{(a)(b)}	USD	14,100	13,978,231	ZF North America Capital Inc.			
7.05%, 09/15/28 ^(a)	USD	12,490	12,993,985	6.75%, 04/23/30 ^{(a)(b)}	USD	14,291	13,603,873
Nissan Motor Co. Ltd.				6.88%, 04/14/28 ^{(a)(b)}	USD	11,548	11,619,024
4.35%, 09/17/27 ^(a)	USD	45,830	44,905,178	6.88%, 04/23/32 ^(a)	USD	13,157	12,008,925
4.81%, 09/17/30 ^{(a)(b)}	USD	46,065	43,205,086	7.13%, 04/14/30 ^{(a)(b)}	USD	10,860	10,571,908
7.50%, 07/17/30 ^(a)	USD	15,190	15,895,270	7.50%, 03/24/31 ^(a)	USD	23,265	22,371,400
7.75%, 07/17/32 ^(a)	USD	12,145	12,824,221				505,712,371
8.13%, 07/17/35 ^(a)	USD	22,470	23,898,008				
PM General Purchaser LLC, 9.50%, 10/01/28 ^(a)	USD	11,806	10,210,872	銀行 - 0.2%			
Wabash National Corp., 4.50%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,678	6,766,756	Armor Holdeo Inc., 8.50%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,196	7,207,888
			334,045,092	Dresdner Funding Trust I, 8.15%, 06/30/31 ^{(a)(b)}	USD	19,393	21,455,910
自動車部品・装置 - 1.9%				Freedom Mortgage Corp.			
Adient Global Holdings Ltd.				6.63%, 01/15/27 ^(a)	USD	9,595	9,616,541
7.00%, 04/15/28 ^(a)	USD	10,352	10,596,111	12.25%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	8,331	9,273,786
7.50%, 02/15/33 ^{(a)(b)}	USD	15,060	15,567,386	Standard Chartered PLC, 7.01% ^{(a)(b)(c)(f)}	USD	9,315	9,789,264
8.25%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD	10,064	10,513,047	Walker & Dunlop Inc., 6.63%, 04/01/33 ^(a)	USD	6,290	6,436,890
American Axle & Manufacturing Inc.							63,780,279
5.00%, 10/01/29 ^(b)	USD	11,920	11,327,911	飲料 - 0.1%			
6.38%, 10/15/32 ^(a)	USD	14,695	14,738,694	Primo Water Holdings Inc./Triton Water Holdings Inc.			
6.50%, 04/01/27 ^(b)	USD	10,443	10,443,000	4.38%, 04/30/29 ^(a)	USD	14,671	14,267,389
6.88%, 07/01/28 ^(b)	USD	6,886	6,899,623	6.25%, 04/01/29 ^(a)	USD	12,713	12,720,818
7.75%, 10/15/33 ^(a)	USD	17,591	17,615,775				26,988,207
Aptiv Swiss Holdings Ltd., 6.88%, 12/15/54, (5-year CMT + 339%) ^{(b)(c)}	USD	7,340	7,493,971	バイオテクノロジー - 0.0%			
Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.				Emergent BioSolutions Inc., 3.88%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	8,475	7,500,929
6.75%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	USD	15,801	16,184,601	建設資材 - 2.2%			
6.75%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	19,435	20,147,876	ACProducts Holdings Inc., 6.38%, 05/15/29 ^(a)	USD	7,899	4,739,400
6.75%, 09/15/32 ^{(a)(b)}	USD	17,360	17,762,440	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 7.63%, 08/15/33 ^(a)	USD	13,700	14,331,250
Cooper-Standard Automotive Inc.				Boise Cascade Co., 4.88%, 07/01/30 ^{(a)(b)}	USD	8,200	8,090,072
5.63%, 05/15/27, (5.63% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	7,375	7,064,788	Builders FirstSource Inc.			
13.50%, 03/31/27, (13.50% Cash) ^{(a)(b)(d)}	USD	6,677	6,987,216	4.25%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD	23,636	22,363,072
Dana Inc.				5.00%, 03/01/30 ^(a)	USD	10,542	10,435,971
4.25%, 09/01/30 ^(b)	USD	7,127	7,028,950	6.38%, 06/15/32 ^{(a)(b)}	USD	13,418	13,905,838
4.50%, 02/15/32 ^(b)	USD	6,477	6,339,226	6.38%, 03/01/34 ^{(a)(b)}	USD	18,164	18,811,056
5.38%, 11/15/27 ^(b)	USD	7,908	7,900,861	6.75%, 05/15/35 ^{(a)(b)}	USD	13,530	14,205,851
5.63%, 06/15/28 ^(b)	USD	7,682	7,674,472	Camelot Return Merger Sub Inc., 8.75%, 08/01/28 ^(a)	USD	12,991	12,009,092
Domoch Debt Merger Sub Inc., 6.63%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,971	10,197,954	Cornerstone Building Brands Inc.			
Forvia SE				6.13%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	5,791	4,401,816
6.75%, 09/15/33 ^{(a)(b)}	USD	7,370	7,475,922	9.50%, 08/15/29 ^(a)	USD	9,118	8,413,387
8.00%, 06/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,825	10,436,489	CP Atlas Buyer Inc.			
Garrett Motion Holdings Inc./Garrett LXi SARL, 7.75%, 05/31/32 ^{(a)(b)}	USD	15,235	16,033,543	9.75%, 07/15/30 ^(a)	USD	5,900	6,154,718
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)				12.75%, 01/15/31, (7.00 % in Cash and 5.75 % in PIK) ^{(a)(d)}	USD	9,079	8,892,354
4.88%, 03/15/27 ^(b)	USD	13,946	13,842,423	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc.			
5.00%, 07/15/29 ^(b)	USD	15,584	14,833,127	6.63%, 12/15/30 ^(a)	USD	50,469	51,883,697
5.25%, 04/30/31 ^(b)	USD	10,003	9,229,771				
5.25%, 07/15/31 ^(b)	USD	11,045	10,068,209				

銘柄	額面(千)	評価額
6.75%, 07/15/31 ^(a)	USD 10,783	11,197,768
Griffon Corp., 5.75%, 03/01/28 ^(b)	USD 18,975	18,973,239
James Hardie International Finance DAC, 5.00%, 01/15/28 ^(a)	USD 385	382,729
Jeld-Wen Inc.		
4.88%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	USD 7,981	7,762,594
7.00%, 09/01/32 ^{(a)(b)}	USD 6,502	5,364,136
Knife River Corp., 7.75%, 05/01/31 ^{(a)(b)}	USD 8,702	9,115,937
Masterbrand Inc., 7.00%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD 14,062	14,586,428
Mid Brands Acquisition Holdco Inc./MIWD Borrower LLC, 6.75%, 04/01/32 ^(b)	USD 12,887	13,227,887
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp., 5.50%, 02/01/30 ^{(a)(b)}	USD 9,235	8,960,711
New Enterprise Stone & Lime Co. Inc., 5.25%, 07/15/28 ^(a)	USD 11,581	11,530,242
Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance Inc., 9.50%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD 10,356	7,539,935
Quikrete Holdings Inc.		
6.38%, 03/01/32 ^{(a)(b)}	USD 71,870	74,544,426
6.75%, 03/01/33 ^{(a)(b)}	USD 27,250	28,355,206
Smyrna Ready Mix Concrete LLC		
6.00%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD 20,156	20,090,791
8.88%, 11/15/31 ^{(a)(b)}	USD 20,193	21,263,209
Standard Building Solutions Inc., 6.25%, 08/01/33 ^(a)	USD 20,200	20,598,910
Standard Industries Inc./New York		
3.38%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD 20,777	18,921,475
4.38%, 07/15/30 ^(a)	USD 29,272	28,231,572
4.75%, 01/15/28 ^(a)	USD 19,508	19,444,698
6.50%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD 18,577	19,097,189
Wilsonart LLC, 11.00%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD 9,010	8,509,586
		566,336,242

化学 - 3.3%

Ashland Inc.		
3.38%, 09/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,171	8,174,906
6.88%, 05/15/43 ^(b)	USD 3,978	4,132,852
ASP Unifrax Holdings Inc.		
7.10%, 09/30/29, (5.85% Cash and 1.25% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD 9,179	3,376,795
11.18%, 09/30/29, (10.43% Cash and 11.18% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD 10,611	9,708,717
Avient Corp.		
6.25%, 11/01/31 ^{(a)(b)}	USD 13,093	13,367,385
7.13%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD 14,012	14,421,333
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 7.25%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 9,661	10,129,182
Axalta Coating Systems LLC, 3.38%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 13,257	12,612,915
Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 4.75%, 06/15/27 ^{(a)(b)}	USD 10,033	10,008,522
Celanese U.S. Holdings LLC		
6.50%, 04/15/30 ^(b)	USD 12,940	12,831,951
6.67%, 07/15/27	USD 22,198	22,786,846
6.75%, 04/15/33 ^(b)	USD 20,275	19,965,097
6.83%, 07/15/29 ^(b)	USD 13,850	14,145,559
6.85%, 11/15/28 ^(b)	USD 18,600	19,266,233
6.88%, 07/15/32	USD 19,010	19,101,115
7.05%, 11/15/30	USD 18,175	18,495,371
7.20%, 11/15/33 ^(b)	USD 18,335	18,799,682
Cordia Finanz GmbH, 9.38%, 10/03/31 ^(a)	USD 16,907	17,613,942
Chemours Co. (The)		
4.63%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD 11,455	10,051,887
5.38%, 05/15/27 ^(b)	USD 9,746	9,707,736
5.75%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	USD 14,461	13,857,013
8.00%, 01/15/33 ^{(a)(b)}	USD 11,335	10,955,735
Consolidated Energy Finance SA		
5.63%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD 9,670	6,566,704
12.00%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 10,826	7,694,038
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp., 6.13%, 06/15/28 ^(a)	USD 10,824	10,813,766
Element Solutions Inc., 3.88%, 09/01/28 ^(a)	USD 15,222	14,731,853
FMC Corp., 8.45%, 11/01/55, (5-year CMT + 4.37%) ^(c)	USD 14,060	13,644,902

銘柄	額面(千)	評価額
HB Fuller Co.		
4.00%, 02/15/27 ^(b)	USD 6,314	6,222,080
4.25%, 10/15/28 ^(b)	USD 6,729	6,545,153
Herens Holdco SARL, 4.75%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	USD 6,570	5,546,073
Huntsman International LLC		
2.95%, 06/15/31 ^(b)	USD 8,010	6,497,451
4.50%, 05/01/29	USD 14,045	12,984,452
5.70%, 10/15/34 ^(b)	USD 6,455	5,632,757
Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc., 9.00%, 07/01/28 ^(a)	USD 7,953	7,975,173
INEOS Finance PLC		
6.75%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	USD 8,120	7,658,074
7.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 13,506	12,576,034
INEOS Quattro Finance 2 PLC, 9.63%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD 6,425	6,021,446
Ingevity Corp., 3.88%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD 11,066	10,663,090
Innophos Holdings Inc., 11.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD 8,398	7,978,100
Inversion Escrow Issuer LLC, 6.75%, 08/01/32 ^(a)	USD 19,880	19,411,011
Mativ Holdings Inc., 8.00%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 7,457	7,226,115
Methanex Corp.		
5.13%, 10/15/27 ^(b)	USD 13,634	13,666,572
5.25%, 12/15/29 ^(b)	USD 14,068	14,027,056
5.65%, 12/01/44 ^(b)	USD 4,568	3,974,506
Methanex U.S. Operations Inc., 6.25%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD 11,722	11,924,509
Minerals Technologies Inc., 5.00%, 07/01/28 ^(a)	USD 8,044	7,950,046
NOVA Chemicals Corp.		
4.25%, 05/15/29 ^(a)	USD 11,228	10,927,090
5.25%, 06/01/27 ^(a)	USD 19,300	19,343,695
7.00%, 12/01/31 ^(a)	USD 8,695	9,223,395
8.50%, 11/15/28 ^(a)	USD 6,426	6,736,646
9.00%, 02/15/30 ^(a)	USD 11,371	12,159,863
Nufarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5.00%, 01/27/30 ^{(a)(b)}	USD 6,511	5,800,212
Olin Corp.		
5.00%, 02/01/30 ^(b)	USD 9,790	9,520,819
5.63%, 08/01/29 ^(b)	USD 12,641	12,675,042
6.63%, 04/01/33 ^{(a)(b)}	USD 11,710	11,596,138
Olympus Water U.S. Holding Corp.		
4.25%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	USD 14,199	13,602,000
6.25%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 6,865	6,691,610
7.13%, 10/01/27 ^{(a)(b)}	USD 6,270	6,381,669
7.25%, 06/15/31 ^{(a)(b)}	USD 14,420	14,428,652
7.25%, 02/15/33 ^(a)	USD 23,890	23,779,374
Rain Carbon Inc., 12.25%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD 8,628	9,188,052
SCIH Salt Holdings Inc.		
4.88%, 05/01/28 ^(a)	USD 20,776	20,548,956
6.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD 13,212	13,095,553
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, Class-H, 5.38%, 11/01/26 ^(a)	USD 12,192	12,170,690
SK Invictus Intermediate II SARL, 5.00%, 10/30/29 ^(a)	USD 13,487	13,262,149
SNF Group SACA		
3.13%, 03/15/27 ^(a)	USD 6,997	6,830,321
3.38%, 03/15/30 ^(a)	USD 7,560	6,992,850
Solstice Advanced Materials Inc., 5.63%, 09/30/33 ^{(a)(b)}	USD 12,705	12,715,164
Tenax Leno Finance SPV LLC/Tenax VA Finance SPV LLC, 7.63%, 06/03/29, (5.13% Cash and 2.50% PIK) ^{(a)(b)}	USD 6,012	1,984,111
Tronox Inc.		
4.63%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD 19,657	12,084,696
9.13%, 09/30/30 ^{(a)(b)}	USD 5,465	4,986,567
Vibrant Technologies Inc., 9.00%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD 13,347	7,100,574
WR Grace Holdings LLC		
4.88%, 06/15/27 ^(a)	USD 9,831	9,742,195
5.63%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD 21,526	19,697,145
6.63%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD 10,995	10,619,741
7.38%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD 6,929	6,942,193
		852,268,897

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
石炭 - 0.1%			Garda World Security Corp.		
Alliance Resource Operating Partners LP/Alliance Resource Finance Corp., 8.63%, 06/15/29 ^(a)	USD 7,785	8,238,858	4.63%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	USD 11,273	11,184,701
Coronado Finance Pty Ltd., 9.25%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 7,315	6,739,649	6.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 9,101	8,877,862
SunCoke Energy Inc., 4.88%, 06/30/29 ^(a)	USD 9,965	9,304,104	7.75%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD 8,601	8,801,051
		24,282,611	8.25%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD 9,985	10,160,167
			8.38%, 11/15/32 ^(a)	USD 18,110	18,426,545
商業サービス - 5.4%			GEO Group Inc. (The)		
ADT Security Corp., 5.88%, 10/15/33 ^{(a)(b)}	USD 12,700	12,883,476	8.63%, 04/15/29	USD 12,627	13,325,500
ADT Security Corp. (The)			10.25%, 04/15/31	USD 12,712	13,920,949
4.13%, 08/01/29 ^(a)	USD 18,682	18,091,494	Grand Canyon University, 5.13%, 10/01/28 ^(b)	USD 7,471	7,399,620
4.88%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD 13,862	13,423,657	Herc Holdings Inc.		
Adtalem Global Education Inc., 5.50%, 03/01/28 ^(a)	USD 8,461	8,468,150	5.50%, 07/15/27 ^(a)	USD 23,176	23,170,197
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings Inc., 7.00%, 05/21/30 ^(a)	USD 25,075	25,879,456	6.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD 15,405	15,908,220
Allied Universal Holdco LLC, 7.88%, 02/15/31 ^(a)	USD 42,271	44,013,234	7.00%, 06/15/30 ^(a)	USD 30,490	31,913,243
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.			7.25%, 06/15/33 ^{(a)(b)}	USD 20,130	21,223,119
6.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 17,142	16,758,305	Hertz Corp. (The)		
6.88%, 06/15/30 ^(a)	USD 18,640	19,122,720	4.63%, 12/01/26 ^(a)	USD 8,438	8,193,134
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Alta Leno 4 SARL, 4.63%, 06/01/29 ^(a)	USD 37,160	36,380,101	5.00%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD 18,276	12,414,419
Alta Equipment Group Inc., 9.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 9,280	8,408,792	12.63%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD 22,861	22,629,928
AMN Healthcare Inc.			ION Platform Finance U.S. Inc., 7.88%, 09/30/32 ^(a)	USD 15,950	15,557,147
4.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 7,260	6,880,066	Korn Ferry, 4.63%, 12/15/27 ^(a)	USD 8,486	8,419,007
6.50%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD 7,000	7,016,821	Mathews International Corp., 8.63%, 10/01/27 ^(a)	USD 5,495	5,657,839
APi Group DE Inc.			Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6.50%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD 14,229	14,075,446
4.13%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD 5,663	5,465,963	Mobius Merger Sub Inc., 9.00%, 06/01/30 ^{(a)(b)}	USD 9,143	7,615,258
4.75%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD 4,935	4,835,671	NESCO Holdings II Inc., 5.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 17,688	17,292,459
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc.			OT Midco Inc., 10.00%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD 11,290	6,604,940
4.75%, 04/01/28 ^{(a)(b)}	USD 9,213	8,841,007	PaySAFE Finance PLC/PaySAFE Holdings U.S. Corp., 4.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD 6,772	6,372,008
5.38%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD 10,987	10,581,554	Prime Service Services Borrower LLC/Prime Finance Inc., 3.38%, 08/31/27 ^(a)	USD 18,894	18,400,190
5.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	USD 6,701	6,677,410	PROG Holdings Inc., 6.00%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD 10,191	9,946,416
5.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	USD 6,331	6,288,530	Raven Acquisition Holdings LLC, 6.88%, 11/15/31 ^{(a)(b)}	USD 24,240	24,770,371
8.00%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 9,170	9,319,929	RR Donnelley & Sons Co.		
8.25%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD 12,875	13,140,161	8.50%, 04/15/29 ^(a)	USD 25	25,246
8.38%, 06/15/32 ^{(a)(b)}	USD 10,975	11,242,779	9.50%, 08/01/29 ^(a)	USD 19,434	19,926,069
Belron U.K. Finance PLC, 5.75%, 10/15/29 ^(a)	USD 21,420	21,702,059	10.88%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	USD 8,976	9,022,900
Block Inc.			Service Corp. International/U.S.		
3.50%, 06/01/31 ^(b)	USD 20,506	19,092,895	3.38%, 08/15/30 ^(b)	USD 15,452	14,358,912
5.63%, 08/15/30 ^(a)	USD 16,650	16,901,565	4.00%, 05/15/31	USD 15,633	14,806,999
6.00%, 08/15/33 ^(a)	USD 16,370	16,738,259	4.63%, 12/15/27	USD 10,167	10,138,729
6.50%, 05/15/32 ^(b)	USD 31,034	32,199,451	5.13%, 06/01/29	USD 13,712	13,718,623
Boost Newco Borrower LLC, 7.50%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD 40,533	43,061,043	5.75%, 10/15/32	USD 14,595	14,807,401
Brink's Co. (The)			Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc., 6.75%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD 31,290	32,317,356
4.63%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	USD 11,989	11,907,959	Signal Parent Inc., 6.13%, 04/01/29 ^(a)	USD 4,450	1,557,500
6.50%, 06/15/29 ^(a)	USD 8,431	8,690,717	Sotheby's, 7.38%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	USD 14,881	14,823,653
6.75%, 06/15/32 ^{(a)(b)}	USD 8,695	9,029,271	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc., 5.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 5,689	5,375,324
Carriage Services Inc., 4.25%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD 8,127	7,686,557	TriNet Group Inc.		
Champions Financing Inc., 8.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 10,936	10,601,110	3.50%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD 10,037	9,425,536
Cimpress PLC, 7.38%, 09/15/32 ^{(a)(b)}	USD 10,141	10,306,684	7.13%, 08/15/31 ^{(a)(b)}	USD 8,408	8,723,704
Clarivate Science Holdings Corp.			United Rentals North America Inc.		
3.88%, 07/01/28 ^(a)	USD 17,495	16,848,654	3.75%, 01/15/32	USD 13,718	12,762,293
4.88%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	USD 17,346	16,181,809	3.88%, 11/15/27	USD 14,029	13,844,123
CoreCivic Inc., 8.25%, 04/15/29	USD 10,304	10,851,194	3.88%, 02/15/31 ^(b)	USD 20,370	19,338,871
CPI CG Inc., 10.00%, 07/15/29 ^(a)	USD 5,032	5,296,180	4.00%, 07/15/30	USD 14,963	14,369,904
Delci Bidco LLC, 7.75%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD 10,105	10,270,966	4.88%, 01/15/28 ^(b)	USD 28,971	28,949,176
Deluxe Corp.			5.25%, 01/15/30 ^(b)	USD 14,238	14,336,513
8.00%, 06/01/29 ^(a)	USD 8,949	8,866,470	5.50%, 05/15/27	USD 7,075	7,081,239
8.13%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,315	9,758,563	6.13%, 03/15/34 ^{(a)(b)}	USD 20,044	20,915,654
EquipmentShare.com Inc.			Upbound Group Inc., 6.38%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 8,606	8,340,452
8.00%, 03/15/33 ^(a)	USD 9,415	9,229,641	Valvoline Inc., 3.63%, 06/15/31 ^{(a)(b)}	USD 10,632	9,700,267
8.63%, 05/15/32 ^{(a)(b)}	USD 11,796	11,904,299	Ventiv Operating Co., 10.50%, 11/30/30 ^{(a)(b)}	USD 20,291	21,116,397
9.00%, 05/15/28 ^(a)	USD 20,326	20,479,258	VM Consolidated Inc., 5.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 6,192	6,123,289
			VT Topco Inc., 8.50%, 08/15/30 ^{(a)(b)}	USD 9,276	9,647,971

銘柄		額面(千)	評価額
Wand NewCo 3 Inc., 7.63%, 01/30/32 ^(a)	USD	23,933	25,013,192
WEX Inc., 6.50%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	10,965	11,213,544
Williams Scotsman Inc.			
4.63%, 08/15/28 ^(a)	USD	9,209	9,088,290
6.63%, 06/15/29 ^(a)	USD	9,261	9,534,857
6.63%, 04/15/30 ^(a)	USD	8,945	9,250,105
7.38%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	9,185	9,613,029
ZipRecruiter Inc., 5.00%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	10,103	7,908,386
			1,420,759,120

コンピュータ - 1.2%

Ahead DB Holdings LLC, 6.63%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD	7,641	7,697,383
Amentum Holdings Inc., 7.25%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD	19,732	20,535,191
ASGN Inc., 4.63%, 05/15/28 ^(a)	USD	11,180	10,980,199
CACI International Inc., 6.38%, 06/15/33 ^(a)	USD	19,655	20,435,697
Conduent Business Services LLC/Conduent State & Local Solutions Inc. 6.00%, 11/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,100	9,446,696
Crane NXT Co., 4.20%, 03/15/48	USD	4,950	3,511,320
Crowdstrike Holdings Inc., 3.00%, 02/15/29 ^(b)	USD	14,392	13,713,135
Diebold Nixdorf Inc., 7.75%, 03/31/30 ^{(a)(b)}	USD	18,131	19,199,877
Fortress Intermediate 3 Inc., 7.50%, 06/01/31 ^(a)	USD	15,213	15,863,204
Insight Enterprises Inc., 6.63%, 05/15/32 ^{(a)(b)}	USD	10,803	11,056,460
KBR Inc., 4.75%, 09/30/28 ^{(a)(b)}	USD	4,504	4,427,927
McAfee Corp., 7.38%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	35,927	32,889,031
NCR Atleos Corp., 9.50%, 04/01/29 ^(a)	USD	24,774	26,754,062
NCR Voyix Corp.			
5.00%, 10/01/28 ^(a)	USD	12,707	12,583,727
5.13%, 04/15/29 ^(a)	USD	7,923	7,840,837
Science Applications International Corp.			
4.88%, 04/01/28 ^{(a)(b)}	USD	8,100	8,037,340
5.88%, 11/01/33 ^{(a)(b)}	USD	9,375	9,347,436
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd.			
4.09%, 06/01/29 ^(a)	USD	8,710	8,473,335
4.13%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	825	777,006
5.75%, 12/01/34 ^(a)	USD	7,819	7,992,292
5.88%, 07/15/30 ^(a)	USD	7,675	7,863,421
8.25%, 12/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,193	7,642,248
8.50%, 07/15/31 ^(a)	USD	7,370	7,844,355
9.63%, 12/01/32 ^(a)	USD	12,581	14,340,931
Unisys Corp., 10.63%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	12,985	13,765,691
Virtusa Corp., 7.13%, 12/15/28 ^(a)	USD	6,513	6,248,152
			309,266,953

化粧品・パーソナル用品 - 0.4%

Edgewell Personal Care Co.			
4.13%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,112	9,603,957
5.50%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	USD	15,396	15,374,427
Opal Bidco SAS, 6.50%, 03/31/32 ^(a)	USD	21,405	22,046,050
P&L Development LLC/PLD Finance Corp. 12.00%, 05/15/29 (9.00% Cash and 3.00% PDB) ^{(a)(b)}	USD	8,917	9,167,855
Perrigo Finance Unlimited Co.			
4.90%, 06/15/30	USD	14,238	13,927,284
4.90%, 12/15/44	USD	4,375	3,613,347
6.13%, 09/30/32 ^(b)	USD	13,562	13,676,477
Prestige Brands Inc.			
3.75%, 04/01/31 ^{(a)(b)}	USD	12,458	11,557,606
5.13%, 01/15/28 ^(a)	USD	9,581	9,550,919
			108,517,922

販売・卸売り - 0.4%

American Builders & Contractors Supply Co. Inc.			
3.88%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,018	7,650,449
4.00%, 01/15/28 ^(a)	USD	13,964	13,766,496

銘柄		額面(千)	評価額
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC, 8.00%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	USD	9,331	9,055,340
Gates Corp./DE, 6.88%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,043	10,426,743
RB Global Holdings Inc.			
6.75%, 03/15/28 ^(a)	USD	11,703	11,949,430
7.75%, 03/15/31 ^{(a)(b)}	USD	15,008	15,662,784
Resideo Funding Inc.			
4.00%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	5,907	5,633,801
6.50%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	11,357	11,624,889
Velocity Vehicle Group LLC, 8.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	9,411	9,253,337
Windsor Holdings III LLC, 8.50%, 06/15/30 ^(a)	USD	15,306	16,158,161
			111,181,430

各種金融サービス - 5.1%

AG Issuer LLC, 6.25%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD	9,189	9,195,708
Ally Financial Inc.			
6.65%, 01/17/40, (5-year CMT + 2.45%) ^(c)	USD	9,690	9,712,447
6.70%, 02/14/33 ^(b)	USD	9,889	10,310,048
Aretec Group Inc.			
7.50%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	USD	7,124	7,182,509
10.00%, 08/15/30 ^(a)	USD	12,017	13,075,133
Atlanticus Holdings Corp., 9.75%, 09/01/30 ^{(a)(b)}	USD	6,510	6,327,620
Azorra Finance Ltd.			
7.25%, 01/15/31 ^(a)	USD	9,475	9,910,499
7.75%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD	10,082	10,629,170
Bread Financial Holdings Inc.			
6.75%, 05/15/31 ^(a)	USD	3,225	3,247,066
8.38%, 06/15/35, (5-year CMT + 4.30%) ^{(a)(b)(c)}	USD	7,145	7,310,664
9.75%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,942	15,949,001
Burford Capital Global Finance LLC			
6.25%, 04/15/28 ^(a)	USD	8,306	8,249,768
6.88%, 04/15/30 ^(a)	USD	7,571	7,532,751
7.50%, 07/15/33 ^(a)	USD	7,455	7,360,196
9.25%, 07/01/31 ^(a)	USD	12,907	13,358,592
Cobra AcquisitionCo LLC			
6.38%, 11/01/29 ^(a)	USD	6,749	5,684,716
12.25%, 11/01/29 ^{(a)(b)}	USD	4,600	4,611,500
Coinbase Global Inc.			
3.38%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	USD	19,150	18,214,971
3.63%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	14,530	12,986,496
Credit Acceptance Corp.			
6.63%, 03/15/30 ^(a)	USD	9,032	9,027,665
9.25%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	USD	11,381	11,935,391
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6.50%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	4,910	4,955,290
Encore Capital Group Inc.			
6.63%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD	7,210	7,155,137
8.50%, 05/15/30 ^(a)	USD	8,725	9,187,774
9.25%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	USD	9,300	9,763,297
Enova International Inc.			
9.13%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,874	9,299,961
11.25%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,120	7,556,171
EZCORP Inc., 7.38%, 04/01/32 ^{(a)(b)}	USD	6,485	6,849,768
Focus Financial Partners LLC, 6.75%, 09/15/31 ^(a)	USD	18,550	19,119,013
Freedom Mortgage Holdings LLC			
7.88%, 04/01/33 ^(a)	USD	7,460	7,662,934
8.38%, 04/01/32 ^(a)	USD	12,115	12,631,270
9.13%, 05/15/31 ^(a)	USD	13,691	14,553,889
9.25%, 02/01/29 ^(a)	USD	20,637	21,668,850
GGAM Finance Ltd.			
5.88%, 03/15/30 ^(a)	USD	7,244	7,325,495
6.88%, 04/15/29 ^(a)	USD	7,316	7,589,874
8.00%, 02/15/27 ^(a)	USD	11,900	12,153,578

シエアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 ETF

銘柄	額面(千)	評価額
8.00%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	USD 10,839	11,496,266
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 8.75%, 09/01/27 ^(d)	USD 21,552	22,188,646
goeasy Ltd.		
6.88%, 05/15/30 ^{(a)(b)}	USD 7,100	6,977,970
6.88%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 8,040	7,857,019
7.38%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD 7,480	7,463,310
7.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD 10,558	10,634,482
9.25%, 12/01/28 ^(a)	USD 10,094	10,463,975
GPS Hospitality Holding Co. LLC/GPS Finco Inc., 7.00%, 08/15/28 ^(d)	USD 5,759	3,180,920
Hightower Holding LLC		
6.75%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 5,338	5,343,653
9.13%, 01/31/30 ^{(a)(b)}	USD 8,379	8,981,040
Jane Street Group/JSG Finance Inc.		
4.50%, 11/15/29 ^(a)	USD 9,142	8,883,879
6.13%, 11/01/32 ^{(a)(b)}	USD 28,565	29,067,058
6.75%, 05/01/33 ^{(a)(b)}	USD 25,645	26,752,089
7.13%, 04/30/31 ^(a)	USD 23,770	24,943,477
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.		
5.00%, 08/15/28 ^(a)	USD 19,050	18,038,009
6.63%, 10/15/31 ^{(a)(b)}	USD 9,501	9,361,033
Jefferson Capital Holdings LLC		
8.25%, 05/15/30 ^(a)	USD 9,060	9,392,964
9.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 8,296	8,742,117
LD Holdings Group LLC		
6.13%, 04/01/28 ^(a)	USD 9,014	8,387,205
8.75%, 11/01/27 ^{(a)(b)}	USD 6,041	5,956,899
LFS Topco LLC, 8.75%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD 6,650	6,509,557
Midcap Financial Issuer Trust		
5.63%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD 6,798	6,390,120
6.50%, 05/01/28 ^(a)	USD 18,156	17,833,539
Navient Corp.		
4.88%, 03/15/28	USD 9,074	8,874,828
5.00%, 03/15/27	USD 12,811	12,735,419
5.50%, 03/15/29 ^(b)	USD 13,249	13,010,946
5.63%, 08/01/33 ^(b)	USD 10,665	9,655,369
7.88%, 06/15/32 ^(b)	USD 9,365	9,675,225
9.38%, 07/25/30 ^(b)	USD 8,940	9,822,280
11.50%, 03/15/31	USD 9,114	10,197,162
OneMain Finance Corp.		
3.50%, 01/15/27	USD 15,261	15,013,752
3.88%, 09/15/28	USD 10,771	10,393,240
4.00%, 09/15/30	USD 15,924	14,809,141
5.38%, 11/15/29 ^(b)	USD 12,584	12,484,345
6.13%, 05/15/30 ^(b)	USD 11,465	11,599,828
6.50%, 03/15/33	USD 13,630	13,602,550
6.63%, 01/15/28 ^(b)	USD 15,101	15,484,505
6.63%, 05/15/29	USD 15,320	15,754,445
6.75%, 03/15/32	USD 10,935	11,097,046
7.13%, 11/15/31 ^(b)	USD 12,755	13,217,037
7.13%, 09/15/32 ^(b)	USD 14,040	14,490,951
7.50%, 05/15/31	USD 13,305	13,897,498
7.88%, 03/15/30	USD 11,360	11,972,761
Osaic Holdings Inc.		
6.75%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD 7,130	7,365,977
8.00%, 08/01/33 ^(a)	USD 6,020	6,176,171
Oxford Finance LLC/Oxford Finance Co-Issuer II Inc., 6.38%, 02/01/27 ^(d)	USD 7,399	7,351,102
PennyMac Financial Services Inc.		
4.25%, 02/15/29 ^(a)	USD 11,281	10,953,295
5.75%, 09/15/31 ^(a)	USD 9,509	9,486,202
6.75%, 02/15/34 ^(a)	USD 11,365	11,648,955
6.88%, 05/15/32 ^(a)	USD 15,130	15,781,931

銘柄	額面(千)	評価額
6.88%, 02/15/33 ^(a)	USD 15,140	15,661,384
7.13%, 11/15/30 ^(a)	USD 11,625	12,171,119
7.88%, 12/15/29 ^(a)	USD 13,635	14,489,260
PHH Escrow Issuer LLC/PHH Corp., 9.88%, 11/01/29 ^(a)	USD 8,930	8,964,269
Phoenix Aviation Capital Ltd., 9.25%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD 10,610	11,177,126
Planet Financial Group LLC, 10.50%, 12/15/29 ^(a)	USD 10,381	10,752,204
PRA Group Inc.		
5.00%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 6,326	5,755,017
8.38%, 02/01/28 ^(a)	USD 8,276	8,401,224
8.88%, 01/31/30 ^{(a)(b)}	USD 10,140	10,289,088
Provident Funding Associates L.P/PFG Finance Corp., 9.75%, 09/15/29 ^(a)	USD 9,655	10,174,323
Rfina LP, 7.88%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD 8,570	8,533,708
Rocket Companies Inc.		
6.13%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD 32,735	33,766,251
6.38%, 08/01/33 ^(a)	USD 34,230	35,658,418
6.50%, 08/01/29 ^(a)	USD 13,955	14,474,606
7.13%, 02/01/32 ^(a)	USD 18,312	19,225,930
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.		
3.63%, 03/01/29 ^(a)	USD 13,241	12,720,716
3.88%, 03/01/31 ^(a)	USD 23,102	21,716,977
4.00%, 10/15/33 ^{(a)(b)}	USD 15,008	13,820,701
SLM Corp.		
3.13%, 11/02/26	USD 8,261	8,116,642
6.50%, 01/31/30	USD 8,735	9,056,649
Stonex Escrow Issuer LLC, 6.88%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD 10,425	10,785,747
StoneX Group Inc., 7.88%, 03/01/31 ^(a)	USD 12,052	12,764,237
Synchrony Financial, 7.25%, 02/02/33 ^(b)	USD 14,974	15,872,944
TrueNorth Capital DAC, 8.75%, 03/01/30 ^(a)	USD 6,537	6,886,847
United Wholesale Mortgage LLC		
5.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 11,631	11,454,721
5.75%, 06/15/27 ^(a)	USD 9,364	9,379,956
UWM Holdings LLC		
6.25%, 03/15/31 ^(a)	USD 13,345	13,320,992
6.63%, 02/01/30 ^(a)	USD 15,270	15,556,847
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc., 7.50%, 06/15/31 ^(a)	USD 9,177	9,603,400
		1,341,232,709
電力 - 3.3%		
AES Corp. (The)		
6.95%, 07/15/55, (5-year CMT + 2.89%) ^(c)	USD 8,567	8,288,477
7.60%, 01/15/55, (5-year CMT + 3.20%) ^{(b)(c)}	USD 16,929	17,280,463
Algonquin Power & Utilities Corp., 4.75%, 01/18/32, (5-year CMT + 1.25%) ^(b)	USD 12,455	12,220,446
Alpha Generation LLC		
6.25%, 01/15/34 ^(a)	USD 10,405	10,525,918
6.75%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD 19,552	20,091,381
Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd., 4.13%, 06/15/28 ^(a)	USD 8,120	7,862,421
California Bayair Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 6.38%, 02/15/32 ^(a)	USD 14,795	14,948,335
Calpine Corp.		
3.75%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD 14,555	13,972,082
4.50%, 02/15/28 ^(a)	USD 21,201	21,149,299
4.63%, 02/01/29 ^(a)	USD 13,054	12,973,918
5.00%, 02/01/31 ^{(a)(b)}	USD 16,815	16,843,485
5.13%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	USD 23,878	23,875,376
Clearway Energy Operating LLC		
3.75%, 02/15/31 ^(a)	USD 16,457	15,239,819
3.75%, 01/15/32 ^(a)	USD 5,973	5,408,692
4.75%, 03/15/28 ^(a)	USD 16,966	16,871,016
ContourGlobal Power Holdings SA, 6.75%, 02/28/30 ^(a)	USD 11,745	12,097,530
DPL LLC, 4.35%, 04/15/29	USD 6,308	6,195,469
Edison International		
7.88%, 06/15/54, (5-year CMT + 3.66%) ^{(b)(c)}	USD 8,780	9,036,499

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
8.13%, 06/15/53, (5-year CMT + 3.86%) ^{(b)(c)}	USD	9,082	6.63%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	15,796
Electricite de France SA, 9.13%, (5-year CMT + 5.41%) ^{(a)(b)}	USD	28,233	7.25%, 06/15/28 ^(a)	USD	14,351
EUSHI Finance Inc.					112,351,155
6.25%, 04/01/56, (5-year CMT + 2.51%) ^(c)	USD	8,000			
7.63%, 12/15/54, (5-year CMT + 3.14%) ^(c)	USD	10,200			
Hawaiian Electric Co. Inc., 6.00%, 10/01/33 ^(a)	USD	8,360			
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 4.25%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,163			
Lightning Power LLC, 7.25%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD	29,504			
NRG Energy Inc.					
3.38%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,012			
3.63%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	18,629			
3.88%, 02/15/32 ^(a)	USD	8,425			
5.25%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,047			
5.75%, 01/15/28 ^(b)	USD	13,057			
5.75%, 07/15/29 ^(a)	USD	14,740			
5.75%, 01/15/34 ^(a)	USD	15,255			
6.00%, 02/01/33 ^(a)	USD	16,770			
6.00%, 01/15/36 ^(a)	USD	23,425			
6.25%, 11/01/34 ^{(a)(b)}	USD	17,215			
PacificCorp, 7.38%, 09/15/55, (5-year CMT + 3.32%) ^(c)	USD	8,710			
Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc., 4.50%, 08/15/20 ^{(a)(b)}	USD	12,134			
PG&E Corp.					
5.00%, 07/01/28	USD	19,694			
5.25%, 07/01/30 ^(b)	USD	18,860			
7.38%, 03/15/55, (5-year CMT + 3.88%) ^{(b)(c)}	USD	27,561			
Pike Corp.					
5.50%, 09/01/28 ^(a)	USD	13,905			
8.63%, 01/31/31 ^{(a)(b)}	USD	7,420			
Talen Energy Supply LLC					
6.25%, 02/01/34 ^(a)	USD	20,150			
6.50%, 02/01/36 ^(a)	USD	18,905			
8.63%, 06/01/30 ^{(a)(b)}	USD	18,630			
TransAlta Corp.					
6.50%, 03/15/40 ^(b)	USD	4,508			
7.75%, 11/15/29	USD	9,143			
Vistra Operations Co. LLC					
4.38%, 05/01/29 ^(a)	USD	23,653			
5.00%, 07/31/27 ^(a)	USD	21,468			
5.63%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	USD	21,556			
6.88%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	19,050			
7.75%, 10/15/31 ^{(a)(b)}	USD	25,991			
VoltaGrid LLC, 7.38%, 11/01/30 ^(a)	USD	5,355			
XPLR Infrastructure Operating Partners LP					
3.88%, 10/15/26 ^(a)	USD	4,097			
4.50%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	USD	9,091			
7.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,745			
8.38%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	14,850			
8.63%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	15,890			
		864,973,063			173,993,877

電気部品・設備 — 0.4%

Energizer Holdings Inc.					
4.38%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	USD	15,982	15,339,858		
4.75%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	USD	11,575	11,387,493		
6.00%, 09/15/33 ^{(a)(b)}	USD	8,135	7,858,832		
EnerSys					
4.38%, 12/15/27 ^(a)	USD	6,419	6,338,347		
6.63%, 01/15/32 ^(a)	USD	6,682	6,867,873		
WESCO Distribution Inc.					
6.38%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	17,540	18,121,784		
6.38%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	14,719	15,375,879		

6.63%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	15,796	16,509,979		
7.25%, 06/15/28 ^(a)	USD	14,351	14,551,110		
			112,351,155		
電子装置・機器 — 0.5%					
Atkore Inc., 4.25%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD	8,125	7,682,049		
Coherent Corp., 5.00%, 12/15/29 ^{(a)(b)}	USD	19,542	19,332,940		
Imola Merger Corp., 4.75%, 05/15/29 ^(a)	USD	37,151	36,619,940		
Sensata Technologies BV					
4.00%, 04/15/29 ^(a)	USD	18,173	17,710,278		
5.88%, 09/01/30 ^{(a)(b)}	USD	10,032	10,129,310		
Sensata Technologies Inc.					
3.75%, 02/15/31 ^(a)	USD	15,118	14,051,854		
4.38%, 02/15/30 ^(a)	USD	8,216	7,922,662		
6.63%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	9,410	9,795,970		
TTM Technologies Inc., 4.00%, 03/01/29 ^(a)	USD	10,158	9,809,896		
			133,054,899		
エネルギー — 代替エネルギー源 — 0.1%					
TerraForm Power Operating LLC					
4.75%, 01/15/30 ^(a)	USD	14,341	13,757,406		
5.00%, 01/31/28 ^(a)	USD	13,698	13,647,411		
			27,404,817		
建設・土木 — 0.7%					
AECOM, 6.00%, 08/01/33 ^{(a)(b)}	USD	18,415	18,898,578		
Arcosa Inc.					
4.38%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,146	6,953,047		
6.88%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD	10,765	11,274,088		
Artera Services LLC, 8.50%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	10,972	9,468,716		
AT Tower Holdings/London Telecom Partners (Chicago/London Tower Partners), 7.08%, 02/13/30 ^(b)	USD	6,810	6,990,363		
Brand Industrial Services Inc., 10.38%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD	25,717	24,744,244		
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc., 7.50%, 02/01/32 ^(b)	USD	7,665	7,733,579		
Dycom Industries Inc., 4.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,899	8,719,135		
Fluor Corp., 4.25%, 09/15/28 ^(b)	USD	9,190	9,125,469		
Global Infrastructure Solutions Inc.					
5.63%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,918	6,915,388		
7.50%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	5,800	6,072,931		
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5.25%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	5,622	5,441,750		
HTA Group Ltd./Mauritius, 7.50%, 06/04/29 ^(a)	USD	1,300	1,347,990		
INNOVATE Corp., 10.50%, 02/01/27, (10.50% PIK) ^{(a)(b)}	USD	550	485,022		
Railworks Holdings LP/Railworks Rally Inc., 8.25%, 11/15/28 ^(a)	USD	6,442	6,449,792		
TopBuild Corp.					
3.63%, 03/15/29 ^(a)	USD	7,120	6,865,688		
4.13%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD	9,404	8,856,997		
5.63%, 01/31/34 ^(a)	USD	11,405	11,451,259		
Tutor Perini Corp., 11.88%, 04/30/29 ^{(a)(b)}	USD	7,001	7,813,288		
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp., 4.88%, 09/15/28 ^(a)	USD	8,587	8,386,553		
			173,993,877		

娯楽 — 3.3%

Affinity Interactive, 6.88%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	USD	9,611	4,782,530		
Allen Media LLC/Allen Media Co-Issuer Inc., 10.50%, 02/15/28 ^(a)	USD	4,578	1,991,430		
AMC Entertainment Holdings Inc., 7.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,160	6,086,798		
Banjay Entertainment SASU, 8.13%, 05/01/29 ^(a)	USD	8,764	9,095,630		
Boyer USA Inc., 4.75%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,850	13,581,512		
Brightstar Lottery PLC					
5.25%, 01/15/29 ^(a)	USD	14,933	14,895,590		
6.25%, 01/15/27 ^(a)	USD	11,044	11,153,358		
Caesars Entertainment Inc.					
4.63%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	22,009	20,705,906		

銘柄	額面(千)	評価額
6.00%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD 20,122	19,195,853
6.50%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD 27,290	27,517,244
7.00%, 02/15/30 ^(a)	USD 37,095	38,167,750
Churchill Downs Inc.		
4.75%, 01/15/28 ^(a)	USD 13,351	13,230,868
5.50%, 04/01/27 ^(a)	USD 12,502	12,497,504
5.75%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD 22,800	22,870,087
6.75%, 05/01/31 ^{(a)(b)}	USD 11,171	11,421,688
Cinemark USA Inc.		
5.25%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	USD 15,233	15,162,491
7.00%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD 10,700	11,088,581
Empire Resorts Inc., 7.75%, 11/01/26 ^(a)	USD 4,085	4,046,002
Great Canadian Gaming Corp./Raptor LLC, 8.75%, 11/15/29 ^(b)	USD 9,742	9,524,775
Jacobs Entertainment Inc., 6.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,419	9,124,656
Light & Wonder International Inc.		
6.25%, 10/01/33 ^(a)	USD 15,160	15,092,993
7.25%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,882	10,138,132
7.50%, 09/01/31 ^{(a)(b)}	USD 11,323	11,754,101
Live Nation Entertainment Inc.		
3.75%, 01/15/28 ^(a)	USD 9,515	9,284,187
4.75%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	USD 19,078	19,016,733
6.50%, 05/15/27 ^(a)	USD 16,450	16,590,730
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings Inc., 7.38%, 02/15/31 ^(a)	USD 8,938	7,489,560
Midwest Gaming Bonwire LLC/Midwest Gaming Finance Corp., 4.88%, 05/01/29 ^(a)	USD 14,799	14,365,076
Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC		
8.25%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD 13,565	14,082,280
11.88%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD 12,670	13,220,258
Motion Bondco DAC, 6.63%, 11/15/27 ^{(a)(b)}	USD 7,246	7,013,203
Motion Finco SARM, 8.38%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD 7,115	5,984,708
Odeon Finco PLC, 12.75%, 11/01/27 ^{(a)(b)}	USD 6,816	7,043,464
Ontario Gaming GTA LP/OTG Co-Issuer Inc., 8.00%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD 7,364	7,264,721
Penn Entertainment Inc.		
4.13%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	USD 7,901	7,357,974
5.63%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	USD 8,662	8,651,781
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.		
5.63%, 09/01/29 ^(a)	USD 11,986	7,251,530
5.88%, 09/01/31 ^(a)	USD 10,743	5,962,365
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital Inc.		
4.63%, 04/16/29 ^{(a)(b)}	USD 18,260	16,484,006
4.63%, 04/06/31 ^{(a)(b)}	USD 6,655	5,673,283
8.45%, 07/27/30 ^{(a)(b)}	USD 7,312	7,412,635
Rivers Enterprise Bonwire LLC/Rivers Enterprise Finance Corp., 6.63%, 02/01/33 ^(a)	USD 11,330	11,450,041
Rivers Enterprise Leader LLC / Rivers Enterprise Leader Corp., 6.23%, 10/15/30 ^(a)	USD 5,480	5,524,665
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games U.S. FinCo Inc., 6.63%, 03/01/30 ^(a)	USD 14,938	13,644,952
SeaWorld Parks & Entertainment Inc., 5.25%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD 14,033	13,763,791
Six Flags Entertainment Corp.		
5.50%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	USD 9,641	9,603,525
7.25%, 05/15/31 ^{(a)(b)}	USD 14,959	14,995,739
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp.		
5.25%, 07/15/29 ^(b)	USD 9,493	9,124,008
5.38%, 04/15/27	USD 10,482	10,435,953
6.50%, 10/01/28 ^(b)	USD 5,804	5,814,470
Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks Inc./Canada's Wonderland Co., 6.83%, 03/01/30 ^{(a)(b)}	USD 15,884	16,128,947
Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II Inc., 4.88%, 11/01/27 ^(a)	USD 7,627	7,554,655
Universal Entertainment Corp., 9.88%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	USD 3,775	3,756,088
Vail Resorts Inc.		
5.63%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD 7,450	7,545,583
6.50%, 05/15/32 ^{(a)(b)}	USD 12,608	13,091,428
Voyager Parent LLC, 9.25%, 07/01/32 ^{(a)(b)}	USD 33,685	35,314,781
Warnermedia Holdings Inc.		
3.76%, 03/15/27	USD 2,370	2,346,158

銘柄	額面(千)	評価額
4.05%, 03/15/29	USD 20,275	19,687,836
4.28%, 03/15/32 ^(b)	USD 49,450	45,293,109
5.05%, 03/15/42 ^(b)	USD 75,135	60,313,118
5.14%, 03/15/52	USD 17,540	13,330,400
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.		
5.13%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 14,165	14,161,033
6.25%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD 15,030	15,270,811
7.13%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD 18,765	20,151,227
		861,576,291
環境管理 - 0.6%		
Clean Harbors Inc.		
5.13%, 07/15/29 ^(a)	USD 6,753	6,735,375
5.75%, 10/15/33 ^(a)	USD 5,516	5,637,324
6.38%, 02/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,795	10,035,154
Enviri Corp., 5.75%, 07/31/27 ^{(a)(b)}	USD 9,712	9,637,819
GFL Environmental Inc.		
4.00%, 08/01/28 ^{(a)(b)}	USD 14,241	13,931,287
4.38%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,550	9,339,786
4.75%, 06/15/29 ^(a)	USD 13,143	13,004,259
6.75%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD 18,367	19,214,196
Luna 1.5 Sarl, 12.00%, 07/01/32, (12.00 % PIK) ^{(a)(d)}	USD 2,415	2,503,432
Madison IAQ LLC		
4.13%, 06/30/28 ^(a)	USD 13,697	13,411,683
5.88%, 06/30/29 ^{(a)(b)}	USD 19,783	19,385,482
Reworld Holding Corp., 4.88%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD 14,504	13,628,592
Waste Pro USA Inc., 7.00%, 02/01/33 ^{(a)(b)}	USD 16,509	17,159,851
Wrangler Holdco Corp., 6.63%, 04/01/32 ^{(a)(b)}	USD 9,350	9,761,129
		163,385,369
食品 - 2.4%		
Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC		
3.50%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD 24,727	23,566,258
4.63%, 01/15/27 ^(a)	USD 24,773	24,721,321
4.88%, 02/15/30 ^(a)	USD 18,428	18,198,781
5.50%, 03/31/31 ^(a)	USD 7,265	7,322,424
5.75%, 03/31/34 ^(a)	USD 8,955	8,994,457
5.88%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD 13,303	13,319,496
6.25%, 03/15/33 ^(a)	USD 11,045	11,353,542
6.50%, 02/15/28 ^(a)	USD 14,729	14,998,894
B&G Foods Inc.		
5.25%, 09/15/27 ^(b)	USD 9,679	9,306,981
8.00%, 09/15/28 ^{(a)(b)}	USD 14,929	14,035,611
C&S Group Enterprises LLC, 5.00%, 12/15/28 ^(a)	USD 7,705	7,026,428
Chobani Holdco II LLC, 8.75%, 10/01/29, (8.75% Cash) ^{(a)(b)(d)}	USD 10,740	11,376,818
Chobani LLC/Chobani Finance Corp. Inc.		
4.63%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	USD 8,925	8,873,166
7.63%, 07/01/29 ^(a)	USD 10,206	10,614,291
Fiesta Purchaser Inc.		
7.88%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,651	10,186,380
9.63%, 09/15/32 ^{(a)(b)}	USD 8,469	9,113,225
Froneri Lux FinCo SARM, 6.00%, 08/01/32 ^(a)	USD 9,475	9,558,162
Ingles Markets Inc., 4.00%, 06/15/31 ^{(a)(b)}	USD 8,049	7,530,180
K&H Distributors LLC/K&H Finance Corp./NewWave Distribution Inc., 9.00%, 02/15/29 ^(a)	USD 20,521	21,485,669
Lamb Weston Holdings Inc.		
4.13%, 01/31/30 ^{(a)(b)}	USD 19,028	18,378,013
4.38%, 01/31/32 ^(a)	USD 13,549	12,916,527
4.88%, 05/15/28 ^(a)	USD 10,541	10,560,796
Performance Food Group Inc.		
4.25%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	USD 18,898	18,430,206
5.50%, 10/15/27 ^(a)	USD 19,888	19,892,256

銘柄		額面(千)	評価額	銘柄		額面(千)	評価額
MPH Acquisition Holdings LLC				Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential U.S. LLC			
5.75%, 12/31/30 ^(a)	USD	13,918	12,637,184	4.88%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,125	8,430,260
6.75%, 03/31/31, (6.00% Cash and 0.75% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	13,545	11,547,409	5.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	6,336	6,077,392
11.50%, 12/31/30, (6.50% Cash and 5.00% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	12,175	13,134,149	6.25%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	USD	11,848	11,848,663
Pediatric Medical Group Inc., 5.38%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	8,522	8,469,842	Century Communities Inc.			
Prime Healthcare Services Inc., 9.38%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	27,680	29,120,467	3.88%, 08/15/29 ^(a)	USD	9,634	9,033,679
Radiology Partners Inc.				6.63%, 09/15/33 ^(a)	USD	8,680	8,654,267
8.50%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	16,185	16,831,792	Dream Finders Homes Inc.			
9.78%, 02/15/30, (9.78% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	14,114	13,757,159	6.88%, 09/15/30 ^(a)	USD	5,805	5,777,891
RCN Corp., 11.63%, 04/15/23 ^(c)	USD	1,183	—	8.25%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	6,104	6,296,447
Select Medical Corp., 6.25%, 12/01/32 ^{(a)(b)}	USD	10,876	11,032,593	Empire Communities Corp., 9.75%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,971	9,173,026
Sotera Health Holdings LLC, 7.38%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD	14,828	15,582,775	Forestar Group Inc.			
Star Parent Inc., 9.00%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	19,302	20,610,202	5.00%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD	6,218	6,204,005
Surgery Center Holdings Inc., 7.25%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	15,741	16,196,104	6.50%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	9,556	9,789,357
Team Health Holdings Inc., 8.38%, 06/30/28 ^(a)	USD	6,130	6,195,530	Installed Building Products Inc., 5.75%, 02/01/28 ^(a)	USD	5,932	5,929,231
Tenet Healthcare Corp.				K Hovnanian Enterprises Inc.			
4.25%, 06/01/29	USD	25,785	25,209,283	8.00%, 04/01/31 ^(a)	USD	7,190	7,346,073
4.38%, 01/15/30	USD	27,021	26,371,802	8.38%, 10/01/33 ^{(a)(b)}	USD	7,395	7,570,551
4.63%, 06/15/28	USD	11,056	11,011,696	KB Home			
5.13%, 11/01/27 ^(b)	USD	26,338	26,308,665	4.00%, 06/15/31 ^(b)	USD	7,882	7,441,566
6.13%, 10/01/28	USD	39,153	39,203,468	4.80%, 11/15/29 ^(b)	USD	5,539	5,495,091
6.13%, 06/15/30	USD	38,164	38,871,561	6.88%, 06/15/27	USD	5,977	6,094,036
6.25%, 02/01/27 ^(b)	USD	20,066	20,099,274	7.25%, 07/15/30 ^(b)	USD	7,361	7,584,433
6.75%, 05/15/31 ^(b)	USD	24,925	25,859,189	LGI Homes Inc.			
6.88%, 11/15/31 ^(b)	USD	7,761	8,430,270	4.00%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD	5,784	5,194,645
Toledo Hospital (The)				7.00%, 11/15/32 ^{(a)(b)}	USD	7,723	7,411,300
4.98%, 11/15/45 ^(b)	USD	3,894	3,333,186	8.75%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	USD	8,224	8,552,919
6.02%, 11/15/48 ^(b)	USD	6,380	6,152,872	M/I Homes Inc.			
Series B, 5.33%, 11/15/28	USD	7,000	7,154,202	3.95%, 02/15/30 ^(b)	USD	6,256	5,957,668
U.S. Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	18,580	18,920,200	4.95%, 02/01/28	USD	9,077	9,048,128
			1,083,601,237	Mattamy Group Corp.			
特殊会社 — 各種 — 0.6%				4.63%, 03/01/30 ^{(a)(b)}	USD	11,460	11,116,752
Clue Opco LLC, 9.50%, 10/15/31 ^{(a)(b)}	USD	13,730	13,996,101	5.25%, 12/15/27 ^(a)	USD	10,335	10,294,830
Compass Group Diversified Holdings LLC				New Home Co. Inc. (The)			
5.00%, 01/15/32 ^{(a)(b)}	USD	5,721	5,033,469	8.50%, 11/01/30 ^{(a)(b)}	USD	6,130	6,343,434
5.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	19,468	17,634,042	9.25%, 10/01/29 ^(a)	USD	7,283	7,638,163
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.				Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.			
4.38%, 02/01/29 ^(b)	USD	12,535	10,781,124	4.75%, 02/15/28	USD	8,857	8,770,290
5.25%, 05/15/27	USD	26,734	26,271,483	4.75%, 04/01/29 ^(b)	USD	6,374	6,238,092
9.00%, 06/15/30 ^(b)	USD	13,078	12,587,656	STL Holding Co. LLC, 8.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	6,504	6,819,633
9.75%, 01/15/29 ^(b)	USD	12,234	12,277,431	Taylor Morrison Communities Inc.			
10.00%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	17,695	17,759,817	5.13%, 08/01/30 ^(a)	USD	10,433	10,419,237
Prospect Capital Corp.				5.75%, 01/15/28 ^(a)	USD	9,106	9,238,993
3.36%, 11/15/26 ^(b)	USD	4,989	4,832,530	5.88%, 06/15/27 ^(a)	USD	10,453	10,557,404
3.44%, 10/15/28 ^(b)	USD	4,145	3,729,105	Thor Industries Inc., 4.00%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	10,239	9,743,064
Stena International SA				Tri Pointe Homes Inc.			
7.25%, 01/15/31 ^(a)	USD	15,919	16,251,484	5.25%, 06/01/27 ^(b)	USD	6,659	6,684,617
7.63%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	7,524	7,707,540	5.70%, 06/15/28 ^(b)	USD	7,538	7,607,606
			148,861,782	Winnebago Industries Inc., 6.25%, 07/15/28 ^(a)	USD	450	449,125
							325,587,349
住宅建設 — 1.2%				家財道具 — 0.4%			
Adams Homes Inc., 9.25%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,648	7,941,714	FXI Holdings Inc.			
Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co.				12.25%, 11/15/26 ^{(a)(b)}	USD	6,926	5,974,677
4.63%, 08/01/29 ^(a)	USD	6,248	5,906,559	12.25%, 11/15/26 ^{(a)(b)}	USD	12,157	10,664,485
4.63%, 04/01/30 ^(a)	USD	7,158	6,738,178	Somnigroup International Inc.			
6.88%, 08/01/33 ^(a)	USD	8,040	8,047,043	3.88%, 10/15/31 ^{(a)(b)}	USD	15,973	14,758,561
Beazer Homes USA Inc.				4.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	15,899	15,311,578
5.88%, 10/15/27	USD	7,789	7,777,359	Whirlpool Corp.			
7.25%, 10/15/29 ^(b)	USD	6,599	6,691,854	2.40%, 05/15/31	USD	3,535	2,939,665
7.50%, 03/15/31 ^{(a)(b)}	USD	5,585	5,652,774	4.50%, 06/01/46 ^(b)	USD	8,495	6,436,006

銘柄		額面(千)	評価額
4.60%, 05/15/50 ^(b)	USD	8,510	6,338,726
4.70%, 05/14/32	USD	5,586	5,117,260
4.75%, 02/26/29 ^(b)	USD	13,155	12,966,775
5.15%, 03/01/43	USD	4,070	3,407,025
5.50%, 03/01/33 ^(b)	USD	5,615	5,276,069
5.75%, 03/01/34 ^(b)	USD	5,690	5,438,648
6.13%, 06/15/30 ^(b)	USD	11,255	11,144,438
6.50%, 06/15/33 ^(b)	USD	11,045	10,775,906
			116,549,819
家庭用品・雑貨 — 0.2%			
ACCO Brands Corp., 4.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	10,884	9,561,290
Central Garden & Pet Co.			
4.13%, 10/15/30 ^(b)	USD	9,778	9,288,966
4.13%, 04/30/31 ^{(a)(b)}	USD	8,119	7,602,484
5.13%, 02/01/28 ^(b)	USD	6,115	6,105,346
Kronos Acquisition Holdings Inc.			
8.25%, 06/30/31 ^{(a)(b)}	USD	9,816	7,281,342
10.75%, 06/30/32 ^{(a)(b)}	USD	7,999	4,089,486
			43,928,914
家庭用品 — 0.5%			
CD&R Smokey Buyer Inc./Radio Systems Corp., 9.50%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,307	10,013,910
Newell Brands Inc.			
6.38%, 09/15/27 ^(b)	USD	10,301	10,273,691
6.38%, 05/15/30 ^(b)	USD	13,952	13,254,400
6.63%, 09/15/29 ^(b)	USD	9,319	9,113,556
6.63%, 05/15/32 ^(b)	USD	10,257	9,641,580
6.88%, 04/01/36 ^(b)	USD	6,960	6,559,949
7.50%, 04/01/46	USD	11,118	9,174,425
8.50%, 06/01/28 ^(a)	USD	23,705	24,319,362
Scotts Miracle-Gro Co. (The)			
4.00%, 04/01/31 ^(b)	USD	9,104	8,428,044
4.38%, 02/01/32 ^(b)	USD	7,835	7,243,031
4.50%, 10/15/29 ^(b)	USD	8,572	8,349,179
5.25%, 12/15/26 ^(b)	USD	2,871	2,873,021
SWF Holdings I Corp., 6.50%, 10/06/29 ^(a)	USD	4,919	2,361,028
			121,605,176
保険 — 2.5%			
Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc.			
4.25%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	12,456	11,957,804
6.00%, 08/01/29 ^(a)	USD	9,236	9,143,762
6.75%, 07/01/32 ^(a)	USD	9,400	9,640,264
7.50%, 11/06/30 ^(a)	USD	20,284	20,979,295
8.25%, 02/01/29 ^(a)	USD	17,125	17,841,527
8.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,349	9,814,150
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer			
4.25%, 10/15/27 ^(a)	USD	14,977	14,749,383
5.88%, 11/01/29 ^(a)	USD	8,214	8,191,232
6.50%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	17,915	18,371,600
6.75%, 10/15/27 ^(a)	USD	23,338	23,426,521
6.75%, 04/15/28 ^(a)	USD	23,015	23,432,860
7.00%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	26,562	27,511,538
7.38%, 10/01/32 ^{(a)(b)}	USD	12,512	12,909,894
American National Group Inc., 7.00%, 12/01/55, (5-year CMT + 3.18%) ^(c)	USD	6,945	7,092,567
AmWINS Group Inc.			
4.88%, 06/30/29 ^(a)	USD	15,169	14,650,088
6.38%, 02/15/29 ^(a)	USD	14,207	14,481,749
Anytia Agency Borrower Inc. and Anytia Warranty Borrower Inc., 7.50%, 07/15/33 ^{(a)(b)}	USD	6,625	6,825,744
APFS Sometel Investor 2 LLC/APFS Sometel Investor 2 LLC/APFS Sometel Investor 2, 7.00%, 11/01/29 ^{(a)(b)}	USD	14,388	14,819,640

銘柄		額面(千)	評価額
Ardonagh Finco Ltd., 7.75%, 02/15/31 ^(a)	USD	23,739	24,829,855
Ardonagh Group Finance Ltd., 8.88%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD	28,120	29,341,224
Assurant Inc., 7.00%, 03/27/48 ^{(b)(c)}	USD	7,256	7,454,129
Baldra Insurance Group Holdings LLC/Baldra Insurance Group Holdings Finance, 7.13%, 05/15/31 ^{(a)(b)}	USD	11,904	12,215,456
Broadstreet Partners Group LLC, 5.88%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,951	13,901,323
Fidins Insurance Holdings Ltd., 7.75%, 06/15/55, (5-year CMT + 4.28%) ^(c)	USD	4,810	5,195,574
Global Atlantic Fin Co.			
4.70%, 10/15/51, (5-year CMT + 3.80%) ^{(a)(c)}	USD	6,226	6,063,671
7.95%, 10/15/54, (5-year CMT + 3.61%) ^{(a)(c)}	USD	10,511	10,989,187
Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC			
7.25%, 02/15/31 ^(a)	USD	18,589	19,159,385
8.13%, 02/15/32 ^(a)	USD	9,298	9,596,540
HUB International Ltd.			
5.63%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,529	10,497,588
7.25%, 06/15/30 ^(a)	USD	60,477	63,137,867
7.38%, 01/31/32 ^{(a)(b)}	USD	34,637	35,898,558
Jones Deslauriers Insurance Management Inc.			
6.88%, 10/01/33 ^{(a)(b)}	USD	5,750	5,696,811
8.50%, 03/15/30 ^(a)	USD	15,117	15,876,297
Liberty Mutual Group Inc.			
4.13%, 12/15/51, (5-year CMT + 3.32%) ^{(a)(b)(c)}	USD	6,814	6,660,380
4.30%, 02/01/61 ^{(a)(b)}	USD	12,610	8,094,120
7.80%, 03/07/87 ^(a)	USD	6,982	7,995,413
Nassau Companies of New York (The), 7.88%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	8,370	8,536,320
Panther Escrow Issuer LLC, 7.13%, 06/01/31 ^(a)	USD	54,655	56,484,686
Ryan Specialty LLC			
4.38%, 02/01/30 ^(a)	USD	7,387	7,221,378
5.88%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD	22,137	22,506,267
USI Inc./New York, 7.50%, 01/15/32 ^{(a)(b)}	USD	11,979	12,402,578
			665,594,225
インターネット — 1.9%			
ANGI Group LLC, 3.88%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	9,651	8,875,315
Arches Buyer Inc.			
4.25%, 06/01/28 ^(a)	USD	18,215	17,799,186
6.13%, 12/01/28 ^(a)	USD	9,723	9,473,034
Cablevision Lightpath LLC			
3.88%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	USD	7,642	7,486,517
5.63%, 09/15/28 ^{(a)(b)}	USD	8,226	8,141,970
Cars.com Inc., 6.38%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD	8,281	8,247,971
Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance Inc.			
6.50%, 07/01/32 ^{(a)(b)}	USD	11,675	11,149,208
7.00%, 06/15/27 ^{(a)(b)}	USD	5,185	5,168,446
7.00%, 06/15/27 ^{(a)(b)}	USD	7,917	7,899,175
Gen Digital Inc.			
6.25%, 04/01/33 ^{(a)(b)}	USD	18,310	18,849,101
6.75%, 09/30/27 ^(a)	USD	16,873	17,134,413
7.13%, 09/30/30 ^{(a)(b)}	USD	12,236	12,627,956
Getty Images Inc.			
10.50%, 11/15/30 ^{(a)(b)}	USD	11,015	11,105,046
11.25%, 02/21/30 ^{(a)(b)}	USD	3,540	3,513,760
14.00%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD	6,978	6,786,105
Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co. Inc.			
3.50%, 03/01/29 ^(a)	USD	14,010	13,340,269
5.25%, 12/01/27 ^(a)	USD	11,619	11,605,789
GitHub Holdings Inc., 13.00%, 07/31/30, (13.00% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD	8,649	7,287,561
ION Platform Finance U.S. Inc./ION Platform Finance SARL			
4.63%, 05/01/28 ^(a)	USD	5,781	5,508,437
5.00%, 05/01/28 ^(a)	USD	6,444	6,011,717
5.75%, 05/15/28 ^(a)	USD	8,105	7,739,808
8.75%, 05/01/29 ^(a)	USD	12,551	12,771,559

銘柄		額面(千)	評価額	銘柄		額面(千)	評価額
9.00%, 08/01/29 ^(a)	USD	8,800	8,908,498	Amer Sports Co., 6.75%, 02/16/31 ^{(a)(b)}	USD	16,713	17,397,431
9.50%, 05/30/29 ^{(a)(b)}	USD	13,919	14,223,047	Carnival Corp.			
Match Group Holdings II LLC				5.13%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,087	10,211,703
3.63%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	9,882	8,957,646	5.75%, 03/15/30 ^{(a)(b)}	USD	18,770	19,333,569
4.13%, 08/01/30 ^(a)	USD	9,602	9,037,495	5.75%, 08/01/32 ^(a)	USD	43,520	44,707,343
4.63%, 06/01/28 ^(a)	USD	9,701	9,561,229	5.88%, 06/15/31 ^(a)	USD	18,430	19,006,861
5.00%, 12/15/27 ^(a)	USD	9,453	9,419,613	6.00%, 05/01/29 ^(a)	USD	34,078	34,589,170
5.63%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,222	7,206,057	6.13%, 02/15/33 ^(a)	USD	36,610	37,751,128
6.13%, 09/15/33 ^(a)	USD	12,340	12,422,875	Kingpin Intermediate Holdings LLC, 7.25%, 10/15/32 ^(a)	USD	10,050	9,420,510
Newfold Digital Holdings Group Inc.				Life Time Inc., 6.00%, 11/15/31 ^(a)	USD	10,094	10,235,821
6.00%, 02/15/29 ^(a)	USD	7,926	4,676,340	Lindblad Expeditions LLC, 7.00%, 09/15/30 ^(a)	USD	9,750	9,930,106
11.75%, 10/15/28 ^(a)	USD	8,195	5,336,994	MajorDrive Holdings IV LLC, 6.38%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	9,528	7,442,801
Rakuten Group Inc.				NCL Corp. Ltd.			
6.25%, (5-year CMT + 4.96%) ^{(a)(b)(c)(f)}	USD	17,465	16,855,898	5.88%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	19,245	19,235,889
8.13%, (5-year CMT + 4.25%) ^{(a)(b)(c)(f)}	USD	9,950	10,395,824	6.25%, 03/01/30 ^(a)	USD	5,960	6,054,424
9.75%, 04/15/29 ^(a)	USD	36,482	40,919,298	6.25%, 09/15/33 ^{(a)(b)}	USD	13,120	13,269,817
11.25%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	USD	34,320	37,061,175	6.75%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD	31,977	32,858,318
Shutterstock Finance LLC, 8.50%, 10/01/27, (4.25% Cash and 4.25% PIK) ^{(j)(k)(l)}	USD	13,183	12,886,056	7.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,210	11,990,079
Snap Inc.				NCL Finance Ltd., 6.13%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	USD	10,554	10,777,139
6.88%, 03/01/33 ^{(a)(b)}	USD	27,805	28,434,644	Sabre GLBL Inc.			
6.88%, 03/15/34 ^{(a)(b)}	USD	10,315	10,499,597	8.63%, 06/01/27 ^(a)	USD	7,820	7,862,362
Wayfair LLC				10.75%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,264	12,600,800
7.25%, 10/31/29 ^(a)	USD	15,095	15,609,287	11.13%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	23,765	22,457,925
7.75%, 09/15/30 ^{(a)(b)}	USD	12,809	13,511,984	11.25%, 12/15/27 ^(a)	USD	3,725	3,813,469
Ziff Davis Inc., 4.63%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,287	8,731,665	Viking Cruises Ltd.			
			503,177,565	5.88%, 10/15/33 ^(a)	USD	12,207	12,409,229
				7.00%, 02/15/29 ^(a)	USD	7,970	8,015,077
鉄・鉄鋼 - 1.0%				9.13%, 07/15/31 ^(a)	USD	11,341	12,150,169
Algoma Steel Inc., 9.13%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	6,374	5,227,005	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., 5.63%, 02/15/29 ^(a)	USD	6,465	6,458,632
Buffalo Iron Mines Corp. Buffalo Iron Mines LP, 8.75%, 07/15/26 ^(d)	USD	4,301	3,868,672	VOC Escrow Ltd., 5.00%, 02/15/28 ^(a)	USD	12,153	12,119,278
Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6.63%, 01/31/29 ^(d)	USD	8,819	8,833,825				420,191,850
Carpenter Technology Corp.				宿泊 - 1.6%			
6.38%, 07/15/28 ^(b)	USD	6,134	6,160,941	Boyd Gaming Corp.			
7.63%, 03/15/30 ^(b)	USD	6,485	6,681,012	4.75%, 12/01/27 ^(b)	USD	19,589	19,485,795
Champion Iron Canada Inc., 7.88%, 07/15/32 ^(a)	USD	10,080	10,568,124	4.75%, 06/15/31 ^(a)	USD	16,875	16,248,769
Cleveland-Cliffs Inc.				Full House Resorts Inc., 8.25%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,410	6,579,045
4.63%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,377	6,231,874	Genting New York LLC/GENNY Capital Inc., 7.25%, 10/01/29 ^(d)	USD	11,940	12,361,492
4.88%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD	5,710	5,397,988	Hilton Domestic Operating Co. Inc.			
6.75%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD	14,102	14,414,585	3.63%, 02/15/32 ^(a)	USD	27,713	25,531,113
6.88%, 11/01/29 ^{(a)(b)}	USD	16,206	16,642,006	3.75%, 05/01/29 ^(a)	USD	14,656	14,176,120
7.00%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	25,574	26,149,233	4.00%, 05/01/31 ^{(a)(b)}	USD	20,532	19,512,295
7.38%, 05/01/33 ^{(a)(b)}	USD	16,160	16,718,813	4.88%, 01/15/30 ^(b)	USD	17,763	17,737,347
7.50%, 09/15/31 ^{(a)(b)}	USD	15,365	16,084,528	5.75%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD	7,879	7,887,785
7.63%, 01/15/34 ^(a)	USD	19,338	20,104,981	5.75%, 09/15/33 ^(a)	USD	13,475	13,727,656
Commercial Metals Co.				5.88%, 04/01/29 ^(a)	USD	11,619	11,860,808
3.88%, 02/15/31 ^(b)	USD	5,698	5,319,835	5.88%, 03/15/33 ^(a)	USD	18,365	18,824,655
4.13%, 01/15/30 ^(b)	USD	6,565	6,325,882	6.13%, 04/01/32 ^{(a)(b)}	USD	8,335	8,600,928
4.38%, 03/15/32 ^(b)	USD	6,041	5,709,679	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc			
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 14.50%, 11/15/28 ^{(d)(b)}	USD	2,700	2,892,050	4.88%, 07/01/31 ^{(a)(b)}	USD	9,351	8,645,403
Mineral Resources Ltd.				5.00%, 06/01/29 ^(a)	USD	15,702	15,077,296
7.00%, 04/01/31 ^{(a)(b)}	USD	7,785	8,059,460	6.63%, 01/15/32 ^(a)	USD	16,705	16,951,883
8.00%, 11/01/27 ^{(a)(b)}	USD	11,257	11,497,044	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp., 4.88%, (4/01/27) ^(b)	USD	9,183	9,189,667
8.50%, 05/01/30 ^{(a)(b)}	USD	11,208	11,684,654	Marriott Ownership Resorts Inc.			
9.25%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	USD	20,106	21,081,262	4.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,858	9,499,704
U.S. Steel Corp.				4.75%, 01/15/28 ^(b)	USD	7,278	7,199,816
6.65%, 06/01/37 ^(b)	USD	4,587	4,780,071	6.50%, 10/01/33 ^{(a)(b)}	USD	10,130	9,988,298
6.88%, 03/01/29 ^(b)	USD	8,119	8,198,355	MGM Resorts International			
			248,631,879	4.75%, 10/15/28 ^(b)	USD	14,068	13,973,467
レジャー - 1.6%				5.00%, 04/15/27 ^(b)	USD	13,556	13,628,457
Acushnet Co., 7.38%, 10/15/28 ^(a)	USD	7,801	8,092,800	6.13%, 09/15/29 ^(b)	USD	15,982	16,271,354

銘柄		額面(千)	評価額
6.50%, 04/15/32 ^(b)	USD	14,169	14,386,647
Station Casinos LLC			
4.50%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	USD	13,572	13,359,419
4.63%, 12/01/31 ^{(a)(b)}	USD	9,846	9,248,498
6.63%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	10,006	10,169,758
Travel & Leisure Co., 4.63%, 03/01/30 ^{(a)(b)}	USD	6,595	6,394,015
Travel + Leisure Co.			
4.50%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD	11,932	11,616,547
6.00%, 04/01/27 ^(b)	USD	8,383	8,500,639
6.13%, 09/01/33 ^(a)	USD	8,310	8,400,629
Wyndham Hotels & Resorts Inc., 4.38%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	10,127	9,953,925
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5.25%, 05/15/27 ^{(a)(b)}	USD	18,150	18,183,620
			423,172,850
機械 - 0.8%			
ATS Corp., 4.13%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,271	7,027,473
BWX Technologies Inc.			
4.13%, 06/30/28 ^(a)	USD	8,341	8,147,887
4.13%, 04/15/29 ^(a)	USD	8,016	7,814,947
Chart Industries Inc.			
7.50%, 01/01/30 ^(a)	USD	26,616	27,757,853
9.50%, 01/01/31 ^(a)	USD	7,710	8,255,899
Esab Corp., 6.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,023	14,350,633
GrafTech Finance Inc., 4.63%, 12/23/29 ^{(a)(b)}	USD	8,548	6,304,150
GrafTech Global Enterprises Inc., 9.88%, 12/23/29 ^{(a)(b)}	USD	7,850	6,927,625
Heavy Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 9.00%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	18,509	19,122,407
Manitowoc Co. Inc. (The), 9.25%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	6,089	6,399,235
Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11.50%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	USD	9,414	9,955,492
Mueller Water Products Inc., 4.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,018	8,711,194
SPX FLOW Inc., 8.75%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD	10,383	10,624,830
Terex Corp.			
5.00%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	12,059	11,835,115
6.25%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD	14,000	14,198,716
TK Elevator U.S. Newco Inc., 5.25%, 07/15/27 ^(a)	USD	30,734	30,698,573
			198,132,029
製造 - 0.7%			
Amsted Industries Inc.			
4.63%, 05/15/30 ^(a)	USD	7,488	7,327,963
6.38%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	9,295	9,619,721
Axon Enterprise Inc.			
6.13%, 03/15/30 ^(a)	USD	18,000	18,486,684
6.25%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	13,455	13,907,152
Calderys Financing III LLC, 11.75%, 06/01/28, (11.75% Cash and 12.50% PIK) ^{(a)(b)}	USD	5,380	5,581,225
Calderys Financing LLC, 11.25%, 06/01/28 ^(a)	USD	8,578	9,062,871
Enpro Inc., 6.13%, 06/01/33 ^{(a)(b)}	USD	8,995	9,201,579
Entegris Inc.			
3.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	7,119	6,768,588
4.38%, 04/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,525	7,399,319
4.75%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	28,923	28,744,106
5.95%, 06/15/30 ^{(a)(b)}	USD	16,684	16,938,264
Hillenbrand Inc.			
3.75%, 03/01/31 ^(b)	USD	6,706	6,724,153
6.25%, 02/15/29 ^(b)	USD	9,810	10,078,578
LSB Industries Inc., 6.25%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	8,817	8,692,189
Maxam Prill Sari, 7.75%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,320	9,518,423
Trinity Industries Inc., 7.75%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	USD	10,913	11,311,259
			179,362,074

銘柄		額面(千)	評価額
メディア - 6.9%			
AMC Networks Inc.			
4.25%, 02/15/29 ^(b)	USD	851	731,816
10.25%, 01/15/29 ^(a)	USD	16,520	17,343,406
10.50%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	8,025	8,436,081
Block Communications Inc., 4.88%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD	5,931	5,561,722
Cable One Inc., 4.00%, 11/15/30 ^{(a)(b)}	USD	11,884	9,388,482
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.			
4.25%, 02/01/31 ^(a)	USD	54,154	49,015,788
4.25%, 01/15/34 ^{(a)(b)}	USD	36,864	30,955,569
4.50%, 08/15/30 ^{(a)(b)}	USD	49,751	46,637,294
4.50%, 05/01/32 ^(b)	USD	52,250	46,471,657
4.50%, 06/01/33 ^{(a)(b)}	USD	32,375	28,068,999
4.75%, 03/01/30 ^(a)	USD	55,220	52,506,771
4.75%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD	21,415	19,387,414
5.00%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	USD	45,460	45,003,741
5.13%, 05/01/27 ^(a)	USD	59,090	58,749,340
5.38%, 06/01/29 ^(a)	USD	26,836	26,485,084
6.38%, 09/01/29 ^(a)	USD	27,452	27,668,047
7.38%, 03/01/31 ^{(a)(b)}	USD	20,680	20,991,027
CSC Holdings LLC			
3.38%, 02/15/31 ^(a)	USD	17,810	10,776,316
4.13%, 12/01/30 ^(a)	USD	19,758	12,153,365
4.50%, 11/15/31 ^(a)	USD	27,109	16,605,704
4.63%, 12/01/30 ^(a)	USD	42,010	15,180,650
5.00%, 11/15/31 ^(a)	USD	8,560	2,997,033
5.38%, 02/01/28 ^(a)	USD	17,835	14,790,072
5.50%, 04/15/27 ^(a)	USD	22,615	20,984,106
5.75%, 01/15/30 ^(a)	USD	40,855	15,309,839
6.50%, 02/01/29 ^(a)	USD	31,732	21,824,680
7.50%, 04/01/28 ^(a)	USD	18,613	12,495,087
11.25%, 05/15/28 ^(a)	USD	17,815	15,630,578
11.75%, 01/31/29 ^(a)	USD	37,066	29,280,676
Cumulus Media New Holdings Inc., 8.00%, 07/01/29 ^(a)	USD	2,980	849,300
Directv Financing LLC			
8.88%, 02/01/30 ^{(a)(b)}	USD	13,908	13,826,538
8.88%, 02/01/30 ^(a)	USD	24,085	23,942,393
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc.			
5.88%, 08/15/27 ^{(a)(b)}	USD	25,209	25,210,185
10.00%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	37,820	37,664,306
Discovery Communications LLC			
3.63%, 05/15/30 ^(b)	USD	16,050	14,854,275
3.95%, 03/20/28	USD	22,460	22,007,437
4.13%, 05/15/29 ^(b)	USD	7,900	7,642,144
5.00%, 09/20/37	USD	9,430	7,977,780
6.35%, 06/01/40	USD	8,495	7,620,865
DISH DBS Corp.			
5.25%, 12/01/26 ^(a)	USD	44,820	44,099,039
5.75%, 12/01/28 ^(a)	USD	45,508	43,727,165
7.38%, 07/01/28	USD	18,779	17,547,471
5.13%, 06/01/29	USD	27,343	23,604,575
DISH Network Corp., 11.75%, 11/15/27 ^(a)	USD	53,346	56,161,762
EW Scripps Co. (The), 9.88%, 08/15/30 ^{(a)(b)}	USD	12,165	11,536,515
Gray Media Inc.			
7.25%, 08/15/33 ^{(a)(b)}	USD	15,190	14,872,051
9.63%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	16,260	16,340,101
Gray Television Inc.			
4.75%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD	14,265	10,143,446
5.38%, 11/15/31 ^{(a)(b)}	USD	22,256	15,450,712
10.50%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD	22,948	24,729,430

銘柄		額面(千)	評価額
iHeartCommunications Inc.			
4.75%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	USD	2,385	2,164,622
7.75%, 08/15/30 ^{(a)(b)}	USD	12,937	10,811,532
9.13%, 05/01/29 ^(a)	USD	13,836	12,730,734
10.88%, 05/01/30 ^{(a)(b)}	USD	10,469	7,546,675
LCPR Senior Secured Financing DAC			
5.13%, 07/15/29 ^(a)	USD	14,910	9,019,208
6.75%, 10/15/27 ^(a)	USD	20,625	12,900,731
Liberty Interactive LLC			
8.25%, 02/01/30 ^(b)	USD	4,240	265,000
8.50%, 07/15/29 ^(b)	USD	2,777	222,160
McGraw-Hill Education Inc.			
5.75%, 08/01/28 ^(a)	USD	17,540	17,504,701
7.38%, 09/01/31 ^(a)	USD	13,275	13,623,442
8.00%, 08/01/29 ^(a)	USD	10,357	10,439,473
Midcontinent Communications, 8.00%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD	12,411	12,641,733
Nexstar Media Inc.			
4.75%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD	18,892	18,595,192
5.63%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	USD	31,826	31,812,932
Paramount Global			
6.25%, 02/28/57, (3-mo. SOFR US + 4.16%) ^{(b)(c)}	USD	11,496	11,266,080
6.38%, 03/30/62, (5-year CMT + 4.00%) ^{(b)(c)}	USD	17,785	17,518,951
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc., 9.25%, 03/25/30, (9.25% PIK) ^{(a)(b)}	USD	9,400	5,945,171
Scripps Escrow II Inc.			
3.88%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,882	8,935,071
5.38%, 01/15/31 ^(a)	USD	7,342	5,050,646
Sinclair Television Group Inc.			
4.38%, 12/31/32 ^{(a)(b)}	USD	664	484,720
5.50%, 03/01/30 ^{(a)(b)}	USD	9,694	8,239,900
8.13%, 02/15/33 ^{(a)(b)}	USD	27,125	27,642,816
Sirius XM Radio LLC			
3.88%, 09/01/31 ^{(a)(b)}	USD	28,451	25,813,316
4.00%, 07/15/28 ^(a)	USD	37,830	36,767,777
4.13%, 07/01/30 ^{(a)(b)}	USD	26,318	25,712,182
5.00%, 08/01/27 ^(a)	USD	26,971	26,908,406
5.50%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	USD	22,849	22,881,011
Sunrise FinCo I BV, 4.88%, 07/15/31 ^(a)	USD	23,071	21,978,819
TEGNA Inc.			
4.63%, 03/15/28 ^(b)	USD	19,402	19,149,801
5.00%, 09/15/29 ^(b)	USD	21,073	20,915,347
Univision Communications Inc.			
4.50%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	19,799	18,608,371
7.38%, 06/30/30 ^{(a)(b)}	USD	17,477	17,535,810
8.00%, 08/15/28 ^(a)	USD	28,497	29,336,066
8.50%, 07/31/31 ^(a)	USD	23,034	23,559,290
9.38%, 08/01/32 ^(a)	USD	25,345	26,753,491
Urban One Inc., 7.38%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	USD	7,613	3,882,630
Versant Media Group Inc., 7.25%, 01/30/31 ^(a)	USD	1,640	1,671,697
Virgin Media Finance PLC, 5.00%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	16,613	14,828,335
Virgin Media Secured Finance PLC			
4.50%, 08/15/30 ^(a)	USD	16,468	15,305,125
5.50%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	26,147	25,666,695
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5.00%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	USD	10,170	9,965,527
VZ Secured Financing BV			
5.00%, 01/15/32 ^(a)	USD	27,930	25,374,863
7.50%, 01/15/33 ^(a)	USD	9,145	9,318,773
Ziggo Bond Co. BV, 5.13%, 02/28/30 ^{(a)(b)}	USD	8,927	7,899,310
Ziggo BV, 4.88%, 01/15/30 ^(a)	USD	17,674	16,681,596
			1,813,113,562

銘柄		額面(千)	評価額
金属加工・金物 - 0.2%			
Advanced Drainage Systems Inc.			
5.00%, 09/30/27 ^(a)	USD	8,158	8,137,979
6.38%, 06/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,692	9,873,570
Park-Ohio Industries Inc., 8.50%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD	6,215	6,343,775
Roller Bearing Co of America Inc., 4.38%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	10,060	9,858,260
TMS International Corp./DE, 6.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,093	6,957,351
Vallourec SACA, 7.50%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	14,630	15,549,847
			56,720,782
鉱業 - 1.3%			
Alcoa Nederland Holding BV			
4.13%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	USD	9,835	9,572,838
7.13%, 03/15/31 ^{(a)(b)}	USD	14,232	15,042,356
Alumina Pty. Ltd.			
6.13%, 03/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,565	9,805,435
6.38%, 09/15/32 ^(a)	USD	9,215	9,536,198
Arsenal AIC Parent LLC			
8.00%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	13,405	14,240,788
11.50%, 10/01/31 ^(a)	USD	8,814	9,796,029
Century Aluminum Co., 6.88%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD	7,380	7,587,208
Coeur Mining Inc., 5.13%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	6,367	6,303,112
Compass Minerals International Inc.			
6.75%, 12/01/27 ^{(a)(b)}	USD	5,285	5,312,006
8.00%, 07/01/30 ^{(a)(b)}	USD	11,225	11,682,116
Constellation SE			
3.75%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,680	9,242,214
5.63%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	USD	8,031	8,013,869
6.38%, 08/15/32 ^{(a)(b)}	USD	7,024	7,224,423
Eldorado Gold Corp., 6.25%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	10,018	10,038,347
Fortescue Treasury Pty Ltd.			
4.38%, 04/01/31 ^{(a)(b)}	USD	20,932	20,259,497
4.50%, 09/15/27 ^(a)	USD	12,045	11,996,904
5.88%, 04/15/30 ^(a)	USD	10,236	10,560,952
6.13%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	14,510	15,140,880
Hecla Mining Co., 7.25%, 02/15/28 ^(b)	USD	4,052	4,084,011
Hudbay Minerals Inc., 6.13%, 04/01/29 ^(a)	USD	10,943	11,080,641
IAMGOLD Corp., 5.75%, 10/15/28 ^(a)	USD	9,668	9,631,801
JW Aluminum Continuous Cast Co., 10.25%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD	5,405	5,564,394
Kaiser Aluminum Corp.			
4.50%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD	11,025	10,519,741
4.63%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD	10,301	10,293,315
5.88%, 03/01/34 ^(a)	USD	4,235	4,219,517
New Gold Inc., 6.88%, 04/01/32 ^{(a)(b)}	USD	8,495	8,883,638
Novelis Corp.			
3.88%, 08/15/31 ^(a)	USD	14,562	13,343,448
4.75%, 01/30/30 ^(a)	USD	29,583	28,594,301
6.38%, 08/15/33 ^(a)	USD	10,910	11,053,739
6.88%, 01/30/30 ^{(a)(b)}	USD	14,217	14,757,843
Perenti Finance Pty Ltd., 7.50%, 04/26/29 ^(a)	USD	7,918	8,274,310
Taseko Mines Ltd., 8.25%, 05/01/30 ^(a)	USD	10,566	11,171,030
			342,826,901
オフィス・事務設備 - 0.2%			
Pitney Bowes Inc.			
6.88%, 03/15/27 ^(a)	USD	8,356	8,392,883
7.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	6,860	6,918,166
Xerox Corp.			
4.80%, 03/01/35 ^(b)	USD	4,012	1,198,585
6.75%, 12/15/39 ^(b)	USD	5,351	1,978,158
10.25%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD	7,220	7,382,154

銘柄		額面(千)	評価額
13.50%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD	8,805	8,515,500
Xerox Holdings Corp.			
5.50%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	13,101	6,222,975
8.88%, 11/30/29 ^{(a)(b)}	USD	8,852	3,850,620
Zebra Technologies Corp., 6.50%, 06/01/32 ^{(a)(b)}	USD	10,439	10,818,479
			55,277,520
オフィス家具 - 0.1%			
Interface Inc., 5.50%, 12/01/28 ^{(a)(b)}	USD	6,374	6,364,231
Steelcase Inc., 5.13%, 01/18/29 ^(b)	USD	7,925	7,746,688
			14,110,919
石油・ガス - 5.2%			
Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp., 7.50%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD	19,569	20,302,022
Ascent Resources Uica Holdings LLC/ARU Finance Corp.			
5.88%, 06/30/29 ^{(a)(b)}	USD	7,978	7,954,618
6.63%, 10/15/32 ^(a)	USD	10,825	11,039,303
6.63%, 07/15/33 ^(a)	USD	9,035	9,196,519
9.00%, 11/01/27 ^(a)	USD	2,269	2,673,858
Baytex Energy Corp.			
7.38%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	11,024	10,855,166
8.50%, 04/30/30 ^{(a)(b)}	USD	14,456	14,819,499
BKV Upstream Midstream LLC, 7.50%, 10/15/30 ^(a)	USD	1,935	1,937,944
Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC			
10.00%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	USD	22,416	22,417,463
10.38%, 11/15/30 ^{(a)(b)}	USD	11,731	11,676,011
California Resources Corp.			
7.00%, 01/15/34 ^{(a)(b)}	USD	3,040	3,026,469
8.25%, 06/15/29 ^(a)	USD	17,520	18,225,390
Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp.			
8.13%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	USD	6,239	6,225,482
9.75%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	USD	6,482	6,353,203
Caturus Energy LLC, 8.50%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	10,205	10,402,385
Chord Energy Corp.			
6.00%, 10/01/30 ^(a)	USD	9,905	9,928,573
6.75%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	14,065	14,362,897
CITGO Petroleum Corp., 8.38%, 01/15/29 ^(a)	USD	11,973	12,450,687
Civitas Resources Inc.			
8.38%, 07/01/28 ^{(a)(b)}	USD	24,448	25,260,505
8.63%, 11/01/30 ^(a)	USD	17,913	18,519,230
8.75%, 07/01/31 ^{(a)(b)}	USD	24,089	24,764,806
9.63%, 06/15/33 ^{(a)(b)}	USD	13,480	14,461,870
CNX Resources Corp.			
6.00%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,925	9,964,879
7.25%, 03/01/32 ^(a)	USD	11,831	12,335,533
7.38%, 01/15/31 ^(a)	USD	9,085	9,403,893
Comstock Resources Inc.			
5.88%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	17,603	16,752,934
6.75%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD	22,415	22,220,879
6.75%, 03/01/29 ^(a)	USD	7,420	7,347,170
Crescent Energy Finance LLC			
7.38%, 01/15/33 ^{(a)(b)}	USD	18,124	17,117,822
7.63%, 04/01/32 ^(a)	USD	20,812	20,178,139
8.38%, 01/15/34 ^{(a)(b)}	USD	10,865	10,626,731
CVR Energy Inc.			
5.75%, 02/15/28 ^(a)	USD	7,854	7,773,307
8.50%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,458	11,742,594
Diamond Foreign Asset Co./Diamond Finance LLC, 8.50%, 10/01/30 ^(a)	USD	11,199	11,889,318
Enegean PLC, 6.50%, 04/30/27 ^{(a)(b)}	USD	6,805	6,787,987
EnQuest PLC, 11.63%, 11/01/27 ^{(a)(b)}	USD	7,958	8,085,790
Global Marine Inc., 7.00%, 06/01/28 ^(b)	USD	4,953	4,715,256

銘柄		額面(千)	評価額
Gulfport Energy Operating Corp., 6.75%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	13,310	13,589,726
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.			
5.75%, 02/01/29 ^(a)	USD	11,212	11,002,424
6.00%, 04/15/30 ^(a)	USD	9,284	9,053,381
6.00%, 02/01/31 ^(a)	USD	11,210	10,613,862
6.25%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD	10,803	10,821,151
6.25%, 04/15/32 ^(a)	USD	9,189	8,724,007
6.88%, 05/15/34 ^(a)	USD	8,602	8,171,867
7.25%, 02/15/35 ^{(a)(b)}	USD	17,756	17,103,987
8.38%, 11/01/33 ^(a)	USD	10,965	11,342,722
Ithaca Energy North Sea PLC, 8.13%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,720	15,433,243
Karoon USA Finance Inc., 10.50%, 05/14/29 ^{(a)(b)}	USD	3,788	3,900,845
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 7.63%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,164	8,972,120
Long Ridge Energy LLC, 8.75%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD	12,055	12,464,424
Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp., 6.88%, 12/01/32 ^(a)	USD	8,220	8,334,299
Matador Resources Co.			
6.25%, 04/15/33 ^{(a)(b)}	USD	14,230	14,208,964
6.50%, 04/15/32 ^(a)	USD	17,397	17,557,313
6.88%, 04/15/28 ^(a)	USD	11,040	11,250,345
MEG Energy Corp., 5.88%, 02/01/29 ^(a)	USD	10,996	11,004,291
Moss Creek Resources Holdings Inc., 8.25%, 09/01/31 ^{(a)(b)}	USD	14,425	13,923,633
Murphy Oil Corp.			
5.88%, 12/01/42 ^(b)	USD	5,744	4,889,340
6.00%, 10/01/32 ^(b)	USD	11,735	11,565,433
Nabors Industries Inc.			
7.38%, 05/15/27 ^(a)	USD	10,245	10,388,092
8.88%, 08/15/31 ^{(a)(b)}	USD	10,010	9,512,347
9.13%, 01/31/30 ^(a)	USD	12,036	12,647,790
Nabors Industries Ltd., 7.50%, 01/15/28 ^(a)	USD	7,132	7,165,092
Noble Finance II LLC, 8.00%, 04/15/30 ^(a)	USD	26,376	27,374,147
Northern Oil & Gas Inc.			
7.88%, 10/15/33 ^(a)	USD	12,225	11,907,182
8.75%, 06/15/31 ^{(a)(b)}	USD	9,560	9,743,454
Parkland Corp.			
4.50%, 10/01/29 ^(a)	USD	14,421	13,920,666
4.63%, 05/01/30 ^{(a)(b)}	USD	14,551	14,116,984
5.88%, 07/15/27 ^(a)	USD	10,010	9,996,299
6.63%, 08/15/32 ^(a)	USD	9,102	9,292,295
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.			
6.00%, 02/15/28 ^(b)	USD	16,232	16,114,190
7.88%, 09/15/30 ^{(a)(b)}	USD	9,126	9,167,331
9.88%, 03/15/30 ^{(a)(b)}	USD	14,875	15,769,523
Permian Resources Operating LLC			
5.88%, 07/01/29 ^(a)	USD	13,197	13,208,534
6.25%, 02/01/33 ^{(a)(b)}	USD	18,567	18,890,641
7.00%, 01/15/32 ^(a)	USD	18,746	19,448,094
8.00%, 04/15/27 ^(a)	USD	7,797	7,904,391
9.88%, 07/15/31 ^(a)	USD	5,133	5,565,045
Precision Drilling Corp., 6.88%, 01/15/29 ^(a)	USD	7,855	7,899,962
Range Resources Corp.			
4.75%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	10,307	10,085,655
8.25%, 01/15/29	USD	7,134	7,277,722
Saturn Oil & Gas Inc., 9.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	93	94,092
Seadrill Finance Ltd., 8.38%, 08/01/30 ^(a)	USD	11,115	11,370,603
SM Energy Co.			
6.50%, 07/15/28 ^(b)	USD	7,051	7,113,535
6.63%, 01/15/27	USD	8,351	8,356,395
6.75%, 08/01/29 ^(a)	USD	14,447	14,416,825
7.00%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD	14,100	13,793,539
Sunoco LP			
5.63%, 03/15/31 ^(a)	USD	15,465	15,474,975

銘柄		額面(千)	評価額
5.88%, 03/15/34 ^(a)	USD	12,705	12,702,916
6.25%, 07/01/33 ^{(a)(b)}	USD	18,135	18,517,939
7.00%, 05/01/29 ^(a)	USD	14,478	15,049,620
7.25%, 05/01/32 ^(a)	USD	13,661	14,402,287
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.			
4.50%, 05/15/29 ^(b)	USD	14,439	14,158,075
4.50%, 04/30/30	USD	14,515	14,060,674
5.88%, 03/15/28	USD	7,640	7,652,698
6.00%, 04/15/27 ^(b)	USD	11,648	11,665,786
7.00%, 09/15/28 ^(a)	USD	10,330	10,653,339
Talos Production Inc.			
9.00%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	USD	12,100	12,440,966
9.38%, 02/01/31 ^{(a)(b)}	USD	12,130	12,405,219
Teine Energy Ltd., 6.88%, 04/15/29 ^(a)	USD	8,674	8,652,955
TGNR Intermediate Holdings LLC, 5.50%, 10/15/29 ^(a)	USD	13,783	13,361,807
Transocean Aquila Ltd., 8.00%, 09/30/28 ^{(a)(b)}	USD	4,773	4,895,655
Transocean International Ltd.			
6.80%, 03/15/38 ^(b)	USD	11,133	9,759,281
7.50%, 04/15/31	USD	7,156	6,841,203
7.88%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD	3,425	3,527,233
8.25%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	16,219	16,313,946
8.50%, 05/15/31 ^{(a)(b)}	USD	16,268	16,151,103
8.75%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	16,179	16,977,094
Transocean Titan Financing Ltd., 8.38%, 02/01/28 ^(a)	USD	7,683	7,895,408
Valaris Ltd., 8.38%, 04/30/30 ^{(a)(b)}	USD	21,053	21,956,321
Vermilion Energy Inc.			
6.88%, 05/01/30 ^{(a)(b)}	USD	7,285	6,935,192
7.25%, 02/15/33 ^{(a)(b)}	USD	7,440	6,869,603
Vital Energy Inc.			
7.75%, 07/31/29 ^{(a)(b)}	USD	5,934	5,833,938
7.88%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD	18,865	17,853,044
9.75%, 10/15/30 ^(b)	USD	5,775	5,937,647
W&T Offshore Inc., 10.75%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,082	5,704,125
Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7.50%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,474	11,450,569
			1,356,364,552

石油・ガス装置・サービス - 0.8%

Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.			
6.25%, 04/01/28 ^{(a)(b)}	USD	14,747	14,809,763
6.63%, 09/01/32 ^{(a)(b)}	USD	13,555	13,931,043
6.88%, 04/01/27 ^{(a)(b)}	USD	5,782	5,800,873
Bristow Group Inc., 6.88%, 03/01/28 ^(a)	USD	7,684	7,682,840
CHC Group LLC, 11.75%, 09/01/30 ^{(a)(b)}	USD	9,410	8,784,630
Enerflex Ltd., 9.00%, 10/15/27 ^(a)	USD	10,076	10,282,820
Helix Energy Solutions Group Inc., 9.75%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,732	7,116,377
Kodiak Gas Services LLC			
6.50%, 10/01/33 ^(a)	USD	12,125	12,424,948
6.75%, 10/01/35 ^{(a)(b)}	USD	9,780	10,071,591
7.25%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	15,630	16,230,692
Oceaneering International Inc., 6.00%, 02/01/28 ^(b)	USD	6,778	6,836,094
SESI LLC, 7.88%, 09/30/30 ^{(a)(b)}	USD	7,145	7,012,108
Star Holding LLC, 8.75%, 08/01/31 ^{(a)(b)}	USD	6,981	6,747,435
TGS ASA, 8.50%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	6,210	6,430,457
Tidewater Inc., 9.13%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	7,670	8,186,444
USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.			
6.25%, 10/01/33 ^(a)	USD	10,840	10,881,615
7.13%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	19,781	20,430,608
Viridien, 10.00%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD	8,010	8,392,867
WBI Operating LLC			
6.25%, 10/15/30 ^(a)	USD	8,000	7,992,400
6.50%, 10/15/33 ^(a)	USD	6,000	5,999,220

銘柄		額面(千)	評価額
Weatherford International Ltd., 6.75%, 10/15/33 ^{(a)(b)}	USD	17,000	17,373,337
			213,418,162
容器・包装 - 2.2%			
ARD Finance SA, 6.50%, 06/30/27, (6.50% PIK) ^{(a)(d)}	USD	8,569	85,690
Arday Metal Packaging Finance USA LLC/Arday Metal Packaging Finance PLC			
3.25%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	USD	11,087	10,577,388
4.00%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	18,825	17,550,738
6.00%, 06/15/27 ^(a)	USD	9,789	9,814,236
Arday Packaging Finance PLC/Arday Holdings USA Inc.			
4.13%, 08/15/26 ^(a)	USD	15,911	14,638,120
5.25%, 08/15/27 ^(a)	USD	17,695	4,423,750
Ball Corp.			
2.88%, 08/15/30 ^(b)	USD	24,787	22,662,653
3.13%, 09/15/31 ^(b)	USD	16,433	14,974,855
5.50%, 09/15/33 ^(b)	USD	13,880	14,048,656
6.00%, 06/15/29 ^(b)	USD	18,686	19,142,947
6.88%, 03/15/28	USD	13,376	13,608,997
Cascades Inc./Cascades USA Inc.			
5.38%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	USD	9,389	9,378,877
6.75%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	8,445	8,638,644
Clearwater Paper Corp., 4.75%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	5,236	4,913,201
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.			
6.63%, 04/15/29 ^(a)	USD	9,478	9,515,865
6.75%, 04/15/32 ^(a)	USD	26,525	26,615,132
6.88%, 01/15/30 ^(a)	USD	9,675	9,771,625
8.75%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD	20,731	20,773,395
Crown Americas LLC			
5.25%, 04/01/30 ^(b)	USD	9,230	9,371,847
5.88%, 06/01/33 ^{(a)(b)}	USD	12,830	13,002,910
Crown Cork & Seal Co. Inc., 7.38%, 12/15/26	USD	6,302	6,479,685
Graham Packaging Co. Inc., 7.13%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	USD	10,650	10,599,953
Graphic Packaging International LLC			
3.50%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	USD	9,009	8,704,641
3.50%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,730	6,377,656
3.75%, 02/01/30 ^{(a)(b)}	USD	7,570	7,110,861
4.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	USD	6,521	6,508,747
6.38%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	9,316	9,438,282
Iris Holdings Inc., 10.00%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,459	6,434,104
LABL Inc.			
5.88%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD	8,924	6,361,664
8.25%, 11/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,169	3,961,965
8.63%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD	17,147	11,022,378
9.50%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	USD	5,205	3,880,787
10.50%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	USD	12,154	7,938,093
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			
7.88%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	USD	41,520	41,629,073
9.25%, 04/15/27 ^(a)	USD	24,915	24,601,328
Oi European Group BV, 4.75%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	7,713	7,270,558
Owens-Brockway Glass Container Inc.			
6.63%, 05/13/27 ^{(a)(b)}	USD	12,053	12,055,623
7.25%, 05/15/31 ^{(a)(b)}	USD	12,679	12,425,514
7.38%, 06/01/32 ^{(a)(b)}	USD	5,658	5,535,629
Sealed Air Corp.			
4.00%, 12/01/27 ^{(a)(b)}	USD	8,738	8,610,923
5.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,038	7,981,139
6.50%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	7,405	7,662,694
6.88%, 07/15/33 ^{(a)(b)}	USD	8,556	9,315,773
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S.			
6.13%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	USD	15,445	15,645,816
7.25%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	7,952	8,347,397

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Silgan Holdings Inc., 4.13%, 02/01/28 ^(b)	USD 11,226	11,011,870	Buckeye Partners LP		
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo U.S. LLC, 9.50%, 06/15/30 ⁽¹⁾	USD 17,855	16,740,568	3.95%, 12/01/26	USD 11,630	11,528,824
Trident TPI Holdings Inc., 12.75%, 12/31/28 ^{(a)(b)}	USD 11,868	12,667,701	4.13%, 12/01/27	USD 8,028	7,938,252
TriMas Corp., 4.13%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 7,983	7,719,061	4.50%, 03/01/28 ^(a)	USD 9,574	9,477,808
Trivium Packaging Finance BV			5.60%, 10/15/44 ^(b)	USD 5,248	4,838,980
8.25%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD 11,095	11,494,131	5.85%, 11/15/43	USD 6,924	6,496,631
12.25%, 01/15/31 ^(a)	USD 10,960	11,434,649	6.75%, 02/01/30 ^{(a)(b)}	USD 10,245	10,692,512
		580,477,789	6.88%, 07/01/29 ^(a)	USD 11,545	11,956,418
医薬品 - 2.0%			CNX Midstream Partners LP, 4.75%, 04/15/30 ^(a)	USD 8,370	8,011,777
1261229 BC Ltd., 10.00%, 04/15/32 ^(a)	USD 85,400	89,269,434	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC		
AdaptHealth LLC			5.50%, 06/15/31 ^(a)	USD 26,413	26,132,370
4.63%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	USD 9,420	8,946,092	7.50%, 12/15/33 ^{(a)(b)}	USD 10,140	10,971,024
5.13%, 03/01/30 ^{(a)(b)}	USD 11,097	10,615,887	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.		
6.13%, 08/01/28 ^{(a)(b)}	USD 7,754	7,751,227	7.13%, 06/01/28 ^(a)	USD 7,961	8,000,120
Amneal Pharmaceuticals LLC, 6.88%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD 10,945	11,475,187	7.38%, 06/30/33 ^(a)	USD 10,735	10,890,797
Bausch Health Americas Inc., 8.50%, 01/31/27 ^(a)	USD 9,045	9,005,473	8.63%, 03/15/29 ^(a)	USD 20,464	21,358,850
Bausch Health Companies Inc.			Energy Transfer LP		
4.88%, 06/01/28 ^(a)	USD 23,163	21,078,330	6.50%, 02/15/56, (5-year CMT + 2.68%) ^(c)	USD 15,020	14,883,959
5.00%, 01/30/28 ^(a)	USD 6,376	5,583,017	6.75%, 02/15/56, (5-year CMT + 2.48%) ^(c)	USD 14,520	14,564,983
5.00%, 02/15/29 ^(a)	USD 6,650	5,175,861	7.13%, 10/01/54, (5-year CMT + 2.83%) ^{(b)(c)}	USD 7,695	7,952,706
5.25%, 01/30/30 ^(a)	USD 11,595	8,350,081	8.00%, 05/15/54, (5-year CMT + 4.02%) ^(c)	USD 14,709	15,702,122
5.25%, 02/15/31 ^(a)	USD 6,510	4,386,503	Excelerate Energy LP, 8.00%, 05/15/30 ^{(a)(b)}	USD 6,110	6,450,852
6.25%, 02/15/29 ^(a)	USD 12,620	10,348,400	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.		
7.25%, 05/30/29 ^(a)	USD 4,030	3,294,525	7.75%, 02/01/28	USD 10,341	10,405,404
11.00%, 09/30/28 ^(a)	USD 26,510	27,788,842	7.88%, 05/15/32 ^(b)	USD 13,135	13,528,888
14.00%, 10/15/30 ^(a)	USD 4,751	4,818,369	8.00%, 05/15/33	USD 11,037	11,399,124
BellRing Brands Inc., 7.00%, 03/15/30 ^{(a)(b)}	USD 16,200	16,704,031	8.25%, 01/15/29 ^(b)	USD 12,460	13,018,161
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5.50%, 01/15/28 ^(a)	USD 3,621	3,549,982	8.88%, 04/15/30	USD 10,289	10,843,958
CVS Health Corp.			Global Partners LP/GLP Finance Corp.		
6.75%, 12/10/54, (5-year CMT + 2.52%) ^(c)	USD 14,235	14,793,411	6.88%, 01/15/29 ^(b)	USD 7,426	7,516,775
7.00%, 03/10/55, (5-year CMT + 2.89%) ^(c)	USD 40,255	42,295,164	7.13%, 07/01/33 ^(a)	USD 8,685	8,807,988
Elanco Animal Health Inc., 6.65%, 08/28/28 ^(b)	USD 15,267	15,907,634	8.25%, 01/15/32 ^{(a)(b)}	USD 8,993	9,401,615
Endo Finance Holdings Inc., 8.50%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD 20,394	21,616,070	Harvest Midstream I LP		
Grifols SA, 4.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD 14,382	13,906,543	7.50%, 09/01/28 ^(a)	USD 14,930	15,093,558
Harrow Inc., 8.63%, 09/15/30 ^{(a)(b)}	USD 3,725	3,939,187	7.50%, 05/15/32 ^{(a)(b)}	USD 9,905	10,264,839
HLF Financing SARL LLC/Herbalife International Inc.			Hess Midstream Operations LP		
4.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 11,238	9,862,497	4.25%, 02/15/30 ^(a)	USD 14,890	14,502,604
12.25%, 04/15/29 ^(a)	USD 13,462	14,555,128	5.13%, 06/15/28 ^(a)	USD 10,574	10,550,185
Jazz Securities DAC, 4.38%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD 29,236	28,645,319	5.50%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD 7,907	7,959,004
Option Care Health Inc., 4.38%, 10/31/29 ^{(a)(b)}	USD 10,391	10,028,361	5.88%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD 14,925	15,232,306
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV			6.50%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD 11,566	11,984,724
4.13%, 04/30/28 ^{(a)(b)}	USD 38,709	36,828,405	Howard Midstream Energy Partners LLC		
5.13%, 04/30/31 ^{(a)(b)}	USD 32,450	24,874,119	6.63%, 01/15/34 ^(a)	USD 10,375	10,691,593
6.75%, 05/15/34 ^{(a)(b)}	USD 9,296	8,328,519	7.38%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD 12,197	12,780,785
7.88%, 05/15/34 ^{(a)(b)}	USD 9,137	7,110,243	ITT Holdings LLC, 6.50%, 08/01/29 ^(a)	USD 23,348	22,614,233
Owens & Minor Inc.			Kinetik Holdings LP		
4.50%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	USD 8,669	6,671,345	5.88%, 06/15/30 ^{(a)(b)}	USD 19,736	19,883,507
6.63%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD 9,964	7,584,160	6.63%, 12/15/28 ^(a)	USD 21,126	21,697,944
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer Inc., 8.75%, 04/17/32 ^{(a)(b)}	USD 9,555	9,005,777	Marin Midstream Partners LP/Marin Midstream Finance Corp., 11.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD 7,643	7,860,290
		524,093,123	NFE Financing LLC, 12.00%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD 45,995	11,209,030
パイプライン - 4.6%			NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.		
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.			8.13%, 02/15/29 ^(a)	USD 17,237	17,645,413
5.38%, 06/15/29 ^(a)	USD 14,390	14,381,036	8.38%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD 23,618	24,149,688
5.75%, 01/15/28 ^(a)	USD 12,706	12,701,013	Northriver Midstream Finance LP, 6.75%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD 12,032	12,261,378
5.75%, 10/15/33 ^(a)	USD 9,940	9,925,732	NuStar Logistics LP		
6.63%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD 11,454	11,858,131	5.63%, 04/28/27	USD 11,996	12,098,169
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.			6.38%, 10/01/30 ^(b)	USD 11,460	11,935,132
7.00%, 07/15/29 ^(a)	USD 11,072	11,486,215	Prairie Acquiror LP, 9.00%, 08/01/29 ^(a)	USD 8,630	8,857,625
7.25%, 07/15/32 ^(a)	USD 10,671	11,205,489	Rockies Express Pipeline LLC		
			4.80%, 05/15/30 ^(a)	USD 6,521	6,381,558
			4.95%, 07/15/29 ^(a)	USD 10,214	10,126,210

銘柄		額面 (千)	評価額
6.75%, 03/15/33 ^{(a)(b)}	USD	9,395	9,833,202
6.88%, 04/15/40 ^(a)	USD	8,868	9,143,334
7.50%, 07/15/38 ^(a)	USD	4,673	5,067,714
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.			
7.50%, 03/01/55, (5-year CMT + 3.67%) ^{(b)(c)}	USD	11,090	11,863,650
7.63%, 03/01/55, (5-year CMT + 3.95%) ^{(b)(c)}	USD	8,370	8,713,580
Summit Midstream Holdings LLC, 8.63%, 10/31/29 ^(a)	USD	15,560	15,828,737
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.			
5.50%, 01/15/28 ^(a)	USD	14,860	14,770,425
6.00%, 12/31/30 ^{(a)(b)}	USD	13,530	13,426,678
6.00%, 09/01/31 ^(a)	USD	8,670	8,523,856
6.75%, 03/15/34 ^(a)	USD	11,175	11,089,065
7.38%, 02/15/29 ^(a)	USD	15,017	15,459,926
TransMontaigne Partners LLC, 8.50%, 06/15/30 ^(a)	USD	10,442	10,923,898
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
3.88%, 11/01/33 ^{(a)(b)}	USD	21,854	19,288,498
6.25%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	18,194	18,560,646
3.88%, 08/15/29 ^(a)	USD	22,734	21,535,748
4.13%, 08/15/31 ^(a)	USD	23,095	21,352,097
Venture Global LNG Inc.			
7.00%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	27,220	27,546,096
8.13%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	USD	41,491	42,740,916
8.38%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD	41,455	42,559,195
9.50%, 02/01/29 ^(a)	USD	54,232	58,367,895
9.88%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD	36,180	38,645,739
Venture Global Plaquemines LNG LLC			
6.50%, 01/15/34 ^(a)	USD	35,360	37,037,938
6.75%, 01/15/36 ^{(a)(b)}	USD	33,025	34,977,141
7.50%, 05/01/33 ^(a)	USD	22,700	24,963,167
7.75%, 05/01/35 ^{(a)(b)}	USD	22,590	25,490,850
Western Midstream Operating LP, 7.25%, 04/01/30 ^(b)	USD	9,840	10,482,040
			1,218,300,320
不動産 — 0.6%			
Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp., 7.00%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD	11,699	11,783,298
Anywhere Real Estate Group LLC/Realty Co-Issuer Corp.			
5.25%, 04/15/30 ^(a)	USD	7,810	7,189,460
5.75%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,585	9,198,547
9.75%, 04/15/30 ^(a)	USD	9,140	9,952,144
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC			
6.75%, 05/15/28 ^(a)	USD	9,843	9,921,281
8.88%, 09/01/31 ^{(a)(b)}	USD	7,385	7,910,962
Five Point Operating Co. LP, 8.00%, 10/01/30 ^(a)	USD	7,790	7,961,536
Greystar Real Estate Partners LLC, 7.75%, 09/01/30 ^{(a)(b)}	USD	8,174	8,643,204
Howard Hughes Corp. (The)			
4.13%, 02/01/29 ^(a)	USD	11,364	10,922,255
4.38%, 02/01/31 ^(a)	USD	12,369	11,661,569
5.38%, 08/01/28 ^(a)	USD	15,000	14,975,295
Hunt Companies Inc., 5.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,664	11,341,894
Kennedy-Wilson Inc.			
4.75%, 03/01/29 ^(b)	USD	10,818	10,241,245
4.75%, 02/01/30 ^(b)	USD	10,792	9,967,270
5.00%, 03/01/31 ^(b)	USD	11,468	10,585,902
Newmark Group Inc., 7.50%, 01/12/29 ^(b)	USD	9,773	10,447,093
			162,702,955
不動産投資信託 — 3.3%			
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., 4.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,208	7,900,198
Arbor Realty SR Inc., 7.88%, 07/15/30 ^{(a)(b)}	USD	8,285	8,430,567
Blackstone Mortgage Trust Inc.			
3.75%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	USD	5,721	5,613,331

銘柄		額面 (千)	評価額
7.75%, 12/01/29 ^(a)	USD	8,130	8,567,614
Brandywine Operating Partnership LP			
3.95%, 11/15/27	USD	8,690	8,555,286
4.55%, 10/01/29 ^(b)	USD	6,370	6,122,547
6.13%, 01/15/31	USD	2,000	2,008,759
8.30%, 03/15/28	USD	6,703	7,160,218
8.88%, 04/12/29 ^(b)	USD	10,075	10,944,516
Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Vantage LLC/GGSX Solus LLC, 4.50%, 04/01/27 ^(a)	USD	8,963	8,829,050
Diversified Healthcare Trust			
4.38%, 03/01/31 ^(b)	USD	9,933	8,717,343
4.75%, 02/15/28 ^(b)	USD	9,523	9,076,481
7.25%, 10/15/30 ^(a)	USD	4,640	4,686,558
EF Real Estate Capital Holdings Holdings Financial REIT Capital TRS/EF Capital New-ATM, 7.50%, 09/30/30 ^(a)	USD	4,085	4,095,660
Global Net Lease Inc., 4.50%, 09/30/28 ^(a)	USD	8,556	8,391,196
Hudson Pacific Properties LP			
3.25%, 01/15/30 ^(b)	USD	7,132	6,090,048
3.95%, 11/01/27 ^(b)	USD	7,455	7,138,235
4.65%, 04/01/29 ^(b)	USD	8,950	8,239,957
5.95%, 02/15/28 ^(b)	USD	6,384	6,240,922
Iron Mountain Inc.			
4.50%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	19,451	18,656,366
4.88%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	USD	18,191	18,134,488
4.88%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD	18,240	18,001,043
5.00%, 07/15/28 ^(a)	USD	9,856	9,801,058
5.25%, 03/15/28 ^(a)	USD	15,592	15,583,884
5.25%, 07/15/30 ^(a)	USD	23,775	23,664,187
5.63%, 07/15/32 ^{(a)(b)}	USD	11,060	11,056,066
6.25%, 01/15/33 ^{(a)(b)}	USD	21,960	22,459,085
7.00%, 02/15/29 ^(a)	USD	18,512	19,068,304
Iron Mountain Information Management Services Inc., 5.00%, 07/15/32 ^(a)	USD	13,591	13,137,357
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.			
4.25%, 02/01/27 ^(a)	USD	10,827	10,717,999
4.75%, 06/15/29 ^(a)	USD	12,134	11,897,137
5.50%, 08/01/30 ^(b)	USD	4,575	4,660,177
7.00%, 07/15/31 ^(a)	USD	10,278	10,795,353
Millrose Properties Inc.			
6.25%, 09/15/32 ^(a)	USD	10,670	10,721,003
6.38%, 08/01/30 ^(a)	USD	18,670	18,913,468
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.			
3.50%, 03/15/31 ^(b)	USD	24,284	17,146,097
4.63%, 08/01/29 ^(b)	USD	16,169	13,219,964
5.00%, 10/15/27 ^(b)	USD	25,522	24,555,344
8.50%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD	26,990	28,276,964
Office Properties Income Trust			
3.25%, 03/15/27 ^{(a)(b)}	USD	74	57,700
9.00%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	USD	4,945	5,026,631
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer			
4.88%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	USD	12,904	12,533,086
5.88%, 10/01/28 ^(a)	USD	13,366	13,354,060
7.00%, 02/01/30 ^(a)	USD	10,535	10,788,577
Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp., 6.38%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD	7,781	7,855,293
RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.			
4.50%, 02/15/29 ^(a)	USD	10,719	10,545,056
4.75%, 10/15/27	USD	13,678	13,647,437
6.50%, 04/01/32 ^{(a)(b)}	USD	18,087	18,606,513
6.50%, 06/15/33 ^(a)	USD	11,306	11,669,115
7.25%, 07/15/28 ^(a)	USD	6,809	7,021,046
Rithm Capital Corp.			
8.00%, 04/01/29 ^(a)	USD	14,568	14,863,468
8.00%, 07/15/30 ^(a)	USD	9,680	9,812,393
RLJ Lodging Trust, 4.00%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,951	8,452,646

銘柄		額面(千)	評価額
SBA Communications Corp.			
3.13%, 02/01/29 ^(b)	USD	28,367	26,815,104
3.88%, 02/15/27	USD	28,177	27,861,778
Service Properties Trust			
0.00%, 09/30/27 ^{(a)(g)}	USD	6,710	5,915,037
3.95%, 01/15/28 ^(b)	USD	7,008	6,520,896
4.38%, 02/15/30 ^(b)	USD	7,045	5,929,253
4.95%, 02/15/27 ^(b)	USD	7,613	7,593,535
4.95%, 10/01/29 ^(b)	USD	7,508	6,487,841
5.50%, 12/15/27	USD	7,846	7,642,150
8.38%, 06/15/29	USD	12,856	12,770,679
8.63%, 11/15/31 ^{(a)(b)}	USD	17,730	18,702,260
8.88%, 06/15/32 ^(b)	USD	9,340	9,217,480
Starwood Property Trust Inc.			
4.38%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	USD	8,653	8,575,854
5.25%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,000	7,025,361
5.75%, 01/15/31 ^(a)	USD	4,000	4,056,447
6.00%, 04/15/30 ^(a)	USD	7,126	7,277,834
6.50%, 07/01/30 ^{(a)(b)}	USD	8,950	9,308,483
6.50%, 10/15/30 ^(a)	USD	8,976	9,338,873
7.25%, 04/01/29 ^(a)	USD	12,619	13,290,507
Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc./CSL Capital LLC, 6.00%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	12,014	10,770,528
Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc./CSL Capital LLC			
4.75%, 04/15/28 ^{(a)(b)}	USD	11,106	10,854,856
6.50%, 02/15/29 ^(a)	USD	19,725	18,461,138
8.63%, 06/15/32 ^{(a)(b)}	USD	10,790	10,105,087
Vornado Realty LP, 3.40%, 06/01/31 ^(b)	USD	7,301	6,580,179
XHR LP			
4.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,820	8,621,823
6.63%, 05/15/30 ^{(a)(b)}	USD	7,115	7,262,416
			868,492,250
小売り - 5.1%			
Academy Ltd., 6.00%, 11/15/27 ^(a)	USD	8,363	8,383,297
Advance Auto Parts Inc.			
1.75%, 10/01/27	USD	6,951	6,499,799
3.50%, 03/15/32 ^(b)	USD	6,867	5,948,601
3.90%, 04/15/30	USD	9,740	8,930,843
5.95%, 03/09/28	USD	5,912	5,984,511
7.00%, 08/01/30 ^(a)	USD	14,590	14,721,068
7.38%, 08/01/33 ^{(a)(b)}	USD	15,670	15,865,875
Arko Corp., 5.13%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,348	6,967,619
Asbury Automotive Group Inc.			
4.50%, 03/01/28 ^(b)	USD	8,563	8,492,598
4.63%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	14,908	14,480,231
4.75%, 03/01/30 ^(b)	USD	8,515	8,322,729
5.00%, 02/15/32 ^{(a)(b)}	USD	11,613	11,182,655
Bath & Body Works Inc.			
5.25%, 02/01/28 ^(b)	USD	8,391	8,445,944
6.63%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	15,763	16,201,795
6.69%, 01/15/27 ^(b)	USD	5,934	6,055,783
6.75%, 07/01/36 ^(b)	USD	10,926	11,308,792
6.88%, 11/01/35 ^(b)	USD	15,068	15,753,489
6.95%, 03/01/33 ^(b)	USD	4,976	5,152,175
7.50%, 06/15/29 ^(b)	USD	8,915	9,145,167
BCPE Flavor Debt Mgr Sub LLC and BCPE Flavor Issuer Inc., 9.50%, 07/01/32 ^(a)	USD	9,765	9,825,934
Bloomington Brands Inc./OSI Restaurant Partners LLC, 5.13%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	5,557	4,906,768
BlueLink Holdings Inc., 6.00%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	5,872	5,762,584
Brinker International Inc., 8.25%, 07/15/30 ^(a)	USD	7,255	7,684,895
Burger King (Restaurant Brands International Inc./New Red Finance Inc.			
3.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,305	12,820,147

銘柄		額面(千)	評価額
3.88%, 01/15/28 ^(a)	USD	28,329	27,817,608
4.00%, 10/15/30 ^(a)	USD	52,714	49,835,199
4.38%, 01/15/28 ^(a)	USD	13,739	13,563,010
5.63%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,185	9,348,226
6.13%, 06/15/29 ^(a)	USD	22,223	22,836,221
Carvana Co.			
9.00%, 06/01/30, (9.00% Cash) ^{(a)(d)}	USD	24,675	25,769,463
9.00%, 06/01/31, (9.00% Cash) ^{(a)(b)(d)}	USD	41,545	46,229,215
Cougar JV Subsidiary LLC, 8.00%, 05/15/32 ^{(a)(b)}	USD	14,142	15,072,317
Dick's Sporting Goods Inc., 4.00%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD	4,834	4,729,428
EG Global Finance PLC, 12.00%, 11/30/28 ^(a)	USD	16,267	17,817,440
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.			
5.88%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	USD	15,180	14,427,659
9.25%, 01/15/31 ^(a)	USD	9,075	9,156,926
Ferfita Entertainment LLC/Ferfita Entertainment Finance Co. Inc.			
4.63%, 01/15/29 ^(a)	USD	17,910	17,136,014
6.75%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD	22,627	20,973,932
FirstCash Inc.			
4.63%, 09/01/28 ^(a)	USD	9,168	9,042,458
5.63%, 01/01/30 ^(a)	USD	10,001	10,016,032
6.88%, 03/01/32 ^(a)	USD	8,096	8,400,633
Gap Inc. (The)			
3.63%, 10/01/29 ^(a)	USD	14,602	13,738,093
3.88%, 10/01/31 ^(a)	USD	14,077	12,820,401
Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.			
8.38%, 01/15/29 ^(a)	USD	9,451	9,096,588
8.75%, 01/15/32 ^(a)	USD	9,685	9,190,138
11.50%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,957	10,209,386
Group 1 Automotive Inc.			
4.00%, 08/15/28 ^(a)	USD	14,144	13,722,281
6.38%, 01/15/30 ^(a)	USD	9,527	9,717,626
Ken Garff Automotive LLC, 4.88%, 09/15/28 ^(a)	USD	7,971	7,811,279
KFC Holding Co./Truist Bank Holdings LLC/True Ball of America LLC, 4.75%, 06/01/29 ^(a)	USD	10,958	10,935,489
Kohl's Corp.			
5.13%, 05/01/31 ^(b)	USD	9,227	7,150,046
5.55%, 07/17/45 ^(b)	USD	7,920	5,140,080
10.00%, 06/01/30 ^{(a)(b)}	USD	7,200	7,820,884
LBM Acquisition LLC			
6.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,394	12,217,071
9.50%, 06/15/31 ^(a)	USD	13,835	14,474,869
LCM Investments Holdings II LLC			
4.88%, 05/01/29 ^(a)	USD	19,794	19,269,180
8.25%, 08/01/31 ^{(a)(b)}	USD	17,173	18,068,366
Lithia Motors Inc.			
3.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	USD	15,130	14,447,807
4.38%, 01/15/31 ^{(a)(b)}	USD	11,115	10,596,162
4.63%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	USD	8,631	8,565,246
5.50%, 10/01/30 ^{(a)(b)}	USD	10,050	10,067,487
Macy's Retail Holdings LLC			
4.30%, 02/15/43 ^(b)	USD	4,499	3,255,640
4.50%, 12/15/34 ^(b)	USD	6,280	5,589,248
5.13%, 01/15/42 ^(b)	USD	4,552	3,707,105
5.88%, 03/15/30 ^(a)	USD	1,973	1,972,849
6.13%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD	8,036	8,074,830
7.38%, 08/01/33 ^{(a)(b)}	USD	7,945	8,372,139
Michaels Companies Inc. (The)			
5.25%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD	13,870	12,951,546
7.88%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	15,834	13,894,335
Murphy Oil USA Inc.			
3.75%, 02/15/31 ^{(a)(b)}	USD	9,107	8,475,023
4.75%, 09/15/29	USD	9,099	8,985,639

銘柄		額面(千)	評価額
5.63%, 05/01/27 ^(b)	USD	6,347	6,346,565
Nordstrom Inc.			
4.00%, 03/15/27 ^(b)	USD	7,259	7,111,061
4.25%, 08/01/31 ^(b)	USD	7,348	6,690,640
4.38%, 04/01/30 ^(b)	USD	9,427	8,915,239
5.00%, 01/15/44	USD	17,667	13,257,725
6.95%, 03/15/28 ^(b)	USD	6,449	6,674,844
Papa John's International Inc., 3.88%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,094	7,864,615
Park River Holdings Inc.			
8.00%, 03/15/31 ^(a)	USD	9,160	9,429,708
8.75%, 12/31/30 ^{(a)(b)}	USD	9,601	9,550,287
Patrick Industries Inc.			
4.75%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	6,728	6,620,552
6.38%, 11/01/32 ^{(a)(b)}	USD	9,333	9,515,899
Penske Automotive Group Inc., 3.75%, 06/15/29 ^(b)	USD	9,952	9,561,939
PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp.			
7.50%, 09/15/32 ^(a)	USD	33,830	33,743,734
10.00%, 09/15/33 ^{(a)(b)}	USD	13,080	13,135,341
QVC Inc.			
5.45%, 08/15/34 ^(b)	USD	5,854	2,621,948
5.95%, 03/15/43 ^(b)	USD	4,251	1,930,300
6.88%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	9,876	4,542,960
QXO Building Products Inc., 6.75%, 04/30/32 ^(a)	USD	38,960	40,333,457
Raising Can'e Restaurants LLC, 9.38%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	USD	8,133	8,514,275
Saks Global Enterprises LLC, 11.00%, 12/15/29 ^(b)	USD	31,466	13,765,797
Sally Holdings LLC/Sally Capital Inc., 6.75%, 03/01/32 ^(b)	USD	12,171	12,663,159
SGUS LLC, 11.00%, 12/15/29 ^{(a)(b)}	USD	19,288	16,636,428
Sonic Automotive Inc.			
4.63%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,158	12,795,185
4.88%, 11/15/31 ^{(a)(b)}	USD	9,269	8,819,081
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp., 7.75%, 10/15/29 ^(b)	USD	9,775	9,835,410
Staples Inc.			
10.75%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD	44,201	42,834,248
12.75%, 01/15/30 ^(a)	USD	14,528	11,186,196
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp.			
5.00%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD	12,644	11,978,211
5.88%, 03/01/27 ^(b)	USD	7,828	7,825,897
Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4.50%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	USD	12,182	11,813,497
Victoria's Secret & Co., 4.63%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,704	11,265,919
Victor Holdings LLC/Victor Finance Corp., 8.75%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,014	8,503,118
Vivo Energy Investments BV, 5.13%, 09/24/27 ^{(a)(b)}	USD	1,030	1,026,037
White Cap Buyer LLC, 6.88%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	12,849	12,849,125
White Cap Supply Holdings LLC, 7.38%, 11/15/30 ^(a)	USD	4,000	4,046,210
Yum! Brands Inc.			
3.63%, 03/15/31 ^(b)	USD	19,431	18,242,989
4.63%, 01/31/32	USD	20,264	19,788,203
4.75%, 01/15/30 ^(a)	USD	14,985	14,947,520
5.35%, 11/01/43 ^(b)	USD	5,300	5,202,468
5.38%, 04/01/32 ^(b)	USD	18,547	18,750,516
6.88%, 11/15/37	USD	6,809	7,612,081
			1,340,100,297
半導体 - 0.3%			
Amkor Technology Inc., 5.88%, 10/01/33 ^{(a)(b)}	USD	7,900	8,036,520
ams-OSRAM AG, 12.25%, 03/30/29 ^{(a)(b)}	USD	6,950	7,478,700
Kioxia Holdings Corp.			
6.25%, 07/24/30 ^(b)	USD	17,000	17,552,194
6.63%, 07/24/33 ^(a)	USD	17,895	18,666,423
ON Semiconductor Corp., 3.88%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	USD	13,580	13,213,278
Synaptics Inc., 4.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	8,269	7,937,265
			72,884,380

銘柄		額面(千)	評価額
ソフトウェア - 2.7%			
AthenaHealth Group Inc., 6.50%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD	43,588	42,671,052
Capstone Borrower Inc., 8.00%, 06/15/30 ^(a)	USD	15,831	16,151,451
Castle U.S. Holding Corp., 10.00%, 06/30/31 ^(a)	USD	1,837	275,550
Central Parent Inc./CDK Global Inc., 7.25%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,493	11,083,441
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co. Inc., 8.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD	13,555	11,346,702
Cloud Software Group Inc.			
6.50%, 03/31/29 ^(a)	USD	71,044	71,580,240
6.63%, 08/15/33 ^(a)	USD	15,050	15,084,480
8.25%, 06/30/32 ^{(a)(b)}	USD	32,880	34,550,764
9.00%, 09/30/29 ^(a)	USD	68,093	70,431,314
Consensus Cloud Solutions Inc., 6.50%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD	7,291	7,280,292
CoreLogic Inc., 4.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD	14,147	13,665,404
CoreWeave Inc.			
9.00%, 02/01/31 ^{(a)(b)}	USD	30,495	30,584,198
9.25%, 06/01/30 ^{(a)(b)}	USD	36,015	36,365,282
Dyc & Durham Ltd., 8.63%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD	10,246	9,702,245
Elastic NV, 4.13%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD	11,615	11,195,956
Ellucian Holdings Inc., 6.50%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD	14,445	14,619,308
Fair Isaac Corp.			
4.00%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	USD	17,250	16,905,818
6.00%, 05/15/33 ^(a)	USD	26,730	27,208,360
Open Text Corp.			
3.88%, 02/15/28 ^(a)	USD	17,015	16,538,049
3.88%, 12/01/29 ^{(a)(b)}	USD	15,697	14,855,132
Open Text Holdings Inc.			
4.13%, 02/15/30 ^(a)	USD	16,527	15,775,800
4.13%, 12/01/31 ^{(a)(b)}	USD	13,183	12,273,322
Payaya U.S. Holdings Co. LLC, 8.88%, 08/01/30 ^{(a)(b)}	USD	7,455	6,749,316
PTC Inc., 4.00%, 02/15/28 ^(a)	USD	9,578	9,426,264
Rackspace Finance LLC, 3.50%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	USD	1,801	702,196
RingCentral Inc., 8.50%, 08/15/30 ^{(a)(b)}	USD	7,739	8,241,749
ROBLOX Corp., 3.88%, 05/01/30 ^(a)	USD	19,154	18,327,960
Rocket Software Inc.			
6.50%, 02/15/29 ^(a)	USD	11,165	10,846,557
9.00%, 11/28/28 ^(a)	USD	14,669	15,116,085
SS&C Technologies Inc.			
5.50%, 09/30/27 ^(a)	USD	33,699	33,717,939
6.50%, 06/01/32 ^{(a)(b)}	USD	15,220	15,779,061
Twilio Inc.			
3.63%, 03/15/29	USD	9,661	9,279,694
3.88%, 03/15/31 ^(b)	USD	10,813	10,234,000
UKG Inc., 6.88%, 02/01/31 ^(a)	USD	46,375	47,736,477
West Technology Group LLC, 8.50%, 04/10/27 ^{(a)(b)}	USD	7,918	950,160
ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3.88%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	USD	12,611	11,895,126
			699,146,744
電気通信 - 5.2%			
Africell Holding Ltd., 10.50%, 10/23/29 ^{(a)(b)}	USD	4,115	4,084,890
Alice Financing SA			
5.00%, 01/15/28 ^(a)	USD	21,369	15,926,544
5.75%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	USD	36,242	26,366,780
9.63%, 07/15/27 ^(a)	USD	6,110	5,218,999
Alice France Lux 3/Alice Holdings 1, 10.00%, 01/15/33 ^(a)	USD	2,090	1,963,639
Alice France SA			
6.50%, 10/15/31 ^(a)	USD	6,519	6,217,723
6.50%, 03/15/32 ^(a)	USD	15,734	15,064,160
6.88%, 10/15/30 ^(a)	USD	14,279	13,964,179
6.88%, 07/15/32 ^(a)	USD	12,274	11,784,183
9.50%, 11/01/29 ^(a)	USD	24,033	24,486,897
Alice Holdings 1 SARL, 0.00% ^{(a)(g)}	EUR	9	132,208

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada			7.38%, 04/02/32 ^{(a)(b)}	USD 8,765	9,153,447
6.88%, 09/15/55, (5-year CMT + 2.39%) ^(c)	USD 18,655	19,468,358	Rogers Communications Inc.		
7.00%, 09/15/55, (5-year CMT + 2.36%) ^(c)	USD 23,675	24,883,419	5.25%, 03/15/82, (5-year CMT + 3.59%) ^{(a)(b)(c)}	USD 13,140	13,052,748
British Telecommunications PLC			7.00%, 04/15/55, (5-year CMT + 2.65%) ^{(b)(c)}	USD 20,445	21,376,443
4.25%, 11/23/81, (5-year CMT + 2.99%) ^{(a)(b)(c)}	USD 8,307	8,184,683	7.13%, 04/15/55, (5-year CMT + 2.62%) ^{(b)(c)}	USD 19,106	20,449,448
4.88%, 11/23/81, (5-year CMT + 3.49%) ^{(a)(b)(c)}	USD 9,707	9,355,528	Sunrise HoldCo IV BV, 5.50%, 01/15/28 ^(a)	USD 1,425	1,418,680
Ciena Corp., 4.00%, 01/31/30 ^(a)	USD 7,098	6,820,949	Telecom Italia Capital SA		
CommScope LLC			6.00%, 09/30/34 ^(b)	USD 9,461	9,689,521
4.75%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	USD 17,998	17,941,918	6.38%, 11/15/33	USD 9,511	10,020,542
7.13%, 07/01/28 ^{(a)(b)}	USD 11,753	11,788,435	7.20%, 07/18/36	USD 9,591	10,447,285
8.25%, 03/01/27 ^{(a)(b)}	USD 17,315	17,427,790	7.72%, 06/04/38 ^(b)	USD 9,410	10,521,150
9.50%, 12/15/31 ^(a)	USD 15,600	15,890,336	Telesat Canada/Telesat LLC, 5.63%, 12/06/26 ^{(a)(b)}	USD 5,808	4,414,080
CommScope Technologies LLC, 5.00%, 03/15/27 ^(a)	USD 14,566	14,510,600	TELUS Corp.		
Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC, 9.00%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	USD 37,253	39,447,723	6.63%, 10/15/55, (5-year CMT + 2.77%) ^(c)	USD 13,260	13,679,638
Connect Holding II LLC, 10.50%, 04/03/31 ^(a)	USD 4,685	4,582,524	7.00%, 10/15/55, (5-year CMT + 2.71%) ^(c)	USD 15,440	16,469,771
EchoStar Corp.			T-Mobile USA Inc., 6.70%, 12/15/33	USD 9,913	11,088,739
6.75%, 11/30/30, (6.75% PIK) ^{(b)(d)}	USD 43,318	44,700,351	Viasat Inc.		
Series, 10.75%, 11/30/29	USD 95,935	105,612,391	5.63%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	USD 10,429	10,420,650
Embarq LLC, 8.00%, 06/01/36 ^(b)	USD 18,471	8,373,458	6.50%, 07/15/28 ^(a)	USD 8,036	7,799,748
Fibercop SpA			7.50%, 05/30/31 ^{(a)(b)}	USD 13,843	12,989,438
Series 2033, 6.38%, 11/15/33 ^{(a)(b)}	USD 8,984	8,865,050	Viavi Solutions Inc., 3.75%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	USD 8,271	7,798,136
Series 2034, 6.00%, 09/30/34 ^(a)	USD 8,961	8,439,538	Vmed O2 U.K. Financing I PLC		
Series 2036, 7.20%, 07/18/36 ^{(a)(b)}	USD 9,615	9,715,861	4.25%, 01/31/31 ^(a)	USD 24,575	22,436,921
Series 2038, 7.72%, 06/04/38 ^(a)	USD 9,637	9,756,460	4.75%, 07/15/31 ^(a)	USD 25,754	23,835,221
Frontier Communications Holdings LLC			6.75%, 01/15/33 ^(a)	USD 11,015	11,042,062
5.00%, 05/01/28 ^(a)	USD 27,422	27,385,647	7.75%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD 15,352	15,915,050
5.88%, 10/15/27 ^(a)	USD 22,003	21,986,069	Vodafone Group PLC		
5.88%, 11/01/29	USD 12,054	12,192,054	4.13%, 06/04/81, (5-year CMT + 2.77%) ^(c)	USD 19,253	18,074,451
6.00%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	USD 15,601	15,820,054	5.13%, 06/04/81, (5-year CMT + 3.07%) ^(c)	USD 16,331	13,173,365
6.75%, 05/01/29 ^(a)	USD 15,907	16,067,231	7.00%, 04/04/79, (5-year USD Swap + 4.87%) ^{(b)(c)}	USD 37,158	39,208,341
8.63%, 03/15/31 ^(a)	USD 11,836	12,495,076	Windstream Services LLC, 7.50%, 10/15/33 ^{(a)(b)}	USD 17,200	17,168,868
8.75%, 05/15/30 ^(a)	USD 17,047	17,832,986	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp., 8.25%, 10/01/31 ^{(a)(b)}	USD 41,242	42,114,100
Frontier Florida LLC, Series E, 8.86%, 02/01/28 ^(b)	USD 6,242	6,489,683	WULF Compute LLC, 7.75%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD 20,995	21,811,179
GCI LLC, 4.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	USD 11,820	11,534,809	Zayo Group Holdings Inc.		
GoTo Group Inc.			9.25%, 03/09/30, (9.25% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD 19,894	18,916,161
5.50%, 05/01/28 ^(a)	USD 8,201	6,848,044	13.75%, 09/09/30, (13.75% PIK) ^{(a)(b)(d)}	USD 13,375	12,238,231
5.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD 4,748	1,661,888	Zegona Finance PLC, 8.63%, 07/15/29 ^(a)	USD 15,291	16,245,755
Iliad Holding SAS					1,366,736,393
7.00%, 10/15/28 ^(a)	USD 16,648	16,896,072	運輸 - 0.6%		
7.00%, 04/15/32 ^(a)	USD 16,340	16,721,899	Beacon Mobility Corp., 7.25%, 08/01/30 ^(a)	USD 10,800	11,245,057
8.50%, 04/15/31 ^(a)	USD 18,759	20,133,396	Brightline East LLC, 11.00%, 01/31/30 ^{(a)(b)}	USD 19,628	7,654,920
Level 3 Financing Inc.			Carriage Purchaser Inc., 7.88%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	USD 5,701	5,314,852
3.63%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD 2,420	2,174,975	Danaos Corp.		
3.75%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	USD 4,180	3,688,850	6.88%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	USD 7,065	6,947,502
3.88%, 10/15/30 ^{(a)(b)}	USD 8,990	8,054,478	8.50%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	USD 3,081	3,103,596
4.00%, 04/15/31 ^{(a)(b)}	USD 8,485	7,572,863	First Student Bidco Inc./First Transit Parent Inc., 4.00%, 07/31/29 ^{(a)(b)}	USD 12,039	11,640,352
4.50%, 04/01/30 ^{(a)(b)}	USD 11,509	10,631,439	Genesee & Wyoming Inc., 6.25%, 04/15/32 ^{(a)(b)}	USD 13,823	14,102,045
4.88%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	USD 9,449	9,035,606	Rand Parent LLC, 8.50%, 02/15/30 ^(a)	USD 16,390	16,755,087
6.88%, 06/30/33 ^{(a)(b)}	USD 34,960	35,809,074	RXO Inc., 7.50%, 11/15/27 ^(a)	USD 7,207	7,342,131
7.00%, 03/31/34 ^{(a)(b)}	USD 39,635	40,721,118	Star Leasing Co. LLC, 7.63%, 02/15/30 ^{(a)(b)}	USD 13,216	12,486,795
Lumen Technologies Inc.			Stonepeak Nile Parent LLC, 7.25%, 03/15/32 ^{(a)(b)}	USD 10,007	10,583,220
4.13%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	USD 5,759	5,682,919	Wato Companies LLC/Wato Finance Corp., 7.13%, 08/01/32 ^{(a)(b)}	USD 18,164	18,816,996
4.13%, 04/15/30 ^{(a)(b)}	USD 4,941	4,875,755	XPO CNW Inc., 6.70%, 05/01/34 ^(b)	USD 4,505	4,803,952
4.50%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	USD 5,658	5,233,650	XPO Inc.		
10.00%, 10/15/32 ^(a)	USD 8,852	8,940,520	7.13%, 06/01/31 ^{(a)(b)}	USD 9,839	10,273,051
Series P, 7.60%, 09/15/39 ^(b)	USD 7,045	6,974,550	7.13%, 02/01/32 ^{(a)(b)}	USD 12,505	13,150,258
Series U, 7.65%, 03/15/42 ^(b)	USD 5,483	5,414,463			154,219,814
Millicom International Cellular SA					
4.50%, 04/27/31 ^{(a)(b)}	USD 14,662	13,695,474			
5.13%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	USD 8,295	8,245,902			
6.25%, 03/25/29 ^{(a)(b)}	USD 11,887	11,975,106			

銘柄	額面(千)		評価額
貨物陸運・車両レンタル — 0.2%			
FTAI Aviation Investors LLC			
5.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	USD	17,668	17,681,057
5.88%, 04/15/33 ^{(a)(b)}	USD	8,750	8,825,836
7.00%, 05/01/31 ^(a)	USD	12,458	13,055,386
7.00%, 06/15/32 ^(a)	USD	14,492	15,178,457
7.88%, 12/01/30 ^(a)	USD	8,605	9,144,869
			63,885,605
社債等合計 — 97.9%			
(取得原価: \$25,843,025,670)			25,690,793,479
変動金利貸付金利息			
ヘルスケア — サービス — 0.0%			
MPH Acquisition Holdings LLC, 5-yr, CME Term SOFR at 0.50% Floor +1.35%, 0.00%, 12/31/30 ^(d)	\$	800	797,849
変動金利貸付金利息合計 — 0.0%			
(取得原価: \$793,672)			797,849

銘柄	数量	評価額
普通株式		
航空宇宙・防衛 — 0.0%		
Incora Top Holdco LLC, NVS ^{(b)(c)}	65,731	375,982
ヘルスケア・テクノロジー — 0.0%		
Quincy Health LLC ^{(c)(h)}	11,575	—
専門サービス — 0.0%		
Affinion Group Inc. ^(c)	3,506	—
普通株式合計 — 0.0%		
(取得原価: \$7,775,318)		375,982
長期投資合計 — 97.9%		
(取得原価: \$25,851,594,660)		25,691,967,310

銘柄	数量	評価額
短期証券		
マネー・マーケット・ファンド — 15.3%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.27% ^{(d)(i)}	3,767,798,659	3,769,682,558
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.05% ^{(d)(i)}	250,950,000	250,950,000
短期証券合計 — 15.3%		
(取得原価: \$4,019,379,972)		4,020,632,558
投資合計 — 113.2%		
(取得原価: \$29,870,974,632)		29,712,599,868
その他の資産を超過する負債 — (13.2)%		
		(3,461,866,142)
純資産 — 100.0%		
	\$	26,250,733,726

- (a) 1933年証券法（改正を含む）の規則144Aに従い登録を免除された有価証券。これらの有価証券は、登録を免除された取引で適格機関投資家に再販売することができる。
- (b) この有価証券の全部または一部は貸付けられている。
- (c) 有価証券は重要な観察不能インプットを用いて評価されており、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類されている。
- (d) 現物払証券。利息/配当を追加の債券/株式または現金で支払うことができる。表示の金利は現行金利であり可能な支払金利である。
- (e) 変動金利証券。金利は定期的に見直される。表示の金利は期末現在の実効金利である。銘柄には参照金利とスプレッドも含まれている（公表されており入手可能な場合）。
- (f) 永久債。所定の満期日はない。
- (g) ゼロ・クーポン債。
- (h) インカムを生まない有価証券。
- (i) 関連会社。
- (j) 期末現在の年率換算7日間利回り。
- (k) この有価証券の全部または一部は、貸付有価証券からの受入現金担保付きで購入された。

iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF

2025年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建ての新興国債券を主要投資対象とし、J.P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・コア・インデックスの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。
投資対象	米ドル建ての新興国債券を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年10月31日に終了した年度

投資収益

配当 — 関連会社	\$	3,034,618
利息 — 非関連会社		811,504,763

投資収益合計		814,539,381

費用		
投資顧問報酬		54,449,472

費用合計		54,449,472

投資純利益		760,089,909

実現および未実現利益(損失)

実現純利益(損失)		
投資 — 非関連会社		(236,387,117)
外国為替取引		138
現物償還 — 非関連会社		(211,690,166)
		(448,077,145)

未実現評価利益(損失)の純変動額		
投資 — 非関連会社		1,213,977,542
外国為替取引		9,649
		1,213,987,191

実現および未実現純利益		765,910,046

運用の結果による純資産の増減額	\$	1,525,999,955

投資明細表

2025年10月31日

(表示のパーセントは純資産に基づく)

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
社債等			5.85%, 04/03/55 ^(a)	32,092	34,214,725
バーレーン — 0.1%					290,767,063
Bapco Energies Sukuk Ltd., 6.25%, 01/29/35 ^(a)	\$ 19,451	\$ 20,201,225			
チリ — 1.2%			メキシコ — 2.0%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile			Comision Federal de Electricidad		
3.00%, 09/30/29 ^(a)	14,204	13,476,329	4.69%, 05/15/29 ^(a)	8,118	7,992,171
3.15%, 01/14/30 ^(a)	13,200	12,522,580	6.45%, 01/24/35 ^(a)	6,300	6,435,450
3.63%, 08/01/27 ^(a)	14,413	14,242,782	Mexico City Airport Trust, 5.50%, 07/31/47 ^(a)	13,082	11,484,950
3.70%, 01/30/50 ^(a)	35,517	25,827,962	Petroleos Mexicanos		
4.38%, 02/05/49 ^(a)	17,563	14,125,043	5.95%, 01/28/31	25,812	25,262,204
4.50%, 08/01/47 ^(a)	16,812	13,910,165	6.35%, 02/12/48	11,176	8,939,124
5.95%, 01/08/34 ^(a)	17,065	17,961,595	6.38%, 01/23/45	8,448	6,847,949
6.30%, 09/08/53 ^(a)	15,995	16,648,236	6.50%, 03/13/27	1,000	1,019,750
6.33%, 01/13/35 ^(a)	13,650	14,583,660	6.50%, 01/23/29	8,633	8,807,300
6.44%, 01/26/36 ^(a)	19,545	21,272,289	6.50%, 06/02/41	10,041	8,831,461
6.78%, 01/13/55 ^(a)	11,950	13,067,325	6.63%, 06/15/35	17,971	17,239,580
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4.70%, 05/07/50 ^(a)	11,962	10,693,789	6.70%, 02/16/32	44,755	44,710,245
		188,331,755	6.75%, 09/21/47	37,417	30,940,117
中国 — 1.7%			6.84%, 01/23/30	16,488	16,934,825
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.			6.95%, 01/28/60	25,224	20,771,964
3.00%, 09/22/30 ^(a)	20,747	19,533,093	7.69%, 01/23/50	53,183	48,239,640
4.13%, 07/19/27 ^(a)	19,060	19,029,313	8.75%, 06/02/29	13,401	14,471,493
5.13%, 03/14/28 ^(a)	36,696	37,435,424	10.00%, 02/07/33	13,466	15,760,606
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., 4.88%, 05/17/42 ^(a)	21,108	21,213,751			294,688,829
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., 3.63%, 04/12/27 ^(a)	14,522	14,476,256	オランダ — 0.1%		
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.			MDGH GMTN RSC Ltd., 3.70%, 11/07/49 ^(a)	12,679	9,925,248
2.30%, 01/08/31 ^(a)	25,677	23,810,025	オマーン — 0.1%		
2.70%, 05/13/30 ^(a)	32,466	30,912,827	EDO Sukuk Ltd., 5.88%, 09/21/33 ^(a)	19,815	21,098,616
2.95%, 11/12/29 ^(a)	22,209	21,460,779	パナマ — 0.2%		
State Grid Overseas Investment BVI Ltd.			Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 5.13%, 08/11/61 ^(a)	22,602	18,123,414
1.63%, 08/05/30 ^(a)	25,809	23,345,015	Banco Nacional de Panama, 2.50%, 08/11/30 ^(a)	16,520	14,536,774
3.50%, 05/04/27 ^(a)	45,713	45,448,322			32,660,188
		256,664,805	ペルー — 0.3%		
香港 — 0.3%			Petroleos del Peru SA		
China Life Insurance Overseas Co Ltd Hong Kong, 5.35%, 08/15/33, (5-year CMT +1.25%) ^{(a)(b)}	41,621	42,825,095	4.75%, 06/19/32 ^(a)	18,834	16,055,985
インドネシア — 0.8%			5.63%, 06/19/47 ^(a)	36,681	26,547,874
Indonesian Asahan Aluminium PT Mineral Industri Indonesia Persero PT, 5.45%, 05/15/30 ^(a)	9,193	9,504,183			42,603,859
Pertamina Hulu Energi PT, 5.25%, 05/21/30 ^(a)	9,200	9,398,720	サウジアラビア — 1.4%		
Pertamina Persero PT			Gacii First Investment Co.		
4.18%, 01/21/50 ^(a)	9,563	7,607,653	4.75%, 02/14/30 ^(a)	12,659	12,844,961
5.63%, 05/20/43 ^(a)	13,585	13,478,494	4.88%, 02/14/35 ^(a)	14,957	14,994,392
6.00%, 05/03/42 ^(a)	11,515	11,903,631	5.00%, 10/13/27 ^(a)	7,604	7,704,753
6.45%, 05/30/44 ^(a)	13,991	15,120,354	5.00%, 01/29/29 ^(a)	12,200	12,428,750
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara			5.00%, 09/15/35 ^(a)	4,400	4,422,000
4.00%, 06/30/50 ^(a)	9,661	7,306,131	5.13%, 02/14/53 ^(a)	12,812	11,823,042
4.13%, 05/15/27 ^(a)	12,233	12,197,402	5.25%, 01/29/30 ^(a)	16,296	16,778,606
5.25%, 10/24/42 ^(a)	8,925	8,422,969	5.25%, 10/13/32 ^(a)	12,537	12,987,126
5.45%, 05/21/28 ^(a)	10,256	10,538,040	5.25%, 01/29/34 ^(a)	12,550	12,969,672
6.15%, 05/21/48 ^(a)	9,442	9,771,148	5.38%, 01/29/54 ^(a)	10,500	10,047,240
		115,248,725	5.63%, 07/29/34 ^(a)	11,200	11,826,263
マレーシア — 1.9%			SRC Sukuk Ltd.		
Petronas Capital Ltd.			4.38%, 04/02/29 ^(a)	3,000	2,995,890
2.48%, 01/28/32 ^(a)	25,163	22,602,413	4.88%, 10/02/35 ^(a)	1,950	1,956,679
3.40%, 04/28/61 ^(a)	35,729	24,890,251	5.00%, 02/27/28 ^(a)	6,550	6,637,606
3.50%, 04/21/30 ^(a)	44,790	43,486,611	5.38%, 02/27/35 ^(a)	6,500	6,784,375
4.50%, 03/18/45 ^(a)	30,250	27,369,292	Suci Second Investment Co.		
4.55%, 04/21/50 ^(a)	54,899	48,939,714	4.38%, 09/10/27 ^(a)	9,350	9,358,181
4.80%, 04/21/60 ^(a)	20,220	18,565,195	4.88%, 05/08/32 ^(a)	9,550	9,693,250
4.95%, 01/03/31 ^(a)	32,140	33,209,619	5.17%, 03/05/31 ^(a)	14,250	14,694,529
5.34%, 04/03/35 ^(a)	35,923	37,489,243	6.00%, 10/25/28 ^(a)	15,913	16,692,737

銘柄	額面(千)	評価額
6.25%, 10/25/33 ^(a)	9,350	10,308,468 207,948,520
南アフリカ - 0.3%		
Eskom Holdings, 6.35%, 08/10/28 ^(a)	20,191	20,794,206
Transnet, 8.25%, 02/06/28 ^(a)	19,921	21,035,381 41,829,587
トルコ - 0.1%		
TVF Varlik Kiralama AS, 6.95%, 01/23/30 ^(a)	8,600	8,879,500
アラブ首長国連邦 - 1.8%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4.60%, 11/02/47 ^(a)	17,487	16,428,192
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC		
4.38%, 10/02/31 ^(a)	8,400	8,424,444
4.50%, 05/06/30 ^(a)	8,350	8,438,343
5.00%, 05/06/35 ^(a)	8,550	8,764,819
5.25%, 10/02/54 ^(a)	7,750	7,740,312
5.38%, 05/08/29 ^(a)	10,600	11,019,336
5.50%, 05/08/34 ^(a)	10,650	11,352,900
Adnoc Murban Rsc Ltd.		
4.25%, 09/11/29 ^(a)	8,100	8,132,400
4.50%, 09/11/34 ^(a)	12,300	12,242,344
5.13%, 09/11/54 ^(a)	12,750	12,290,092
Adnoc Murban Sukuk Ltd., 4.75%, 05/06/35 ^(a)	13,000	13,186,940
DP World Crescent Ltd.		
3.88%, 07/18/29 ^(a)	8,558	8,377,341
4.85%, 09/26/28 ^(a)	8,108	8,199,215
5.50%, 09/13/33 ^(a)	12,600	13,139,437
5.50%, 05/08/35 ^(a)	12,350	12,859,067
DP World Ltd./United Arab Emirates		
5.63%, 09/25/48 ^(a)	10,701	10,660,871
6.85%, 07/02/37 ^(a)	14,730	16,939,500
MDGH GMTN RSC Ltd.		
2.88%, 11/07/29 ^(a)	8,690	8,293,519
2.88%, 05/21/30 ^(a)	7,447	7,044,006
3.38%, 03/28/32 ^(a)	8,510	8,071,182
3.40%, 06/07/51 ^(a)	8,009	5,863,589
3.95%, 05/21/50 ^(a)	16,463	13,333,054
4.38%, 11/22/33 ^(a)	8,384	8,336,882
5.50%, 04/28/33 ^(a)	8,779	9,375,972
Mdgh Sukuk Ltd., 5.00%, 06/04/35 ^(a)	8,400	8,791,104
MDGH Sukuk Ltd., 4.96%, 04/04/34 ^(a)	7,800	8,147,295 265,452,156
社債等合計 - 12.3% (取得原価: \$1,971,769,217)		1,839,125,171
外国政府債務証券^(c)		
アンゴラ - 1.1%		
Angolan Government International Bonds		
8.00%, 11/26/29 ^(a)	34,661	33,180,268
8.25%, 05/09/28 ^(a)	34,723	34,200,419
8.75%, 04/14/32 ^(a)	34,901	32,730,507
9.13%, 11/26/49 ^(a)	25,114	21,095,760
9.24%, 01/15/31 ^(a)	15,100	14,722,500
9.38%, 05/08/48 ^(a)	35,058	30,139,012 166,068,466
アルゼンチン - 3.1%		
Argentina Republic Government International Bonds		
1.00%, 07/09/29	22,993	19,590,455
1.75%, 07/09/30 ^(a)	137,150	112,256,904
3.50%, 07/09/41 ^(a)	112,058	72,949,908
4.37%, 07/09/46 ^(a)	20,875	14,309,901
4.76%, 07/09/35 ^(a)	218,533	153,191,878
5.00%, 01/09/38 ^(a)	121,940	89,503,643 461,802,689
アゼルバイジャン - 0.1%		
Republic of Azerbaijan International Bonds, 3.50%, 09/01/32 ^(a)	21,059	19,670,370

銘柄	額面(千)	評価額
バーレーン - 2.9%		
Bahrain Government International Bonds		
5.25%, 01/25/33 ^(a)	19,982	19,288,824
5.45%, 09/16/32 ^(a)	20,310	19,863,180
5.63%, 09/30/31 ^(a)	19,575	19,633,725
5.63%, 05/18/34 ^(a)	19,863	19,322,975
6.00%, 09/19/44 ^(a)	25,016	23,186,830
6.63%, 10/06/37 ^(d)	17,950	18,178,863
6.75%, 09/20/29 ^(a)	24,894	26,014,230
7.00%, 10/12/28 ^(a)	32,261	33,777,267
7.38%, 05/14/30 ^(a)	20,364	21,974,029
7.50%, 02/12/36 ^(a)	19,696	21,665,600
7.75%, 04/18/35 ^(a)	19,789	22,084,524
CBB International Sukuk Programme Co. WLL		
3.88%, 05/18/29 ^(a)	20,379	19,557,523
3.95%, 09/16/27 ^(a)	20,685	20,229,930
4.50%, 03/30/27 ^(a)	19,455	19,278,154
5.87%, 02/06/34 ^(d)	25,550	25,802,945
5.88%, 06/05/32 ^(a)	25,063	25,611,378
6.00%, 02/12/31 ^(a)	20,374	21,036,155
6.25%, 10/18/30 ^(a)	20,496	21,290,220
6.25%, 07/07/33 ^(a)	34,775	36,252,937 434,049,289
ボリビア - 0.1%		
Bolivia Government International Bonds, 4.50%, 03/20/28 ^(a)	19,527	15,963,323
ブラジル - 3.7%		
Brazil Government International Bonds		
3.75%, 09/12/31	19,228	17,829,163
3.88%, 06/12/30	46,629	44,705,554
4.50%, 05/30/29	26,120	25,982,870
4.63%, 01/13/28	38,613	38,748,145
4.75%, 01/14/50	45,292	33,923,708
5.00%, 01/27/45	40,002	32,721,636
5.50%, 11/06/30	29,800	30,396,000
5.63%, 01/07/41	28,402	26,839,890
5.63%, 02/21/47	31,967	27,643,463
6.00%, 10/20/33	29,276	29,905,434
6.13%, 01/22/32	26,409	27,438,951
6.13%, 03/15/34	29,821	30,372,689
6.25%, 03/18/31	26,462	27,798,331
6.63%, 03/15/35	49,367	51,440,414
7.13%, 01/20/37	21,086	23,257,858
7.13%, 05/13/54	25,065	25,415,910
7.25%, 01/12/56	33,600	34,025,675
8.25%, 01/20/34	17,946	21,032,712 549,478,403
ブルガリア - 0.2%		
Bulgaria Government International Bonds, 5.00%, 03/05/37 ^(a)	30,326	30,329,942
チリ - 2.2%		
Chile Government International Bonds		
2.45%, 01/31/31	19,167	17,499,471
2.55%, 01/27/32	19,511	17,442,834
2.55%, 07/27/33	28,331	24,574,309
2.75%, 01/31/27	16,253	15,976,699
3.10%, 05/07/41	33,892	26,257,827
3.10%, 01/22/61	25,033	15,902,213
3.24%, 02/06/28	23,104	22,688,128
3.25%, 09/21/71	11,748	7,506,972
3.50%, 01/31/34	18,814	17,327,694
3.50%, 01/25/50	29,677	22,087,107
3.50%, 04/15/53	17,867	13,042,910
3.86%, 06/21/47	13,479	10,944,948
4.00%, 01/31/52	12,738	10,241,352
4.34%, 03/07/42	24,387	21,887,333
4.85%, 01/22/29	21,775	22,243,163
4.95%, 01/05/36	20,055	20,295,858
5.33%, 01/05/54	18,681	18,460,834

銘柄	額面(千)	評価額
5.65%, 01/13/37	20,043	21,235,559
		325,615,211

中国 - 1.1%

China Government International Bonds

1.20%, 10/21/30 ^(a)	37,806	34,196,661
1.25%, 10/26/26 ^(a)	5,327	5,209,913
1.75%, 10/26/31 ^(a)	17,432	15,979,566
2.13%, 12/03/29 ^(a)	36,837	35,224,276
2.63%, 11/02/27 ^(a)	19,016	18,780,772
3.50%, 10/19/28 ^(a)	18,359	18,486,962
4.13%, 11/20/27 ^(a)	22,997	23,382,660
Export-Import Bank of China (Thailand) 4.69%, 11/05/27, (1-day SOFR Index + 0.38%) ^{(a)(b)}	21,050	21,042,801
		<u>172,302,811</u>

コロンビア - 3.5%

Colombia Government International Bonds

3.00%, 01/30/30	22,108	20,018,794
3.13%, 04/15/31	36,207	31,807,849
3.25%, 04/22/32	28,876	24,649,276
3.88%, 04/25/27	19,393	19,218,463
4.13%, 05/15/51	15,342	10,049,010
4.50%, 03/15/29	28,931	28,453,639
5.00%, 06/15/45	52,604	40,163,154
5.20%, 05/15/49	30,727	23,413,974
5.63%, 02/26/44	36,358	30,322,572
6.13%, 01/18/41	36,115	32,833,049
7.38%, 04/25/30	27,600	29,601,000
7.38%, 09/18/37	25,645	26,670,800
7.50%, 02/02/34	31,762	33,755,065
7.75%, 11/07/36	28,778	30,677,348
8.00%, 04/20/33	23,262	25,570,754
8.00%, 11/14/35	27,097	29,569,601
8.38%, 11/07/54	23,233	25,672,465
8.50%, 04/25/35	26,662	30,028,078
8.75%, 11/14/53	27,370	31,475,500
		523,950,391

コスタリカ - 0.9%

Costa Rica Government International Bonds

6.13%, 02/19/31 ^(a)	24,301	25,382,394
6.55%, 04/03/34 ^(a)	30,093	32,380,068
7.00%, 04/04/44 ^(a)	20,505	22,227,420
7.16%, 03/12/45 ^(a)	26,252	28,758,234
7.30%, 11/13/54 ^(a)	30,321	33,893,117
		<u>142,641,233</u>

ドミニカ共和国 - 3.4%

Dominican Republic International Bonds

4.50%, 01/30/30 ^(a)	37,364	36,541,992
4.88%, 09/23/32 ^(a)	55,991	53,630,514
5.30%, 01/21/41 ^(a)	29,378	26,792,736
5.50%, 02/22/29 ^(a)	32,565	33,086,040
5.88%, 10/28/35 ^(d)	16,000	16,000,000
5.88%, 01/30/60 ^(a)	58,596	53,230,950
5.95%, 01/25/27 ^(a)	27,801	28,162,413
6.00%, 07/19/28 ^(a)	24,758	25,475,982
6.00%, 02/22/33 ^(a)	34,119	34,835,499
6.40%, 06/05/49 ^(a)	27,535	27,508,038
6.50%, 02/15/48 ^(a)	19,648	19,923,072
6.85%, 01/27/45 ^(a)	37,239	39,035,782
6.95%, 03/15/37 ^(a)	37,243	39,826,130
7.05%, 02/03/31 ^(a)	22,961	24,703,051
7.15%, 02/24/55 ^(a)	18,319	19,876,115
7.45%, 04/30/44 ^(a)	27,021	30,128,415
		<u>508,756,729</u>

エクアドル - 1.4%

Ecuador Government International Bonds

0.00%, 07/31/30 ^{(a)(f)}	20,663	16,098,740
5.00%, 07/31/40 ^{(a)(c)}	59,500	40,449,358
6.90%, 07/31/30 ^{(a)(c)}	61,091	55,580,723

銘柄	額面(千)	評価額
6.90%, 07/31/35 ^{(a)(c)}	131,391	100,489,482
		212,618,303

エジプト - 2.8%

Egypt Government International Bonds

5.80%, 09/30/27 ^(a)	23,404	23,438,872
5.88%, 02/16/31 ^(a)	30,235	29,086,070
6.59%, 02/21/28 ^(a)	25,879	26,318,943
7.05%, 01/15/32 ^(a)	20,145	20,084,565
7.30%, 09/30/33 ^(a)	23,000	22,436,500
7.50%, 01/31/27 ^(a)	36,843	37,649,125
7.50%, 02/16/61 ^(a)	30,327	24,763,815
7.60%, 03/01/29 ^(a)	34,739	36,360,964
7.63%, 05/29/32 ^(a)	35,490	36,057,840
7.90%, 02/21/48 ^(a)	30,585	26,553,132
8.50%, 01/31/47 ^(a)	50,604	46,666,503
8.63%, 02/04/30 ^(a)	25,612	27,436,855
8.70%, 03/01/49 ^(a)	29,507	27,506,130
8.88%, 05/29/50 ^(a)	40,444	38,181,563
		422,540,877

エルサルバドル = 0.3%

El Salvador Government International Bonds

9.25%, 04/17/30 ^(a)	20,114	21,798,145
9.65%, 11/21/54 ^(a)	20,015	<u>22,504,266</u>
		44,302,411

ガーナ - 0.9%

Ghana Government International Bonds

6.00%, 07/03/29 ^{(a)(c)}	57,920	56,471,479
6.00%, 07/03/35 ^{(a)(c)}	83,574	<u>71,560,595</u>
		128,032,074

グアテマラ - 0.3%

Guatemala Government Bonds

6.13%, 06/01/50 ^(a)	27,949	27,444,241
6.60%, 06/13/36 ^(a)	20,118	<u>21,687,204</u>
		49,131,445

ハンガリー - 3.1%

Hungary Government International Bonds

2.13%, 09/22/31 ^(a)	45,286	38,916,089
3.13%, 09/21/51 ^(a)	40,453	26,173,091
5.25%, 06/16/29 ^(a)	34,942	35,583,098
5.38%, 09/26/30 ^(a)	30,175	31,005,504
5.50%, 06/16/34 ^(a)	25,436	25,915,502
5.50%, 03/26/36 ^(a)	49,343	49,728,492
6.00%, 09/26/35 ^(a)	20,350	21,314,293
6.13%, 05/22/28 ^(a)	43,280	44,988,768
6.25%, 09/22/32 ^(a)	36,266	38,985,950
6.75%, 09/25/52 ^(a)	25,087	27,605,860
6.75%, 09/23/55 ^(a)	30,000	32,508,699
7.63%, 03/29/41	33,186	39,916,453
Magyar Export-Import Bank Zrt, 6.13%, 12/04/27 ^(a)	25,019	25,879,153
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 6.50%, 06/29/28 ^(a)	21,973	23,085,493
		<u>461,606,443</u>

インド = 0.7%

Export-Import Bank of India

2.25%, 01/13/31 ^(a)	19,920	17,828,201
3.25%, 01/15/30 ^(a)	20,112	19,172,367
3.88%, 02/01/28 ^(a)	20,108	19,897,067
5.50%, 01/18/33 ^(a)	20,000	20,998,400
5.50%, 01/13/35 ^(a)	20,162	21,024,531
		<u>98,920,566</u>

インドネシア - 3.7%

Indonesia Government International Bonds

1.85%, 03/12/31	12,202	10,756,826
2.15%, 07/28/31	11,654	10,342,925
2.85%, 02/14/30	11,704	11,078,567
3.05%, 03/12/51	18,827	12,877,668

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
3.50%, 01/11/28	12,155	12,022,055	5.00%, 07/01/32 ^(a)	27,650	28,057,077
3.55%, 03/31/32	9,956	9,433,310	5.50%, 07/01/37 ^(a)	23,350	23,841,284
3.70%, 10/30/49	9,487	7,371,399	6.50%, 07/21/45 ^(a)	30,422	34,101,237
3.85%, 07/18/27 ^(a)	8,675	8,647,891			156,397,774
3.85%, 10/15/30	14,913	14,684,645	ケニア - 0.8%		
4.10%, 04/24/28	9,875	9,890,430	Republic of Kenya Government International Bonds		
4.20%, 10/15/50	14,717	12,343,884	6.30%, 01/23/34 ^(a)	19,917	17,636,504
4.35%, 01/08/27 ^(a)	9,645	9,687,197	8.00%, 05/22/32 ^(a)	24,170	24,111,992
4.35%, 01/11/48	16,787	14,743,183	8.25%, 02/28/48 ^(a)	20,265	18,567,806
4.45%, 04/15/70	9,728	8,110,720	9.50%, 03/05/36 ^(a)	30,316	31,073,900
4.55%, 01/11/28	9,788	9,870,586	9.75%, 02/16/31 ^(a)	30,295	32,500,779
4.63%, 04/15/43 ^(a)	14,283	13,436,732			123,890,981
4.65%, 09/20/32	13,870	13,974,025	ラトビア - 0.2%		
4.75%, 02/11/29	12,250	12,484,587	Latvia Government International Bonds, 5.13%, 07/30/34 ^(a)	25,018	25,862,357
4.75%, 09/10/34	11,300	11,314,125			
4.75%, 07/18/47 ^(a)	9,580	9,060,285	レバノン - 0.3%		
4.85%, 01/11/33	12,227	12,395,121	Lebanon Government International Bonds		
4.90%, 04/16/36	8,050	8,070,125	6.00%, 01/27/23 ^{(a)(g)(h)}	21,368	4,861,220
5.13%, 01/15/45 ^(a)	18,410	18,423,807	6.10%, 10/04/24 ^{(a)(g)(h)}	8,202	1,857,753
5.25%, 01/17/42 ^(a)	21,509	21,847,767	6.10%, 10/04/24 ^{(a)(g)(h)}	21,875	4,954,687
5.25%, 01/08/47 ^(a)	14,164	14,287,935	6.60%, 11/27/26 ^{(a)(g)(h)}	31,612	7,191,730
5.35%, 02/11/49	8,743	8,856,659	6.65%, 02/26/30 ^{(a)(g)(h)}	28,967	6,589,992
5.60%, 01/15/35	10,700	11,382,125	6.75%, 11/29/27 ^{(a)(g)(h)}	20,869	4,747,698
5.95%, 01/08/46 ^(a)	11,898	12,829,018	6.85%, 03/23/27 ^{(a)(g)(h)}	24,194	5,504,135
6.63%, 02/17/37 ^(a)	13,229	15,114,132	7.00%, 03/23/32 ^{(a)(g)(h)}	19,479	4,431,473
6.75%, 01/15/44 ^(a)	18,918	22,148,248			40,138,688
7.75%, 01/17/38 ^(a)	18,530	23,162,500			
8.50%, 10/12/35 ^(a)	14,745	18,947,325			
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III			メキシコ - 4.2%		
2.55%, 06/09/31 ^(a)	10,098	9,201,803	Eagle Funding Luxco Sarl, 5.50%, 08/17/30 ^(a)	78,440	79,625,228
2.80%, 06/23/30 ^(a)	9,829	9,205,473	Mexico Government International Bonds		
4.15%, 03/29/27 ^(a)	16,501	16,522,616	2.66%, 05/24/31	19,755	17,700,480
4.40%, 06/06/27 ^(a)	15,195	15,251,981	3.25%, 04/16/30	13,322	12,622,595
4.40%, 03/01/28 ^(a)	16,737	16,852,067	3.50%, 02/12/34	19,254	16,789,488
4.45%, 02/20/29 ^(a)	12,454	12,559,081	3.75%, 01/11/28	10,615	10,508,850
4.55%, 07/23/30 ^(a)	9,900	9,999,000	3.75%, 04/19/71	20,371	12,650,391
4.70%, 06/06/32 ^(a)	13,883	14,028,771	3.77%, 05/24/61	19,481	12,594,466
5.00%, 05/25/30 ^(a)	10,900	11,223,594	4.15%, 03/28/27	12,051	12,051,000
5.20%, 07/02/34 ^(a)	8,850	9,093,375	4.28%, 08/14/41	16,404	13,467,684
5.20%, 07/23/35 ^(a)	10,050	10,351,500	4.35%, 01/15/47	8,545	6,699,280
5.40%, 11/15/28 ^(a)	9,600	9,972,000	4.40%, 02/12/52	13,588	10,299,704
5.60%, 11/15/33 ^(a)	9,150	9,715,013	4.50%, 04/22/29	17,832	17,912,244
		563,572,076	4.50%, 01/31/50	13,303	10,442,855
コートジボワール - 0.8%			4.60%, 01/23/46	15,081	12,283,475
Ivory Coast Government International Bonds			4.60%, 02/10/48	11,814	9,468,921
6.13%, 06/15/33 ^(a)	25,173	24,398,930	4.75%, 03/22/31	10,050	9,994,725
7.63%, 01/30/33 ^(a)	22,359	23,516,078	4.75%, 04/27/32	16,518	16,220,676
8.08%, 04/01/36 ^(a)	35,321	37,095,880	4.75%, 03/08/44	24,566	20,758,270
8.25%, 01/30/37 ^(a)	30,372	32,238,056	4.88%, 05/19/33	14,858	14,419,689
		117,248,944	5.00%, 04/27/51	15,912	13,294,476
ジャマイカ - 0.7%			5.38%, 03/22/33	26,757	26,783,757
Jamaica Government International Bonds			5.40%, 02/09/28	7,749	7,933,814
6.75%, 04/28/28	22,481	23,111,082	5.55%, 01/21/45	18,395	17,378,676
7.88%, 07/28/45	36,665	44,272,987	5.63%, 09/22/35	16,700	16,633,200
8.00%, 03/15/39	25,376	30,641,520	5.75%, 10/12/2110	17,922	15,699,672
		98,025,589	5.85%, 07/02/32	26,250	27,181,875
ヨルダン - 0.6%			6.00%, 05/13/30	10,800	11,372,400
Jordan Government International Bonds			6.00%, 05/07/36	25,735	26,449,146
5.75%, 01/31/27 ^(a)	18,368	18,425,859	6.05%, 01/11/40	18,260	18,506,510
5.85%, 07/07/30 ^(a)	25,179	25,396,295	6.34%, 05/04/53	19,798	19,659,414
7.38%, 10/10/47 ^(a)	20,680	20,835,100	6.35%, 02/09/35	17,554	18,554,578
7.50%, 01/13/29 ^(a)	24,950	26,353,437	6.40%, 05/07/54	16,172	16,155,828
		91,010,691	6.63%, 01/29/38	18,620	19,672,030
カザフスタン - 1.0%			6.75%, 09/27/34	11,461	12,566,987
Kazakhstan Government International Bonds			6.88%, 05/13/37	25,900	28,023,800
4.41%, 10/28/30 ^(a)	21,800	21,616,536	7.38%, 05/13/55	15,208	17,070,980
4.71%, 04/09/35 ^(a)	30,513	30,092,683	8.30%, 08/15/31	7,136	8,566,768
4.88%, 10/14/44 ^(a)	20,062	18,688,957			638,013,932

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
モロッコ - 0.6%			ペルー - 2.7%		
Morocco Government International Bonds			Peru Government International Bonds		
3.00%, 12/15/32 ^(a)	20,222	17,849,353	1.86%, 12/01/32	17,796	14,761,782
4.00%, 12/15/50 ^(a)	25,067	18,706,249	2.78%, 01/23/31	50,886	47,094,993
5.95%, 03/08/28 ^(a)	25,038	25,877,023	2.78%, 12/01/60	36,986	20,971,062
6.50%, 09/08/33 ^(a)	25,340	27,810,650	3.00%, 01/15/34	40,038	34,853,079
		90,243,275	3.23%, 07/28/2121	18,715	10,648,835
ナイジェリア - 2.0%			3.30%, 03/11/41	23,175	18,059,119
Nigeria Government International Bonds			3.55%, 03/10/51	32,476	23,415,196
6.13%, 09/28/28 ^(a)	25,208	24,779,464	3.60%, 01/15/72	17,785	11,457,986
6.50%, 11/28/27 ^(a)	30,192	30,314,580	5.38%, 02/08/35	22,705	23,295,330
7.14%, 02/23/30 ^(a)	25,380	25,265,790	5.50%, 03/30/36	29,200	30,017,600
7.38%, 09/28/33 ^(a)	30,520	29,442,339	5.63%, 11/18/50	46,171	45,986,316
7.63%, 11/28/47 ^(a)	30,239	26,837,112	5.88%, 08/08/54	30,685	31,068,562
7.70%, 02/23/38 ^(a)	25,017	23,484,709	6.20%, 06/30/55	25,250	26,613,500
7.88%, 02/16/32 ^(a)	30,024	30,061,530	6.55%, 03/14/37	20,702	23,186,240
8.25%, 09/28/51 ^(a)	25,201	23,310,925	8.75%, 11/21/33	39,439	49,890,335
8.38%, 03/24/29 ^(a)	25,048	25,995,065			411,319,935
8.75%, 01/21/31 ^(a)	20,057	21,009,707	フィリピン - 3.4%		
10.38%, 12/09/34 ^(a)	30,227	33,937,364	Philippines Government International Bonds		
		294,438,585	1.65%, 06/10/31	18,549	16,178,206
オマーン - 2.6%			2.46%, 05/05/30	15,090	14,038,416
Oman Government International Bonds			2.65%, 12/10/45	23,643	15,870,364
5.38%, 03/08/27 ^(a)	29,844	30,231,972	2.95%, 05/05/45	20,946	14,950,208
5.63%, 01/17/28 ^(a)	47,760	48,983,850	3.00%, 02/01/28	30,685	30,040,615
6.00%, 08/01/29 ^(a)	44,203	46,501,556	3.20%, 07/06/46	33,971	24,926,221
6.25%, 01/25/31 ^(a)	33,025	35,733,050	3.70%, 03/01/41	31,104	26,477,280
6.50%, 03/08/47 ^(a)	40,641	44,565,295	3.70%, 02/02/42	30,967	25,896,154
6.75%, 10/28/27 ^(a)	28,101	29,291,358	3.75%, 01/14/29	23,428	23,193,720
6.75%, 01/17/48 ^(a)	55,570	62,255,627	3.95%, 01/20/40	30,262	27,160,145
7.00%, 01/25/51 ^(a)	20,127	23,187,512	4.20%, 03/29/47	15,604	13,360,925
7.38%, 10/28/32 ^(a)	20,070	23,338,901	4.75%, 03/05/35	17,143	17,282,287
Oman Sovereign Sukuk Co.			5.00%, 07/17/33	18,636	19,148,490
4.53%, 04/17/33 ^(a)	17,350	17,367,350	5.00%, 01/13/37	20,343	20,686,288
4.88%, 06/15/30 ^(a)	35,383	36,279,605	5.25%, 05/14/34	15,600	16,336,125
		397,736,076	5.50%, 02/04/35	19,060	20,304,856
パキスタン - 0.5%			5.50%, 01/17/48	19,618	20,108,450
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. (The), 7.95%, 01/31/29 ^(a)	20,495	20,674,331	5.60%, 05/14/49	15,150	15,604,500
Pakistan Government International Bonds			5.90%, 02/04/50	15,600	16,692,000
6.88%, 12/05/27 ^(a)	30,205	30,144,590	6.38%, 01/15/32	15,796	17,528,624
7.38%, 04/08/31 ^(a)	28,598	28,169,030	6.38%, 10/23/34	29,224	32,977,457
		78,987,951	7.75%, 01/14/31	26,688	31,091,520
パナマ - 2.8%			9.50%, 02/02/30	31,132	37,504,331
Panama Government International Bonds			ROP Sukuk Trust, 5.05%, 06/06/29 ^(a)	15,475	15,900,562
2.25%, 09/29/32	42,395	34,883,420			513,257,744
3.16%, 01/23/30	26,240	24,567,594	ポーランド - 3.5%		
3.30%, 01/19/33	17,265	15,124,140	Bank Gospodarstwa Krajowego		
3.87%, 07/23/60	50,485	34,329,800	5.38%, 05/22/33 ^(a)	32,105	33,440,247
3.88%, 03/17/28	21,372	21,014,376	5.75%, 07/09/34 ^(a)	32,582	34,540,903
4.30%, 04/29/53	30,073	23,035,918	6.25%, 10/31/28 ^(a)	18,395	19,459,286
4.50%, 05/15/47	20,434	16,408,502	6.25%, 07/09/54 ^(a)	32,286	34,000,387
4.50%, 04/16/50	42,604	33,309,690	Republic of Poland Government International Bonds		
4.50%, 04/01/56	43,312	33,061,423	4.63%, 03/18/29	27,156	27,711,340
4.50%, 01/19/63	26,571	20,250,423	4.88%, 02/12/30	50,059	51,562,272
6.40%, 02/14/35	39,194	41,290,879	4.88%, 10/04/33	45,578	46,293,575
6.70%, 01/26/36	35,008	37,651,104	5.13%, 09/18/34	55,868	57,356,882
6.85%, 03/28/54	24,020	25,485,220	5.38%, 02/12/35	49,979	52,240,550
6.88%, 01/31/36	17,011	18,442,426	5.50%, 11/16/27	23,749	24,532,479
7.50%, 03/01/31	18,523	20,569,792	5.50%, 04/04/53	45,857	45,012,773
8.00%, 03/01/38	21,559	25,159,353	5.50%, 03/18/54	64,625	63,542,531
		424,584,060	5.75%, 11/16/32	27,959	30,005,319
パラグアイ - 0.4%					519,698,544
Paraguay Government International Bonds			ルーマニア - 3.3%		
4.95%, 04/28/31 ^(a)	20,042	20,305,051	Romanian Government International Bonds		
5.40%, 03/30/50 ^(a)	23,618	21,938,170	3.00%, 02/27/27 ^(a)	23,572	23,094,667
6.10%, 08/11/44 ^(a)	20,269	20,951,238	3.00%, 02/14/31 ^(a)	25,078	22,494,966
		63,194,459	3.63%, 03/27/32 ^(a)	21,882	19,693,800
			4.00%, 02/14/51 ^(a)	38,810	26,778,900
			5.13%, 06/15/48 ^(a)	23,910	19,905,075

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
5.25%, 11/25/27 ^(a)	20,124	20,375,550	南アフリカ - 2.5%		
5.75%, 09/16/30 ^(a)	38,902	39,806,471	Republic of South Africa Government International Bonds		
5.75%, 03/24/35 ^(a)	40,650	39,735,375	4.30%, 10/12/28	39,784	39,489,399
5.88%, 01/30/29 ^(a)	38,782	39,895,819	4.85%, 09/27/27	20,071	20,291,781
6.00%, 05/25/34 ^(a)	20,176	20,251,660	4.85%, 09/30/29	40,088	40,128,088
6.13%, 01/22/44 ^(a)	19,584	18,806,026	5.00%, 10/12/46	19,957	15,601,884
6.38%, 01/30/34 ^(a)	39,488	40,423,076	5.38%, 07/24/44	20,175	17,089,637
6.63%, 02/17/28 ^(a)	33,694	35,056,922	5.65%, 09/27/47	29,946	25,229,505
6.63%, 05/16/36 ^(a)	33,702	34,606,562	5.75%, 09/30/49	60,722	51,219,007
7.13%, 01/17/33 ^(a)	31,166	33,600,999	5.88%, 06/22/30	27,841	28,803,324
7.50%, 02/10/37 ^(a)	24,268	26,596,272	5.88%, 04/20/32	28,277	29,153,587
7.63%, 01/17/53 ^(a)	24,822	27,487,014	7.10%, 11/19/36 ^(a)	40,101	43,098,550
		488,609,154	7.30%, 04/20/52	32,249	32,392,669
			7.95%, 11/19/54 ^(a)	30,519	32,534,170
					375,031,601
サウジアラビア - 4.9%			スリランカ - 0.9%		
KSA Ijarah Sukuk Ltd.			Sri Lanka Government International Bonds		
4.25%, 09/09/30 ^(a)	14,650	14,613,375	3.10%, 01/15/30 ^{(a)(c)}	21,805	20,540,332
4.25%, 09/09/30 ^(a)	400	399,000	3.35%, 03/15/33 ^{(a)(c)}	38,985	33,956,443
4.88%, 09/09/35 ^(a)	21,000	21,262,500	3.35%, 03/15/33 ^{(a)(b)(c)}	4,650	4,050,150
4.88%, 09/09/35 ^(a)	700	708,750	3.60%, 06/15/35 ^{(a)(c)}	29,151	22,533,962
KSA Sukuk Ltd.			3.60%, 02/15/38 ^{(a)(c)}	40,096	36,988,207
2.25%, 05/17/31 ^(a)	12,835	11,539,467	4.00%, 04/15/28 ^(a)	23,977	22,982,235
2.97%, 10/29/29 ^(a)	16,984	16,251,650			141,051,329
3.63%, 04/20/27 ^(a)	27,689	27,495,177			
4.27%, 05/22/29 ^(a)	19,988	20,050,562	スリナム - 0.0%		
4.30%, 01/19/29 ^(a)	13,801	13,857,032	Suriname Government International Bonds, 8.50%, 11/06/35 ^(d)	6,790	6,993,700
4.51%, 05/22/33 ^(a)	20,641	20,582,999			
5.25%, 06/04/27 ^(a)	7,150	7,268,869	トルコ - 4.8%		
5.25%, 06/04/30 ^(a)	10,600	11,055,800	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS		
5.25%, 06/04/34 ^(a)	15,800	16,461,625	6.50%, 04/26/30 ^(a)	23,066	23,894,992
5.27%, 10/25/28 ^(a)	17,129	17,645,011	6.75%, 09/01/30 ^(a)	23,550	24,461,267
Saudi Government International Bonds			7.25%, 02/24/27 ^(a)	23,789	24,614,181
2.25%, 02/02/33 ^(a)	18,898	16,281,761	8.51%, 01/14/29 ^(a)	22,915	25,142,052
2.50%, 02/03/27 ^(a)	7,261	7,124,856	Turkiye Government International Bonds		
2.75%, 02/03/32 ^(a)	7,086	6,474,833	4.88%, 04/16/43	27,123	20,620,261
3.25%, 10/22/30 ^(a)	10,559	10,065,367	5.13%, 02/17/28	18,403	18,460,601
3.25%, 11/17/51 ^(a)	9,087	6,208,004	5.25%, 03/13/30	18,308	18,074,573
3.45%, 02/02/61 ^(a)	14,652	9,809,514	5.75%, 05/11/47	31,294	25,371,611
3.63%, 03/04/28 ^(a)	34,030	33,657,712	5.88%, 06/26/31	16,059	15,910,775
3.75%, 01/21/55 ^(a)	18,694	13,758,784	5.95%, 01/15/31	19,632	19,619,828
4.38%, 04/16/29 ^(a)	27,433	27,607,885	6.00%, 03/25/27	27,670	28,223,400
4.50%, 04/17/30 ^(a)	20,895	21,143,233	6.00%, 01/14/41	27,268	24,200,350
4.50%, 10/26/46 ^(a)	43,560	38,398,140	6.13%, 10/24/28	24,707	25,317,016
4.50%, 04/22/60 ^(a)	20,781	17,365,227	6.50%, 09/20/33	13,303	13,323,786
4.63%, 10/04/47 ^(a)	30,519	27,123,761	6.50%, 01/03/35	31,468	31,074,650
4.75%, 01/18/28 ^(a)	22,312	22,604,957	6.63%, 02/17/45	26,800	24,490,510
4.75%, 01/16/30 ^(a)	22,279	22,724,580	6.75%, 05/30/40	18,515	18,075,269
4.88%, 07/18/33 ^(a)	23,186	23,627,925	6.80%, 11/04/36	10,800	10,746,000
5.00%, 01/16/34 ^(a)	27,230	27,917,966	6.88%, 03/17/36	24,866	25,155,440
5.00%, 04/17/49 ^(a)	23,403	21,772,045	6.95%, 09/16/35	18,550	18,781,875
5.00%, 01/18/53 ^(a)	21,275	19,482,271	7.13%, 02/12/32	22,586	23,466,854
5.13%, 01/13/28 ^(a)	34,170	34,853,400	7.13%, 07/17/32	15,906	16,574,052
5.25%, 01/16/50 ^(a)	23,879	23,214,925	7.25%, 05/29/32	17,700	18,522,696
5.38%, 01/13/31 ^(a)	20,471	21,488,204	7.25%, 03/05/38	8,684	9,262,007
5.50%, 10/25/32 ^(a)	17,223	18,299,437	7.63%, 04/26/29	26,526	28,356,294
5.63%, 01/13/35 ^(a)	26,508	28,388,411	7.63%, 05/15/34	26,650	28,465,664
5.75%, 01/16/54 ^(a)	32,584	33,361,943	8.00%, 02/14/34	13,457	14,829,614
		731,946,958	8.60%, 09/24/27	18,367	19,643,507
			9.13%, 07/13/30	22,536	25,561,909
セネガル - 0.3%			9.38%, 03/14/29	19,964	22,372,257
Senegal Government International Bonds			9.38%, 01/19/33	24,548	28,590,810
6.25%, 05/23/33 ^(a)	21,779	15,463,090	9.88%, 01/15/28	31,284	34,431,952
6.75%, 03/13/48 ^(a)	20,588	12,996,175	11.88%, 01/15/30	13,242	16,573,158
7.75%, 06/10/31 ^(a)	21,244	16,740,272			722,209,211
		45,199,537			
セルビア - 0.5%			ウクライナ - 1.1%		
Serbia International Bonds			Ukraine Government International Bonds		
2.13%, 12/01/30 ^(a)	23,233	20,333,134	4.50%, 02/01/29 ^{(a)(c)}	23,847	16,359,044
6.00%, 06/12/34 ^(a)	30,522	32,048,100	4.50%, 02/01/34 ^{(a)(c)}	63,493	35,619,721
6.50%, 09/26/33 ^(a)	20,671	22,493,777	4.50%, 02/01/35 ^{(a)(c)}	59,734	33,152,364
		74,875,011			

銘柄	額面(千)	評価額
4.50%, 02/01/36 ^{(a)(c)}	49,194	26,982,956
7.75%, 02/01/34 ^{(a)(c)}	39,899	16,617,643
7.75%, 02/01/35 ^{(a)(c)}	32,604	16,579,116
7.75%, 02/01/36 ^{(a)(c)}	27,700	14,057,891
		159,368,735
アラブ首長国連邦 - 2.9%		
Abu Dhabi Government International Bonds		
1.63%, 06/02/28 ^(a)	16,834	15,876,398
1.70%, 03/02/31 ^(a)	11,666	10,410,155
1.88%, 09/15/31 ^(a)	14,195	12,661,940
2.50%, 09/30/29 ^(a)	25,189	23,968,215
2.70%, 09/02/70 ^(a)	13,272	7,895,446
3.00%, 09/15/51 ^(a)	10,052	7,131,794
3.13%, 10/11/27 ^(a)	33,862	33,489,518
3.13%, 04/16/30 ^(a)	25,195	24,503,523
3.13%, 09/30/49 ^(a)	32,429	23,987,939
3.63%, 10/02/28 ^(a)	7,650	7,600,706
3.88%, 04/16/50 ^(a)	33,495	27,989,929
4.13%, 10/11/47 ^(a)	24,252	21,438,768
4.25%, 10/02/35 ^(a)	15,100	15,041,990
4.88%, 04/30/29 ^(a)	16,750	17,331,058
5.00%, 04/30/34 ^(a)	12,900	13,699,800
5.50%, 04/30/54 ^(a)	14,750	15,607,418
Emirate of Dubai Government International Bonds		
3.90%, 09/09/50 ^(a)	10,630	8,127,060
5.25%, 01/30/43 ^(a)	7,779	7,741,544
Finance Department Government of Sharjah		
4.00%, 07/28/50 ^(a)	8,525	5,967,500
6.13%, 03/06/36 ^(a)	8,450	8,893,034
6.50%, 11/23/32 ^(a)	8,550	9,284,787
RAK Capital, 5.00%, 03/12/35 ^(a)	8,750	9,050,781
Sharjah Sukuk Program Ltd.		
2.94%, 06/10/27 ^(a)	7,192	6,986,237
3.23%, 10/23/29 ^(a)	8,750	8,307,600
4.23%, 03/14/28 ^(a)	10,115	10,013,648
5.43%, 04/17/35 ^(a)	8,750	9,007,031
UAE International Government Bonds		
2.00%, 10/19/31 ^(a)	7,750	6,990,810
2.88%, 10/19/41 ^(a)	8,297	6,499,621
3.25%, 10/19/61 ^(a)	17,015	12,088,477
4.05%, 07/07/32 ^(a)	14,410	14,540,122
4.86%, 07/02/34 ^(a)	12,300	13,026,684
4.92%, 09/25/33 ^(a)	12,750	13,604,505
4.95%, 07/07/52 ^(a)	10,527	10,393,623
		439,157,615
ウルグアイ - 2.0%		
Oriental Republic of Uruguay, 5.25%, 09/10/60	26,470	25,371,126
Uruguay Government International Bonds		
4.38%, 01/23/31	37,879	38,314,849
4.98%, 04/20/55	52,243	48,664,810
5.10%, 06/18/50	79,076	76,347,674
5.44%, 02/14/37	38,508	40,379,358
5.75%, 10/28/34	44,101	47,452,701
7.63%, 03/21/36	21,071	25,731,541
		302,262,059
ザンビア - 0.3%		
Zambia Government International Bonds		
0.50%, 12/31/53 ^(a)	26,746	18,599,686
7.50%, 06/30/33 ^{(a)(c)}	25,036	24,031,815
		42,631,501
外国政府債務証券合計 - 86.1%		
(取得原価:\$13,735,356,045)		12,944,739,050
長期投資合計 - 98.4%		
(取得原価:\$15,707,125,262)		14,783,864,221

銘柄	口数	評価額
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド - 0.4%		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.05% ^{(a)(i)}	63,850,000	\$ 63,850,000
短期有価証券合計 - 0.4%		
(取得原価:\$63,850,000)		63,850,000
投資資産合計 - 98.8%		
(取得原価:\$15,770,975,262)		14,847,714,221
その他の資産(負債控除後) - 1.2%		185,029,211
純資産 - 100.0%		\$ 15,032,743,432
(a) この有価証券は、1933年証券法のレギュレーションSに基づき適格機関投資家および外国の機関投資家である買い手に再販売することができます。		
(b) 変動金利証券。金利は定期的に見直される。表示の金利は期末現在の実効金利である。銘柄には参照金利とスプレッドも含まれている(公表されており入手可能な場合)。		
(c) 外国籍主体が発行した米ドル建有価証券。		
(d) 改正1933年証券法規則144Aに基づき登録が免除された有価証券。これらの有価証券は、登録が免除された取引で適格機関投資家に再販売することができる。		
(e) ステップ・クーポン証券。クーポンレートが満期まで一定の間隔で上昇(ステップアップ債)または低下(ステップダウン債)する。表示の金利は現時点で有効な金利を反映している。		
(f) ゼロクーポン債。		
(g) 発行体は破産を申請し、かつ/または、債務不履行状態にある。		
(h) インカムを生まない有価証券。		
(i) ファンドの関連会社。		
(j) 期末現在の年率換算7日間利回り。		

NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信

第68期 2025年11月10日決算 第69期 2026年2月10日決算

(計算期間:2025年8月11日～2026年2月10日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／国内／不動産投信／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2008年9月17日以降、無期限とします。
運 用 方 針	東証REIT指数(配当込み)を対象指数(以下「対象指数」といいます。)とし、対象指数に採用されている銘柄または採用が決定された銘柄の不動産投資信託証券のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の口数の比率を対象指数における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される口数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、対象指数に連動する投資成果を目指します。 対象指数に連動する投資成果を目指すため、補完的に不動産投信指数先物取引の買建を行なうことができます。
主 な 投 資 対 象	対象指数に採用されている銘柄または採用が決定された銘柄の不動産投資信託証券とします。
主 な 投 資 制 限	不動産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は行ないません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配がゼロとなる場合もあります。なお、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

項 目	第68期	第69期
	2025年8月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2026年2月10日
	円	円
(A) 配当等収益	6,537,543,436	6,961,317,786
受取配当金	6,416,504,303	6,789,289,035
受取利息	27,942,803	31,285,013
その他収益金	111,712,949	157,202,212
支払利息	△ 18,616,619	△ 16,458,474
(B) 有価証券売買損益	26,363,777,082	5,031,706,058
売買益	26,721,314,392	9,625,337,927
売買損	△ 357,537,310	△ 4,593,631,869
(C) 先物取引等取引損益	699,355,020	222,778,920
取引益	699,355,020	402,421,110
取引損	—	△ 179,642,190
(D) 信託報酬等	△ 286,940,556	△ 299,353,092
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	33,313,734,982	11,916,449,672
(F) 前期繰越損益金	236,066,990,688	259,526,666,550
(G) 追加信託差損益金	11,718,847,443	8,120,547,815
(H) 解約差損益金	△ 15,323,370,886	△ 17,994,996,978
(I) 計(E+F+G+H)	265,776,202,227	261,568,667,059
(J) 収益分配金	△ 6,249,535,677	△ 6,646,711,960
次期繰越損益金(I+J)	259,526,666,550	254,921,955,099
分配準備積立金	9,995,714	25,248,448
繰越損益金	259,516,670,836	254,896,706,651

* 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(D)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(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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2026年2月10日現在)

国内投資信託証券

銘	柄	第69期末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	投資証券	10,364	1,301,718	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	投資証券	15,002	1,950,260	0.3
S O S i L A物流リート投資法人	投資証券	23,365	2,988,383	0.5
東海道リート投資法人	投資証券	11,742	1,329,194	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	投資証券	80,850	11,278,575	2.0
森ビルズリート投資法人	投資証券	54,203	8,038,304	1.4
産業ファンド投資法人	投資証券	85,743	12,861,450	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	96,429	16,479,716	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	72,303	10,650,231	1.9
G L P投資法人	投資証券	154,089	21,957,682	3.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	70,949	7,903,718	1.4
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	241,072	22,106,302	3.9
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	18,815	4,920,122	0.9
O n e リート投資法人	投資証券	23,144	2,110,732	0.4
イオンリート投資法人	投資証券	56,866	7,756,522	1.4
ヒューリックリート投資法人	投資証券	41,380	7,179,430	1.3
日本リート投資法人	投資証券	59,784	5,816,983	1.0
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	138,231	12,744,898	2.3
トーセイ・リート投資法人	投資証券	10,182	1,533,409	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人	投資証券	12,154	1,537,481	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	12,973	1,504,868	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	149,227	25,234,285	4.5
いちごホテルリート投資法人	投資証券	7,750	957,900	0.2
ラサールロジポート投資法人	投資証券	60,711	9,543,769	1.7
スターアジア不動産投資法人	投資証券	86,298	5,221,029	0.9
マリモ地方創生リート投資法人	投資証券	8,565	932,728	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	103,407	12,264,070	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	投資証券	13,699	1,052,083	0.2
投資法人みらい	投資証券	64,486	3,282,337	0.6
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	47,694	6,333,763	1.1
C R Eロジスティクスファンド投資法人	投資証券	19,700	3,299,750	0.6
セントラル・リート投資法人	投資証券	7,596	887,212	0.2
M I R A R T H不動産投資法人	投資証券	30,792	2,916,002	0.5
日本ビルファンド投資法人	投資証券	282,873	41,497,469	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	240,517	30,641,865	5.5
日本都市ファンド投資法人	投資証券	243,170	30,031,495	5.3
オリックス不動産投資法人	投資証券	186,617	19,688,093	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	129,854	13,868,407	2.5
N T T都市開発リート投資法人		47,155	6,710,156	1.2
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	30,876	6,521,011	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	32,872	4,595,505	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	107,967	19,682,384	3.5
森トラストリート投資法人	投資証券	90,266	7,049,774	1.3
インヴェンシブル投資法人	投資証券	258,507	17,552,625	3.1

銘 柄		第69期末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
フロンティア不動産投資法人 投資証券		82,304	7,621,350	1.4
平和不動産リート投資法人 投資証券		35,964	5,567,227	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		92,841	9,395,509	1.7
福岡リート投資法人 投資証券		26,435	4,940,701	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券		136,555	23,036,828	4.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		33,796	3,342,424	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券		18,961	7,034,531	1.3
阪急阪神リート投資法人 投資証券		22,328	3,693,051	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券		7,828	1,671,278	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券		147,432	19,962,292	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		172,316	14,853,639	2.6
大和証券リビング投資法人 投資証券		68,566	7,926,229	1.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		39,265	5,940,794	1.1
霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券		5,828	614,854	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	4,430,658	549,314,416	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	< 97.7% >	

* 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			第69期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円	百万円
			12,520	—

* 単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況 (2026年 2 月10日現在)

区 分	第69期末	
	数	量
貸付有価証券<投資証券>総口数 (野 村 證 券 株 式 会 社)		口 106,789 (27,102)

* () 内は利害関係人との貸付状況です。

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

第32期 2025年12月7日決算 第33期 2026年3月7日決算

(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／不動産投信／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	海外REITインデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券および日本円換算したS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)(以下「対象指数」といいます。)の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)を主要投資対象とし、対象指数に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および対象指数の採用銘柄(採用が決定された銘柄を含みます。)のREITを主要投資対象とします。なお、日本円換算した対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、有価証券先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

項 目	第32期	第33期
	2025年 9 月 8 日～ 2025年12月 7 日	2025年12月 8 日～ 2026年 3 月 7 日
	円	円
(A) 配当等収益	101,703	107,561
受取利息	101,703	107,561
(B) 有価証券売買損益	1,500,827,955	2,968,421,356
売買益	1,505,865,491	2,970,414,985
売買損	△ 5,037,536	△ 1,993,629
(C) 信託報酬等	△ 16,703,590	△ 19,452,271
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,484,226,068	2,949,076,646
(E) 前期繰越損益金	7,933,812,273	9,692,318,341
(F) 追加信託差損益金	540,466,800	639,200,500
(G) 解約差損益金	△ 34,636,800	△ 61,232,000
(H) 計 (D + E + F + G)	9,923,868,341	13,219,363,487
(I) 収益分配金	△ 231,550,000	△ 267,360,000
次期繰越損益金 (H + I)	9,692,318,341	12,952,003,487
分配準備積立金	1,525,106	12,970,928
繰越損益金	9,690,793,235	12,939,032,559

* 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。
* 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。

○組入資産の明細 (2026年 3 月 7 日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第33期末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
海外REITインデックス マザーファンド	7,484,244	35,179,690

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 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

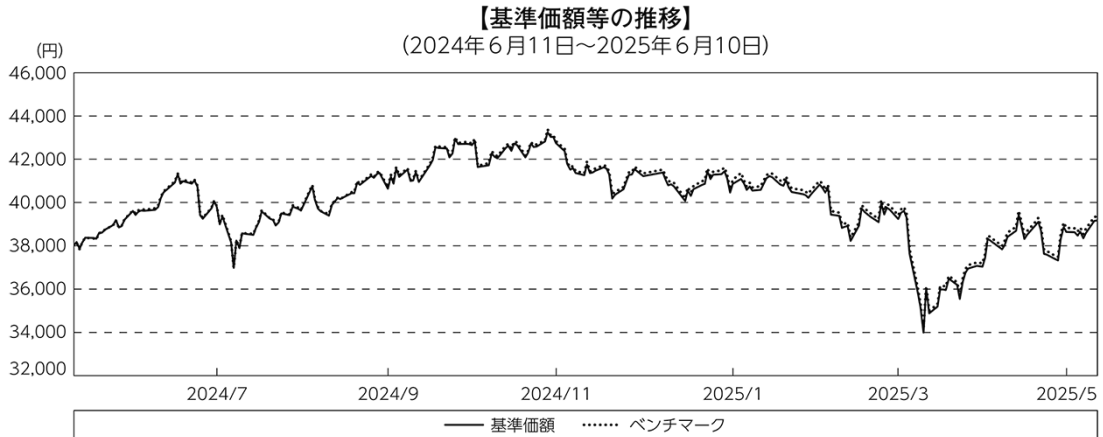
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落	率	騰 落	率	
(期 首) 2024年 6 月10日	円	%		%	%
	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。

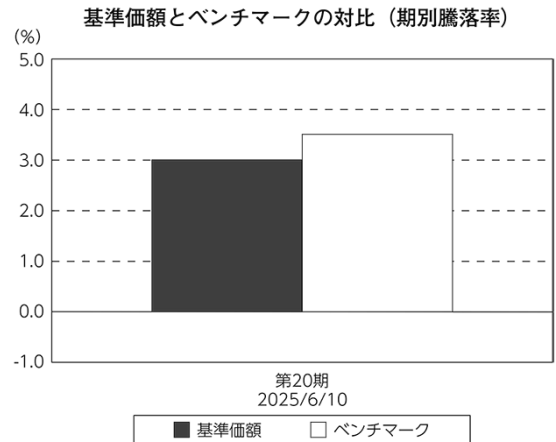
主な差異要因は以下の通りです。

（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）



（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 サービスズ 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示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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	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)	
(そ の 他)	(7)	(0.016)	
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。

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
	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
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	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 (△ 53,900)	982 (△ 982)	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	5,170 (53,630)	83 (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 (50,000)	29 (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	— (△ 66,500)	— (△ 974)	3,000	48
	SITE CENTERS CORP	1,825 (16,625)	63 (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	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)	—	—
国	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 INVESTMT-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 (△1,022,496)	4,315 (226)	1,644,034 (626,662)	2,556 (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 (△ 12)	1,600	33
	ALTAREA	740 (—)	74 (△ 13)	200	20
	KLEPIERRE	26,700 (—)	793 (△ 7)	9,500	267
	GECINA SA	4,420	412	2,200	197
	COVIVIO	6,480 (—)	330 (△ 22)	2,700	133
	MERCIALYS	6,800	75	5,600	67
	CARMILA	3,600 (—)	61 (△ 27)	2,800	49
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,430 (—)	642 (△ 149)	4,840	354
	小計	59,070 (—)	2,437 (△ 232)	29,440	1,122
	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 (△ 33)	3,100	29
	小計	95,100 (—)	762 (△ 33)	44,200	313
	ベルギー				
	COFINIMMO	3,270	210	1,570	104
	RETAIL ESTATES	1,400	87	470	28
	MONTEA	2,120 (770)	143 (57)	920	68
	MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
		(6,930)	(—)	(6,930)	(5)
	AEDIFICA	3,720	229	2,040	120

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
	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		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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
	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
	LENLEASE 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
	HOMEKO 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ドル		千ニュージーランドドル
	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
外 国	ニュージーランド		口	口	口
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	650,000	590
	小 計	59,000	112	1,602,000	1,750
	イスラエル		口	口	口
	REIT 1 LTD	9,000	173	—	—
	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	REIT先物取引	百万円 16,107	百万円 15,945	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。

○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			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21,127	百万円 81	% 0.4	百万円 14,258	百万円 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		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				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	—	—	—	—
SEGR0 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		比 率
			口 数	口 数	評 価 額		
					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
QUE 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
投資証券	千円 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・SAP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・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>

SPDR[®] ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト

2025年9月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	金地金を主要投資対象とし、金地金の価格の動きを経費控除前で反映する投資成果を追求します。
投資対象	金地金を主要投資対象とします。
スポンサー	WGC USA アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託会社	デラウェア・トラスト・カンパニー
保管受託銀行(金地金)	ICBC スタンダード・バンク・ピーエルシー、JP モルガン・チェース銀行
保管受託銀行(現金) 管理事務代行会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンの一部門であるBNY メロン・アセット・サービシング

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書

2025年9月30日に終了した年度

(金額の単位は千米ドル、ただし受益証券1口当たりデータは除く)

費用	
スポンサー料	\$ 13,057
費用合計	13,057
純投資損失	(13,057)
金投資に係る実現純利益(損失)および未実現利益(損失)の純変動額	
スポンサー料支払のために売却した金投資からの実現純利益(損失)	3,626
受益証券買戻しのために分配した金からの実現純利益(損失)	1,154,537
金投資に係る未実現利益(損失)の純変動額	4,164,118
金投資に係る実現純利益(損失)および未実現利益(損失)の純変動額	5,322,281
純利益(損失)	\$ 5,309,224
受益証券1口当たり純利益(損失)	\$ 25.06
受益証券の加重平均口数(単位千)	211,884

投資明細表

(金額は千単位、ただしパーセントは除く)

2025年9月30日	金のオンス	取得原価	公正価値	純資産に占める割合(%)
金投資	5,452.1	\$ 14,202,521	\$ 20,855,894	100.01
投資合計		\$ 14,202,521	\$ 20,855,894	100.01
その他の資産を超過する負債			(1,629)	(0.01)
純資産			\$ 20,854,265	100.00