＊当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	Aコース/Bコース/Cコース/Dコース/Eコース	この投資信託は、日経225インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券、先進国債券インデックス・マザーファンド受益証券、東証REITインデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として国内株式、国内債券、海外株式、海外債券、国内上場不動産投資信託に実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言・情報提供による、マクロ経済見通しおよび定量分析などにより推計した各資産の中長期的な期待リターンに基づいて、ファンドに応じた想定リスクを設定し、最適な投資配分比率を決定します。
主要運用対象	日経225インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券、先進国債券インデックス・マザーファンド受益証券、東証REITインデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本および先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）、公社債、日本の上場不動産投資信託証券等に直接投資することがあります。	
組入制限	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	毎決算時（原則として毎年９月25日とし、同日が休業日に該当する場合は翌営業日となります。）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 ※＜分配金再投資（累積投資）コース＞の場合、税引き後の分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。	

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

運用報告書（全体版）

第１期

（決算日　2026年９月25日）

ゴール・サポート・ファンド

Aコース／Bコース／Cコース／Dコース／Eコース

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「ゴール・サポート・ファンド（Aコース・Bコース・Cコース・Dコース・Eコース）」は去る９月25日に第１期の決算を行いましたので、期中の運用状況等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−	−	0.1
1期（2026年9月25日）	9,868	0	△1.3	17.4	1.8	74.7	−	4.2	0.1

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です。
(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率（＝買建比率－売建比率）は、実質組入比率を記載しております（以下同じ）。
(注4) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−
1月末	9,856	△1.4	17.4	1.1	75.2	−	4.6
2月末	10,086	0.9	17.3	1.9	74.8	12.0	4.5
3月末	9,758	△2.4	17.2	1.1	75.3	−	4.2
4月末	10,003	0.0	17.0	1.6	74.8	−	4.3
5月末	10,096	1.0	17.6	2.2	74.1	−	4.1
6月末	10,187	1.9	16.9	1.8	75.0	−	4.3
7月末	10,044	0.4	17.5	0.7	75.0	−	4.4
8月末	10,033	0.3	17.3	1.5	74.8	−	4.4
(期末)							
2026年9月25日	9,868	△1.3	17.4	1.8	74.7	−	4.2

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。
(注2) 騰落率は設定日比です。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−	−	0.1
1期（2026年9月25日）	10,070	0	0.7	29.6	3.0	59.8	−	5.8	205

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です。
(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率（＝買建比率－売建比率）は、実質組入比率を記載しております（以下同じ）。
(注4) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−
1月末	9,840	△1.6	29.8	1.8	60.3	−	6.5
2月末	10,091	0.9	29.2	3.5	59.7	9.5	6.5
3月末	9,674	△3.3	29.7	1.9	60.7	−	5.9
4月末	10,071	0.7	30.3	2.7	59.4	−	5.7
5月末	10,252	2.5	29.2	3.8	59.6	−	5.9
6月末	10,353	3.5	28.9	3.2	60.3	−	6.0
7月末	10,204	2.0	30.7	1.1	60.5	−	6.2
8月末	10,239	2.4	30.5	2.5	59.7	−	5.8
(期末)							
2026年9月25日	10,070	0.7	29.6	3.0	59.8	−	5.8

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。
(注2) 騰落率は設定日比です。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2026年1月14日	10,000	－	－	－	－	－	－	－	0.1
1期（2026年9月25日）	10,252	0	2.5	41.0	4.1	46.6	－	7.2	1,250

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です。
(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率（＝買建比率－売建比率）は、実質組入比率を記載しております（以下同じ）。
(注4) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2026年1月14日	10,000	－	－	－	－	－	－
1月末	9,826	△1.7	41.2	2.4	47.0	－	8.1
2月末	10,097	1.0	39.6	4.7	46.7	7.5	8.0
3月末	9,596	△4.0	41.1	2.5	47.4	－	7.4
4月末	10,130	1.3	40.6	3.7	46.6	－	7.4
5月末	10,381	3.8	39.1	5.1	46.8	－	7.5
6月末	10,498	5.0	40.1	4.4	46.8	－	7.5
7月末	10,343	3.4	43.1	1.4	46.8	－	7.3
8月末	10,421	4.2	40.9	3.4	46.9	－	7.4
(期末)							
2026年9月25日	10,252	2.5	41.0	4.1	46.6	－	7.2

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。
(注2) 騰落率は設定日比です。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−	−	0.1
1期（2026年9月25日）	10,439	0	4.4	51.9	5.2	33.1	−	8.8	1,714

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です。
(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率（＝買建比率－売建比率）は、実質組入比率を記載しております（以下同じ）。
(注4) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2026年1月14日	10,000	−	−	−	−	−	−
1月末	9,812	△1.9	52.7	3.1	33.5	−	9.8
2月末	10,099	1.0	50.5	6.1	33.2	5.3	9.7
3月末	9,516	△4.8	52.6	3.2	33.9	−	9.1
4月末	10,192	1.9	51.8	4.7	33.4	−	9.0
5月末	10,523	5.2	49.9	6.6	33.3	−	9.1
6月末	10,653	6.5	51.3	5.6	33.2	−	9.1
7月末	10,491	4.9	55.2	1.7	33.3	−	8.9
8月末	10,611	6.1	52.3	4.3	33.3	−	8.9
(期末)							
2026年9月25日	10,439	4.4	51.9	5.2	33.1	−	8.8

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。
(注2) 騰落率は設定日比です。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2026年1月14日	10,000	－	－	－	－	－	－	－	0.1
1期（2026年9月25日）	10,605	0	6.1	62.4	6.2	20.3	－	10.3	1,617

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です。
(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率（＝買建比率－売建比率）は、実質組入比率を記載しております（以下同じ）。
(注4) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2026年1月14日	10,000	－	－	－	－	－	－
1月末	9,799	△2.0	64.0	3.7	20.2	－	11.4
2月末	10,103	1.0	61.1	7.4	20.0	3.2	11.2
3月末	9,435	△5.7	63.8	3.8	20.9	－	10.5
4月末	10,243	2.4	62.3	5.7	20.5	－	10.4
5月末	10,652	6.5	61.0	8.1	20.0	－	10.2
6月末	10,793	7.9	61.8	6.8	20.4	－	10.4
7月末	10,620	6.2	66.1	2.0	20.7	－	10.5
8月末	10,779	7.8	63.1	5.2	20.5	－	10.4
(期末)							
2026年9月25日	10,605	6.1	62.4	6.2	20.3	－	10.3

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。
(注2) 騰落率は設定日比です。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**



設定日　　：10,000円
第１期末　：　9,868円
（既払分配金　　0円）
騰落率　　：　△1.3%
（分配金再投資ベース）

・当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。
・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

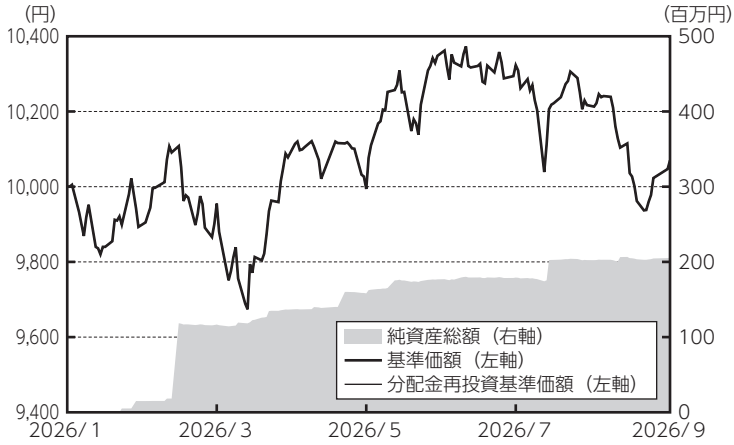
ゴール・サポート・ファンドAコースの基準価額は設定日10,000円で始まり、期末9,868円となり、騰落率は1.3%の下落となりました。

□マイナス要因

その他要因を考慮した概算ベースでは、国内債券、海外債券が下落したことなどがマイナス寄与しました。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**



設定日　　：10,000円
第１期末　：10,070円
（既払分配金　　0円）
騰落率　　：　　0.7%
（分配金再投資ベース）

・当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。
・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

ゴール・サポート・ファンドBコースの基準価額は設定日10,000円で始まり、期末10,070円となり、騰落率は0.7%の上昇となりました。

□プラス要因

その他要因を考慮した概算ベースでは、国内株式、海外株式が上昇したことなどがプラス寄与しました。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**



設定日　　：10,000円
第１期末　：10,252円
（既払分配金　　0円）
騰落率　　：　　2.5%
（分配金再投資ベース）

・当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。
・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

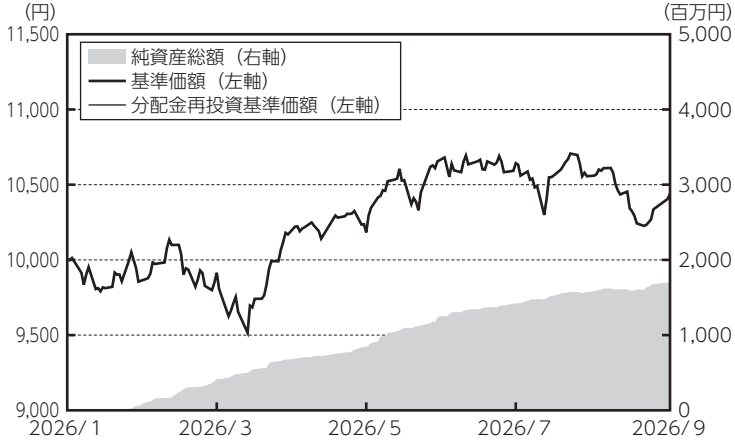
ゴール・サポート・ファンドCコースの基準価額は設定日10,000円で始まり、期末10,252円となり、騰落率は2.5%の上昇となりました。

□プラス要因

その他要因を考慮した概算ベースでは、国内株式、海外株式が上昇したことなどがプラス寄与しました。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**



設定日　　：10,000円
第１期末　：10,439円
（既払分配金　　0円）
騰落率　　：　　4.4%
（分配金再投資ベース）

・当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。
・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

ゴール・サポート・ファンドDコースの基準価額は設定日10,000円で始まり、期末10,439円となり、騰落率は4.4%の上昇となりました。

□プラス要因

その他要因を考慮した概算ベースでは、国内株式、海外株式が上昇したことなどがプラス寄与しました。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**



設定日　　：10,000円
第１期末　：10,605円
（既払分配金　　0円）
騰落率　　：　　6.1%
（分配金再投資ベース）

・当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等は設けておりません。
・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

ゴール・サポート・ファンドEコースの基準価額は設定日10,000円で始まり、期末10,605円となり、騰落率は6.1%の上昇となりました。

□プラス要因

その他要因を考慮した概算ベースでは、国内株式、海外株式が上昇したことなどがプラス寄与しました。

【投資環境について】　　**（第１期：2026年１月14日～2026年９月25日）**

□国内株式市況

日経平均トータルリターン・インデックスは、期首から期末にかけて上昇しました。期首は企業業績や資本効率改善への期待、賃上げの進展などが支援材料として意識されましたが、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ・金利上昇への警戒から、一時大きく調整しました。その後はAI・半導体関連投資の拡大や企業収益への期待に加え、金融株などへの物色の広がりも相場を支え、日米の金融政策を巡る思惑から変動する局面を挟みながら、期間全体では上昇しました。

□国内債券市況

10年国債利回り（以下「長期金利」という）は、期首から期末にかけて上昇しました。期首から２月下旬にかけては、衆議院選挙における自民党の大勝を受けた過度な財政拡張懸念の後退を背景に長期金利は低下しました。３月上旬から期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇や高市政権のリフレ派的政策が意識されたことから、インフレ懸念が高まったことを背景に長期金利は上昇しました。

□海外株式市況

ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）は、期首から期末にかけて上昇しました。期前半は米国を中心とする大手テクノロジー企業の好業績やAI関連投資の拡大が相場を支えましたが、中東情勢の緊迫化に伴う原油高、インフレ懸念、金融政策を巡る不透明感から変動性が高まる局面もみられました。その後は景気や企業業績への期待に加え、AI・半導体関連株以外にも物色が広がり、調整を挟みながらも期間全体では上昇しました。

□海外債券市況

米国10年国債利回り（以下「米国長期金利」という）は、期首から期末にかけて上昇しました。期首から２月下旬にかけては、AI脅威論（AIによる業務代替や企業業績悪化に対する懸念）によるリスクオフムードの高まりや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に米国長期金利は低下しました。３月上旬から期末にかけては、中東情勢緊迫化に伴う原油価格の上昇や利上げ期待の進展を背景に米国長期金利は上昇しました。

ドイツ10年国債利回り（以下「独国長期金利」という）は、期首から期末にかけて上昇しました。期首から２月下旬にかけては、AI脅威論によるリスクオフムードの高まりや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に独国長期金利は低下しました。３月上旬から期末にかけては、中東情勢緊迫化に伴う原油価格の上昇や利上げ期待の進展を背景に独国長期金利は上昇しました。

□国内REIT市況
東証REIT指数（配当込み）は、期首から期末にかけて下落しました。期首は株式市場の上昇が波及して堅調に推移する場面もありましたが、中東情勢の緊迫化に伴う原油高とインフレ懸念、国内長期金利の上昇、日銀の追加利上げ観測が重石となりました。都心オフィスの空室率低下や賃料上昇など不動産のファンダメンタルズ（経済の基礎的要因）の改善や、高い分配金利回りを背景に一時反発する局面もみられましたが、夏場以降は金利先高観が強まり、期間全体では下落しました。

□為替市況
ドル／円は、期首から期末にかけて横ばい圏で推移しました。期首から期末にかけては、高市政権下における財政拡張懸念の高まりや緩和的な金融政策への思惑に加え、中東情勢緊迫化を受けた原油価格の上昇を背景に本邦貿易収支の悪化が意識されたことから円安・ドル高となる場面もあったものの、日米両政府による円買い介入等を背景に横ばい圏で推移しました。
ユーロ／円は、期首から期末にかけて円高・ユーロ安となりました。期首から期末にかけては、高市政権下における財政拡張懸念の高まりや緩和的な金融政策への思惑に加え、中東情勢緊迫化を受けた原油価格の上昇を背景に本邦貿易収支の悪化が意識されたことから円安・ユーロ高となる場面もあったものの、日米両政府による円買い介入等を背景に円高・ユーロ安となりました。

【ポートフォリオについて】
当ファンドは、日経225インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券、先進国債券インデックス・マザーファンド受益証券、東証REITインデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として国内株式、国内債券、海外株式、海外債券、国内上場不動産投資信託に実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。
期首、助言会社より各ファンドの投資配分比率の助言を受け、ポートフォリオを構築しています。その後の定期見直しにおける投資配分比率の変更（マザー口数の増減）はありません。

□日経225インデックス・マザーファンド
わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。日経平均トータルリターン・インデックスをベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□日本債券インデックス・マザーファンド
わが国の公社債を主要投資対象とします。NOMURA-BPI国債をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□先進国株式インデックス・マザーファンド
　日本を除く先進国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とします。ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□先進国債券インデックス・マザーファンド
　日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。FTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□東証REITインデックス・マザーファンド
　わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

【ベンチマークとの差異要因について】
　当ファンドは、５つの異なる資産に分散投資を行うことで、投資信託財産の成長を目指していますが、特定の指数を上回る、または連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマーク等は設けておりません。

（参考）組入マザーファンドの当期中の騰落率
ゴール・サポート・ファンド（Aコース・Bコース・Cコース・Dコース・Eコース）

マザーファンド	ベンチマーク	ファンド騰落率	ベンチマーク騰落率	超過リターン
日経225インデックス・マザーファンド	日経平均トータルリターン・インデックス	23.2%	23.2%	△0.0%
日本債券インデックス・マザーファンド	NOMURA-BPI国債	△4.0%	△4.1%	0.1%
先進国株式インデックス・マザーファンド	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）	9.4%	9.5%	△0.1%
先進国債券インデックス・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）	△2.6%	△2.5%	△0.1%
東証REITインデックス・マザーファンド	東証REIT指数（配当込み）	△12.3%	△12.3%	△0.0%

（参考）組入マザーファンドの当期末の組入比率

マザーファンド	Aコース	Bコース	Cコース	Dコース	Eコース
日経225インデックス・マザーファンド	7.6%	10.3%	12.7%	14.9%	17.2%
日本債券インデックス・マザーファンド	45.3%	36.3%	28.3%	20.2%	12.4%
先進国株式インデックス・マザーファンド	11.7%	22.2%	32.4%	42.3%	51.6%
先進国債券インデックス・マザーファンド	30.8%	24.6%	19.2%	13.5%	8.3%
東証REITインデックス・マザーファンド	4.3%	5.8%	7.1%	8.7%	10.1%

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳　　（1万口当たり、税込み）

項　　目		第1期 2026年1月14日 ～2026年9月25日
当期分配金（円）		－
（対基準価額比率：％）		－
	当期の収益（円）	－
	当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）		24

（注1）「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る点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

（注3）分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

（注4）分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

（注5）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳　　（1万口当たり、税込み）

項　　目		第1期 2026年1月14日 ～2026年9月25日
当期分配金（円）		－
（対基準価額比率：％）		－
	当期の収益（円）	－
	当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）		70

（注1）「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る点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

（注3）分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

（注4）分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

（注5）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳　　（1万口当たり、税込み）

項　　目		第1期 2026年1月14日 ～2026年9月25日
当期分配金（円）		－
（対基準価額比率：％）		－
	当期の収益（円）	－
	当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）		251

（注1）「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る点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

（注3）分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

（注4）分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

（注5）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳　　（1万口当たり、税込み）

項　　目		第1期 2026年1月14日 ～2026年9月25日
当期分配金（円）		－
（対基準価額比率：％）		－
	当期の収益（円）	－
	当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）		439

（注1）「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る点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

（注3）分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

（注4）分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

（注5）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳　　（1万口当たり、税込み）

項　　目		第1期 2026年1月14日 ～2026年9月25日
当期分配金（円）		－
（対基準価額比率：％）		－
	当期の収益（円）	－
	当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）		604

（注1）「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る点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

（注3）分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

（注4）分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

（注5）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

≪今後の運用方針≫

引き続き、日経225インデックス・マザーファンド受益証券、日本債券インデックス・マザーファンド受益証券、先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券、先進国債券インデックス・マザーファンド受益証券、東証REITインデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として国内株式、国内債券、海外株式、海外債券、国内上場不動産投資信託に実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

□日経225インデックス・マザーファンド

わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。日経平均トータルリターン・インデックスをベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□日本債券インデックス・マザーファンド

わが国の公社債を主要投資対象とします。NOMURA-BPI国債をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□先進国株式インデックス・マザーファンド

日本を除く先進国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とします。ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□先進国債券インデックス・マザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。FTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

□東証REITインデックス・マザーファンド

わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

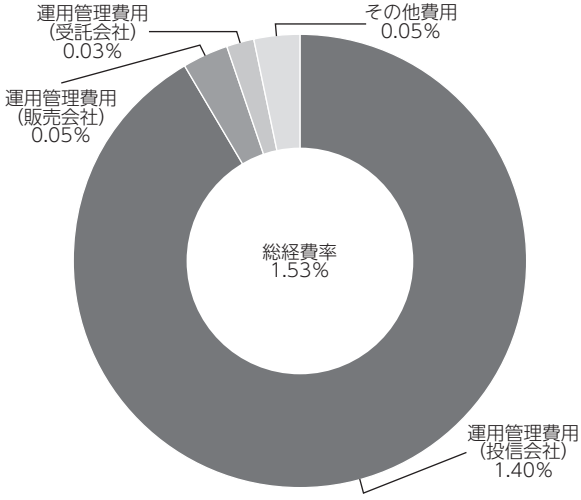
項　　目	当期 2026年1月14日 ～2026年9月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信託報酬	104	1.037	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(98)	(0.976)	投信会社によるファンドの運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.038)	分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用
(受託会社)	(2)	(0.023)	受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.003)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.001)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用	4	0.036	(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)	(3)	(0.031)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	109	1.082	
期中の平均基準価額は、10,007円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各項目毎に円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1.53%です。



(注1) 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2) 各費用は、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含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	3	8	0.829	2
日本債券インデックス・マザーファンド	49	47	1	1
先進国株式インデックス・マザーファンド	5	11	0.541	1
先進国債券インデックス・マザーファンド	26	31	0.087	0.1
東証REITインデックス・マザーファンド	3	5	0.193	0.3

■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		
	ゴール・サポート・ファンドAコース	先進国株式インデックス・マザーファンド	日経225インデックス・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	－千円	9,169,341千円	8,054,357千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,131,838千円	31,976,077千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	－	1.00	0.25

(注) (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（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	2	7
日本債券インデックス・マザーファンド	48	44
先進国株式インデックス・マザーファンド	5	11
先進国債券インデックス・マザーファンド	26	30
東証REITインデックス・マザーファンド	2	4

■投資信託財産の構成

2026年9月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日経225インデックス・マザーファンド	7	7.5
日本債券インデックス・マザーファンド	44	45.2
先進国株式インデックス・マザーファンド	11	11.7
先進国債券インデックス・マザーファンド	30	30.7
東証REITインデックス・マザーファンド	4	4.3
コール・ローン等、その他	2	0.6
投資信託財産総額	98	100.0

(注1) 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。なお、2026年9月25日における邦貨換算レートは1ドル＝158.78円、1カナダドル＝112.23円、1メキシコペソ＝8.9442円、1ユーロ＝180.56円、1ポンド＝209.80円、1スイスフラン＝191.65円、1スウェーデンクローネ＝16.00円、1ノルウェークローネ＝16.68円、1デンマーククローネ＝24.15円、1ポーランドズロチ＝41.179円、1オーストラリアドル＝111.34円、1ニュージーランドドル＝89.85円、1香港ドル＝20.24円、1シンガポールドル＝124.09円、1マレーシアリンギット＝38.9657円、100韓国ウォン＝11.6036円、1イスラエルシェケル＝52.0705円、1オフショア人民元＝23.6306円です。

(注2) 先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（7,364,686千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.5%、先進国債券インデックス・マザーファンドの外貨建資産（2,270,464千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年９月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**98,978円**
コール・ローン等	630
日経225インデックス・マザーファンド(評価額)	7,459
日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	44,736
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	11,568
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	30,377
東証REITインデックス・マザーファンド(評価額)	4,208
(B)負債	**296**
未払信託報酬	291
その他未払費用	5
(C)純資産総額(A－B)	**98,682**
元本	100,000
次期繰越損益金	△ 1,318
(D)受益権総口数	**100,000口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**9,868円**

＜注記事項＞

当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期　自2026年１月14日　至2026年９月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**3円**
受取利息	3
(B)有価証券売買損益	**△ 352**
売買益	2,928
売買損	△3,280
(C)信託報酬等	**△ 969**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**△1,318**
(E)計(D)	**△1,318**
(F)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(E＋F)	**△1,318**
分配準備積立金	247
繰越損益金	△1,565

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

＜第１期分配金の計算過程＞

計算期間末における費用控除後の配当等収益（247円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、分配対象収益は247円（１万口当たり24.70円）となりますが、分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

(注1) 分配金は、決算日から起算して５営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」
　一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

■1万口当たりの費用明細

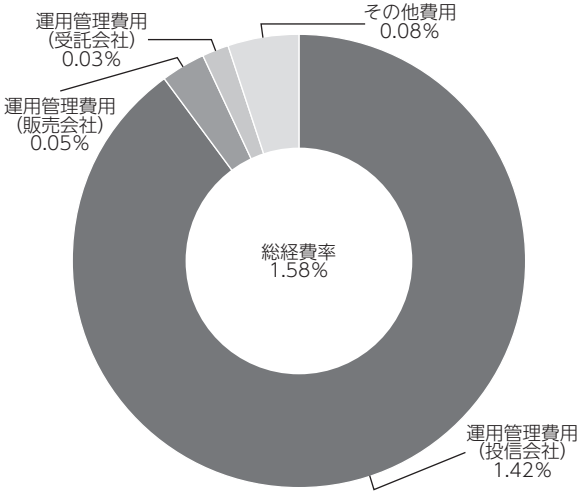
項　　目	当期 2026年1月14日 ～2026年9月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信託報酬	106	1.053	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(100)	(0.991)	投信会社によるファンドの運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.038)	分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用
(受託会社)	(2)	(0.023)	受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(1)	(0.010)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.003)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用	6	0.058	(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)	(5)	(0.054)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	113	1.126	
期中の平均基準価額は、10,090円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各項目毎に円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1.58％です。



(注1) 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2) 各費用は、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含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	6,599	20,150	426	1,550
日本債券インデックス・マザーファンド	83,569	79,576	2,289	2,120
先進国株式インデックス・マザーファンド	19,792	41,811	－	－
先進国債券インデックス・マザーファンド	44,908	52,114	292	340
東証REITインデックス・マザーファンド	8,517	13,546	397	640

■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		
	ゴール・サポート・ファンドBコース	先進国株式インデックス・マザーファンド	日経225インデックス・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	－千円	9,169,341千円	8,054,357千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,131,838千円	31,976,077千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	－	1.00	0.25

(注) (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（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	6,173	21,134
日本債券インデックス・マザーファンド	81,279	74,566
先進国株式インデックス・マザーファンド	19,792	45,681
先進国債券インデックス・マザーファンド	44,615	50,625
東証REITインデックス・マザーファンド	8,119	11,852

■投資信託財産の構成

2026年9月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日経225インデックス・マザーファンド	21,134	10.3
日本債券インデックス・マザーファンド	74,566	36.2
先進国株式インデックス・マザーファンド	45,681	22.2
先進国債券インデックス・マザーファンド	50,625	24.6
東証REITインデックス・マザーファンド	11,852	5.8
コール・ローン等、その他	2,260	0.9
投資信託財産総額	206,118	100.0

(注1) 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。なお、2026年9月25日における邦貨換算レートは1ドル＝158.78円、1カナダドル＝112.23円、1メキシコペソ＝8.9442円、1ユーロ＝180.56円、1ポンド＝209.80円、1スイスフラン＝191.65円、1スウェーデンクローネ＝16.00円、1ノルウェークローネ＝16.68円、1デンマーククローネ＝24.15円、1ポーランドズロチ＝41.179円、1オーストラリアドル＝111.34円、1ニュージーランドドル＝89.85円、1香港ドル＝20.24円、1シンガポールドル＝124.09円、1マレーシアリンギット＝38.9657円、100韓国ウォン＝11.6036円、1イスラエルシェケル＝52.0705円、1オフショア人民元＝23.6306円です。

(注2) 先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（7,364,686千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.5%、先進国債券インデックス・マザーファンドの外貨建資産（2,270,464千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年９月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**206,118,961円**
コール・ローン等	2,257,968
日経225インデックス・マザーファンド(評価額)	21,134,200
日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	74,566,137
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	45,681,922
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	50,625,691
東証REITインデックス・マザーファンド(評価額)	11,852,968
未収利息	75
(B)負債	**602,666**
未払信託報酬	597,608
その他未払費用	5,058
(C)純資産総額(A－B)	**205,516,295**
元本	204,084,820
次期繰越損益金	1,431,475
(D)受益権総口数	**204,084,820口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,070円**

＜注記事項＞

当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は204,692,963円、期中一部解約元本額は708,143円です。

■損益の状況

当期　自2026年１月14日　至2026年９月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**4,780円**
受取利息	4,780
(B)有価証券売買損益	**1,304,595**
売買益	6,409,264
売買損	△5,104,669
(C)信託報酬等	**△1,429,908**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**△ 120,533**
(E)追加信託差損益金	**1,552,008**
(売買損益相当額)	(1,552,008)
(F)計(D＋E)	**1,431,475**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**1,431,475**
追加信託差損益金	1,552,008
(配当等相当額)	(346,347)
(売買損益相当額)	(1,205,661)
分配準備積立金	173,035
繰越損益金	△ 293,568

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (E)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

＜第１期分配金の計算過程＞

計算期間末における費用控除後の配当等収益（173,035円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（1,258,440円）より分配対象収益は1,431,475円（１万口当たり70.14円）となりますが、分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

(注1) 分配金は、決算日から起算して５営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」
　一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

■1万口当たりの費用明細

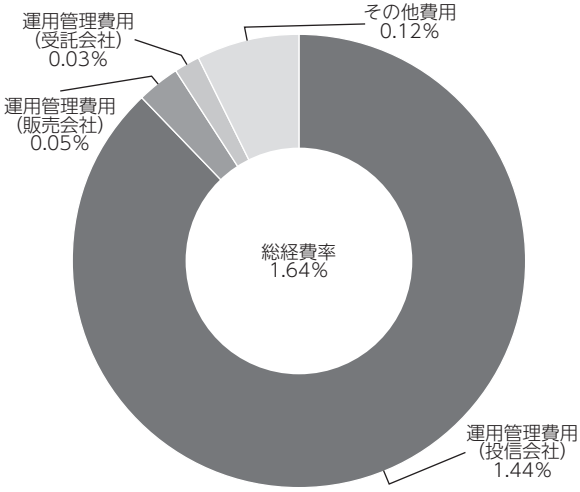
項　　目	当期 2026年1月14日 ～2026年9月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信託報酬	109	1.068	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(102)	(1.007)	投信会社によるファンドの運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.038)	分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用
(受託会社)	(2)	(0.023)	受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.018	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(2)	(0.016)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.004)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用	8	0.082	(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)	(8)	(0.077)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	119	1.172	
期中の平均基準価額は、10,161円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各項目毎に円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1.64％です。



(注1) 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2) 各費用は、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含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	46,276	143,993	－	－
日本債券インデックス・マザーファンド	385,753	363,358	－	－
先進国株式インデックス・マザーファンド	175,716	382,940	－	－
先進国債券インデックス・マザーファンド	211,621	246,589	－	－
東証REITインデックス・マザーファンド	61,192	94,198	－	－

■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		
	ゴール・サポート・ファンドCコース	先進国株式インデックス・マザーファンド	日経225インデックス・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	－千円	9,169,341千円	8,054,357千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,131,838千円	31,976,077千円
(c)売買高比率(a)／(b)	－	1.00	0.25

（注）(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（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	46,276	158,426
日本債券インデックス・マザーファンド	385,753	353,890
先進国株式インデックス・マザーファンド	175,716	405,572
先進国債券インデックス・マザーファンド	211,621	240,126
東証REITインデックス・マザーファンド	61,192	89,329

■投資信託財産の構成

2026年9月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日経225インデックス・マザーファンド	158,426	12.6
日本債券インデックス・マザーファンド	353,890	28.2
先進国株式インデックス・マザーファンド	405,572	32.3
先進国債券インデックス・マザーファンド	240,126	19.1
東証REITインデックス・マザーファンド	89,329	7.1
コール・ローン等、その他	6,856	0.7
投資信託財産総額	1,254,199	100.0

(注1) 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。なお、2026年9月25日における邦貨換算レートは1ドル＝158.78円、1カナダドル＝112.23円、1メキシコペソ＝8.9442円、1ユーロ＝180.56円、1ポンド＝209.80円、1スイスフラン＝191.65円、1スウェーデンクローネ＝16.00円、1ノルウェークローネ＝16.68円、1デンマーククローネ＝24.15円、1ポーランドズロチ＝41.179円、1オーストラリアドル＝111.34円、1ニュージーランドドル＝89.85円、1香港ドル＝20.24円、1シンガポールドル＝124.09円、1マレーシアリンギット＝38.9657円、100韓国ウォン＝11.6036円、1イスラエルシェケル＝52.0705円、1オフショア人民元＝23.6306円です。

(注2) 先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（7,364,686千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.5%、先進国債券インデックス・マザーファンドの外貨建資産（2,270,464千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年９月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**1,254,199,417円**
コール・ローン等	6,854,447
日経225インデックス・マザーファンド(評価額)	158,426,485
日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	353,890,006
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	405,572,336
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	240,126,429
東証REITインデックス・マザーファンド(評価額)	89,329,484
未収利息	230
(B)負債	**3,545,662**
未払信託報酬	3,519,474
その他未払費用	26,188
(C)純資産総額(A－B)	**1,250,653,755**
元本	1,219,964,246
次期繰越損益金	30,689,509
(D)受益権総口数	**1,219,964,246口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,252円**

＜注記事項＞

当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は1,230,917,933円、期中一部解約元本額は11,053,687円です。

■損益の状況

当期　自2026年１月14日　至2026年９月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**20,192円**
受取利息	20,192
(B)有価証券売買損益	**16,249,664**
売買益	37,065,645
売買損	△20,815,981
(C)信託報酬等	**△ 6,775,591**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**9,494,265**
(E)追加信託差損益金	**21,195,244**
(売買損益相当額)	(21,195,244)
(F)計(D＋E)	**30,689,509**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**30,689,509**
追加信託差損益金	21,195,244
(配当等相当額)	(1,919,871)
(売買損益相当額)	(19,275,373)
分配準備積立金	9,494,265

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (E)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

＜第１期分配金の計算過程＞

計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,582,639円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（4,911,626円）、信託約款に規定される収益調整金（21,195,244円）より分配対象収益は30,689,509円（１万口当たり251.56円）となりますが、分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

(注1) 分配金は、決算日から起算して５営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」
　一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

■1万口当たりの費用明細

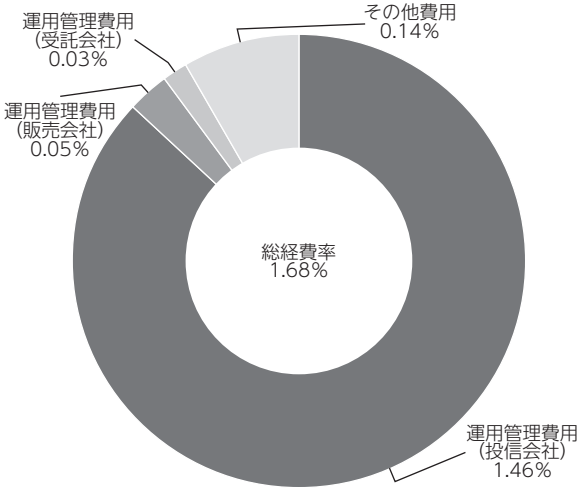
項　　目	当期 2026年1月14日 ～2026年9月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信託報酬	111	1.084	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(105)	(1.022)	投信会社によるファンドの運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.038)	分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用
(受託会社)	(2)	(0.023)	受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.023	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(2)	(0.020)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(1)	(0.006)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用	10	0.098	(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)	(10)	(0.094)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	124	1.211	
期中の平均基準価額は、10,237円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各項目毎に円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1.68％です。



（注1）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2）各費用は、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含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	75,758	235,396	1,168	3,290
日本債券インデックス・マザーファンド	377,626	355,870	－	－
先進国株式インデックス・マザーファンド	315,577	684,000	1,454	3,110
先進国債券インデックス・マザーファンド	204,308	237,543	－	－
東証REITインデックス・マザーファンド	103,892	160,079	1,372	2,230

■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		
	ゴール・サポート・ファンドDコース	先進国株式インデックス・マザーファンド	日経225インデックス・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	－千円	9,169,341千円	8,054,357千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,131,838千円	31,976,077千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	－	1.00	0.25

（注）(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（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	74,589	255,357
日本債券インデックス・マザーファンド	377,626	346,434
先進国株式インデックス・マザーファンド	314,122	725,026
先進国債券インデックス・マザーファンド	204,308	231,829
東証REITインデックス・マザーファンド	102,520	149,658

■投資信託財産の構成

2026年9月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日経225インデックス・マザーファンド	255,357	14.8
日本債券インデックス・マザーファンド	346,434	20.1
先進国株式インデックス・マザーファンド	725,026	42.2
先進国債券インデックス・マザーファンド	231,829	13.5
東証REITインデックス・マザーファンド	149,658	8.7
コール・ローン等、その他	11,404	0.7
投資信託財産総額	1,719,708	100.0

(注1) 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。なお、2026年9月25日における邦貨換算レートは1ドル＝158.78円、1カナダドル＝112.23円、1メキシコペソ＝8.9442円、1ユーロ＝180.56円、1ポンド＝209.80円、1スイスフラン＝191.65円、1スウェーデンクローネ＝16.00円、1ノルウェークローネ＝16.68円、1デンマーククローネ＝24.15円、1ポーランドズロチ＝41.179円、1オーストラリアドル＝111.34円、1ニュージーランドドル＝89.85円、1香港ドル＝20.24円、1シンガポールドル＝124.09円、1マレーシアリンギット＝38.9657円、100韓国ウォン＝11.6036円、1イスラエルシェケル＝52.0705円、1オフショア人民元＝23.6306円です。

(注2) 先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（7,364,686千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.5%、先進国債券インデックス・マザーファンドの外貨建資産（2,270,464千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年９月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**1,719,708,278円**
コール・ローン等	11,402,508
日経225インデックス・マザーファンド(評価額)	255,357,009
日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	346,434,362
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	725,026,174
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	231,829,069
東証REITインデックス・マザーファンド(評価額)	149,658,773
未収利息	383
(B)負債	**4,901,671**
未払信託報酬	4,865,484
その他未払費用	36,187
(C)純資産総額(A－B)	**1,714,806,607**
元本	1,642,687,570
次期繰越損益金	72,119,037
(D)受益権総口数	**1,642,687,570口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,439円**

＜注記事項＞

当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は1,658,796,898円、期中一部解約元本額は16,209,328円です。

■損益の状況

当期　自2026年１月14日　至2026年９月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**30,379円**
受取利息	30,379
(B)有価証券売買損益	**43,603,184**
売買益	67,507,751
売買損	△23,904,567
(C)信託報酬等	**△ 9,599,354**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**34,034,209**
(E)追加信託差損益金	**38,084,828**
(売買損益相当額)	(38,084,828)
(F)計(D＋E)	**72,119,037**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**72,119,037**
追加信託差損益金	38,084,828
(配当等相当額)	(2,644,756)
(売買損益相当額)	(35,440,072)
分配準備積立金	34,034,209

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (E)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

＜第１期分配金の計算過程＞

計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,816,897円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（25,217,312円）、信託約款に規定される収益調整金（38,084,828円）より分配対象収益は72,119,037円（１万口当たり439.03円）となりますが、分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

(注1) 分配金は、決算日から起算して５営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」
　一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

■1万口当たりの費用明細

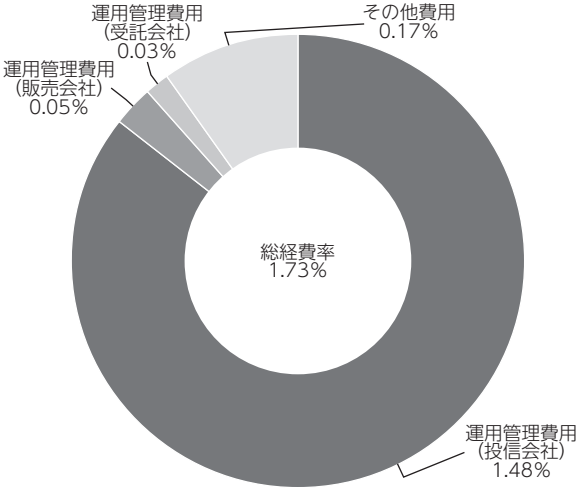
項　　目	当期 2026年1月14日 ～2026年9月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信託報酬	113	1.099	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(107)	(1.037)	投信会社によるファンドの運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.038)	分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用
(受託会社)	(2)	(0.023)	受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.028	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(3)	(0.025)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	1	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(1)	(0.007)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用	12	0.116	(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)	(11)	(0.111)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	129	1.250	
期中の平均基準価額は、10,303円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各項目毎に円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。



(注1) 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2) 各費用は、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含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 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

親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	81,077	254,988	－	－
日本債券インデックス・マザーファンド	218,482	206,002	－	－
先進国株式インデックス・マザーファンド	361,513	786,469	－	－
先進国債券インデックス・マザーファンド	118,769	138,358	－	－
東証REITインデックス・マザーファンド	111,835	172,791	－	－

■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		
	ゴール・サポート・ファンドEコース	先進国株式インデックス・マザーファンド	日経225インデックス・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	－千円	9,169,341千円	8,054,357千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,131,838千円	31,976,077千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	－	1.00	0.25

（注）(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（2026年１月14日から2026年９月25日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
日経225インデックス・マザーファンド	81,077	277,567
日本債券インデックス・マザーファンド	218,482	200,435
先進国株式インデックス・マザーファンド	361,513	834,409
先進国債券インデックス・マザーファンド	118,769	134,768
東証REITインデックス・マザーファンド	111,835	163,257

■投資信託財産の構成

2026年9月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日経225インデックス・マザーファンド	277,567	17.1
日本債券インデックス・マザーファンド	200,435	12.4
先進国株式インデックス・マザーファンド	834,409	51.4
先進国債券インデックス・マザーファンド	134,768	8.3
東証REITインデックス・マザーファンド	163,257	10.1
コール・ローン等、その他	12,206	0.7
投資信託財産総額	1,622,642	100.0

(注1) 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。なお、2026年9月25日における邦貨換算レートは1ドル＝158.78円、1カナダドル＝112.23円、1メキシコペソ＝8.9442円、1ユーロ＝180.56円、1ポンド＝209.80円、1スイスフラン＝191.65円、1スウェーデンクローネ＝16.00円、1ノルウェークローネ＝16.68円、1デンマーククローネ＝24.15円、1ポーランドズロチ＝41.179円、1オーストラリアドル＝111.34円、1ニュージーランドドル＝89.85円、1香港ドル＝20.24円、1シンガポールドル＝124.09円、1マレーシアリンギット＝38.9657円、100韓国ウォン＝11.6036円、1イスラエルシェケル＝52.0705円、1オフショア人民元＝23.6306円です。

(注2) 先進国株式インデックス・マザーファンドの外貨建資産（7,364,686千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.5%、先進国債券インデックス・マザーファンドの外貨建資産（2,270,464千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年９月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**1,622,642,150円**
コール・ローン等	12,203,495
日経225インデックス・マザーファンド(評価額)	277,567,664
日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	200,435,876
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	834,409,129
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	134,768,236
東証REITインデックス・マザーファンド(評価額)	163,257,340
未収利息	410
(B)負債	**4,646,577**
未払信託報酬	4,612,725
その他未払費用	33,852
(C)純資産総額(A－B)	**1,617,995,573**
元本	1,525,737,663
次期繰越損益金	92,257,910
(D)受益権総口数	**1,525,737,663口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,605円**

＜注記事項＞

当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は1,525,918,948円、期中一部解約元本額は281,285円です。

■損益の状況

当期　自2026年１月14日　至2026年９月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**29,725円**
受取利息	29,725
(B)有価証券売買損益	**51,818,549**
売買益	70,518,793
売買損	△18,700,244
(C)信託報酬等	**△ 9,115,036**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**42,733,238**
(E)追加信託差損益金	**49,524,672**
(売買損益相当額)	(49,524,672)
(F)計(D＋E)	**92,257,910**
(G)収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**92,257,910**
追加信託差損益金	49,524,672
(配当等相当額)	(2,470,500)
(売買損益相当額)	(47,054,172)
分配準備積立金	42,733,238

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (E)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

＜第１期分配金の計算過程＞

計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,818,119円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（33,915,119円）、信託約款に規定される収益調整金（49,524,672円）より分配対象収益は92,257,910円（１万口当たり604.68円）となりますが、分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

(注1) 分配金は、決算日から起算して５営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。
分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」
　一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

※ファンドの運用状況は別途、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のホームページに開示している場合があります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

日経２２５インデックス・マザーファンド

運用報告書

≪第８期≫

決算日：2025年11月17日

（計算期間：2024年11月16日～2025年11月17日）

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第８期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日経平均トータルリターン・インデックスをベンチマークとし、主としてわが国の金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場している株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 わが国の株式への投資割合は、原則として高位に保ちます。 ベンチマークとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の投資比率が投資信託財産の純資産総額を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス		騰落率差異状況	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
4期（2021年11月15日）	14,066	16.7	49,965.50	16.8	△0.1	91.1	8.8	6,492
5期（2022年11月15日）	13,519	△ 3.9	48,004.34	△ 3.9	0.0	85.2	14.7	8,633
6期（2023年11月15日）	16,528	22.3	58,708.57	22.3	△0.0	93.7	6.2	12,889
7期（2024年11月15日）	19,368	17.2	68,909.49	17.4	△0.2	94.6	5.3	16,150
8期（2025年11月17日）	25,701	32.7	91,494.26	32.8	△0.1	92.7	7.2	25,986

（注1）騰落率差異状況＝基準価額期中騰落率－日経平均トータルリターン・インデックス期中騰落率
（注2）株式先物比率＝買建比率－売建比率（以下同じ）

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス		騰落率差異状況	株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%	%
2024年11月15日	19,368	－	68,909.49	－	－	94.6	5.3
11月末	19,148	△ 1.1	68,134.11	△ 1.1	△0.0	92.7	7.3
12月末	20,014	3.3	71,223.93	3.4	△0.0	91.8	8.1
2025年１月末	19,855	2.5	70,652.77	2.5	△0.0	95.9	3.9
２月末	18,652	△ 3.7	66,381.33	△ 3.7	△0.0	92.7	7.2
３月末	18,031	△ 6.9	64,164.99	△ 6.9	△0.0	88.0	11.9
４月末	18,250	△ 5.8	64,938.64	△ 5.8	△0.0	90.3	9.1
５月末	19,226	△ 0.7	68,397.62	△ 0.7	0.0	90.6	9.3
６月末	20,528	6.0	73,063.18	6.0	△0.0	94.9	4.1
７月末	20,833	7.6	74,118.65	7.6	0.0	93.3	6.6
８月末	21,675	11.9	77,138.62	11.9	△0.0	92.5	7.5
９月末	22,950	18.5	81,678.01	18.5	△0.0	92.3	7.7
10月末	26,771	38.2	95,279.92	38.3	△0.0	92.4	7.5
（期末）							
2025年11月17日	25,701	32.7	91,494.26	32.8	△0.1	92.7	7.2

（注1）騰落率は期首比です。
（注2）騰落率差異状況＝基準価額騰落率－日経平均トータルリターン・インデックス騰落率

「日経平均株価（日経225）」および「日経平均トータルリターン・インデックス」（以下「各指数」）は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、各指数自体及び各指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」及び各指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、各指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、各指数の構成銘柄、計算方法、その他各指数の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　（第８期：2024年11月16日～2025年11月17日）



（注1）ベンチマークは、日経平均トータルリターン・インデックスです。
（注2）ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首19,368円で始まり、期末25,701円となり、騰落率は32.7%の上昇となりました。

□プラス要因

自民党総裁選における高市氏の勝利を受けて財政拡張期待が高まったことや、米ハイテク株高を受けたAI関連株の上昇などを背景として国内株式市場が上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。

【投資環境について】

日経平均トータルリターン・インデックスは、期首から2025年３月にかけては、トランプ米政権の通商政策への警戒感が強まる中、方向感に欠ける展開となりました。４月上旬には、トランプ大統領の相互関税導入を受けて大きく下落する局面もあったものの、その後はトランプ政権と貿易相手国・地域との関税交渉が進展するとの期待から反発しました。７月下旬から８月にかけては、日米関税合意による投資家心理の改善が追い風となる中、米利下げ観測に伴う米国株高や、堅調な４－６月期GDP速報値などを背景に上昇しました。９月から期末にかけては、トランプ大統領による自動車関税引き下げの大統領令への署名に加えて、自民党総裁選における高市氏の勝利を受けて財政拡張期待が高まったことや、米ハイテク株高を受けたAI関連株の上昇などを背景に上昇しました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、日経平均トータルリターン・インデックスをベンチマークとし、主としてわが国の取引所に上場している株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。

ポートフォリオにつきましては、日経２２５採用銘柄を主要投資対象とし、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。また、日経２２５構成銘柄の変更に伴う組入銘柄の入れ替えを行い、当期末には日経２２５と同様の銘柄構成となっております。

株式組入比率につきましては、追加設定・中途解約による資金流出入に対応しつつ、日経２２５指数先物を活用しながら、期を通して実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

日経２２５構成銘柄の変更等

年　　月	除　外　銘　柄	新規採用銘柄
2025年４月 (定期入替)	三菱倉庫（9301）	ベイカレント（6532）
2025年７月 (採用銘柄の上場廃止見込みに伴う臨時入替)	NTTデータグループ（9613）	ローム（6963）
2025年10月 (定期入替)	シチズン時計（7762）	SHIFT（3697）
2025年11月 (採用銘柄の特別注意銘柄指定に伴う臨時入替)	ニデック（6594）	イビデン（4062）

業種別組入比率（上位10業種）

2024年11月15日（期首）

	業　　種	比率（%）
1	電気機器	24.2
2	小売業	13.7
3	情報・通信業	10.9
4	化学	5.8
5	医薬品	5.8
6	機械	4.5
7	サービス業	4.4
8	精密機器	3.8
9	輸送用機器	3.7
10	卸売業	3.0

2025年11月17日（期末）

	銘　柄　名	比率（%）
1	電気機器	28.8
2	情報・通信業	12.8
3	小売業	10.3
4	医薬品	4.7
5	化学	4.6
6	機械	4.1
7	サービス業	3.6
8	卸売業	3.2
9	輸送用機器	3.2
10	精密機器	2.5

国内株式組入上位10銘柄

2024年11月15日（期首）

	銘　柄　名	比率（%）
1	ファーストリテイリング	10.9
2	アドバンテスト	5.9
3	東京エレクトロン	5.4
4	ソフトバンクグループ	4.3
5	ＫＤＤＩ	2.4
6	ＴＤＫ	2.4
7	リクルートホールディングス	2.4
8	信越化学工業	2.3
9	テルモ	2.0
10	中外製薬	1.7

組入銘柄総数：225銘柄

2025年11月17日（期末）

	銘　柄　名	比率（%）
1	アドバンテスト	9.9
2	ファーストリテイリング	7.9
3	ソフトバンクグループ	7.5
4	東京エレクトロン	6.2
5	ＴＤＫ	2.3
6	ＫＤＤＩ	2.0
7	中外製薬	1.6
8	ファナック	1.6
9	リクルートホールディングス	1.5
10	コナミグループ	1.5

組入銘柄総数：225銘柄

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスとの比較では、ベンチマークの騰落率＋32.8%に対して、0.1%下回りました。主に、キャッシュ要因等がマイナスに寄与しました。

≪今後の運用方針≫

今後の運用につきましては、引き続き株式の投資割合（日経２２５指数先物含む）を概ね98%以上に保ち、また保有する株式は、日経２２５指数構成比率と同水準の比率で保有するよう努め、日経平均トータルリターン・インデックスとの連動性を高めるよう運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2024年11月16日 ～2025年11月17日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(ａ) 売買委託手数料	1	0.004	(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
(株式)	(1)	(0.004)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
合　　計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、20,494円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

(1) 株式

		買付		売付	
		株　数	金　額	株　数	金　額
		千株	千円	千株	千円
国内	上　場	1,025 (334)	3,814,559 (－)	240	616,051

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) (　)内は増資割当、予約権行使・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種　類　別		買建		売建	
		新規買付額	決　済　額	新規売付額	決　済　額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株　式　先　物　取　引	14,314	13,888	－	－

(注) 金額は受渡し代金。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a)期中の株式売買金額	4,430,610千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	18,112,655千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	0.24

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄

株式

当期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ファーストリテイリング	7.5	361,593	48,212	ＮＴＴデータグループ	80	317,886	3,973
イビデン	16	234,102	14,631	ファーストリテイリング	4.2	184,991	44,045
東京エレクトロン	9	210,585	23,398	ニデック	25.6	49,204	1,922
アドバンテスト	24	183,336	7,639	三菱倉庫	35	33,999	971
ソフトバンクグループ	18	145,752	8,097	シチズン時計	16	15,875	992
ベイカレント	16	123,760	7,735	ソニーフィナンシャルグループ	80	14,094	176
ＫＤＤＩ	30	88,170	2,939				
リクルートホールディングス	9	80,511	8,945				
ＴＤＫ	45	74,572	1,657				
信越化学工業	15	68,500	4,566				

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
ニッスイ	13	16	19,264
鉱業（0.1%）			
ＩＮＰＥＸ	5.2	6.4	20,332
建設業（1.7%）			
コムシスホールディングス	13	16	65,536
大成建設	2.6	3.2	40,224
大林組	13	16	45,728
清水建設	13	16	40,040
長谷工コーポレーション	2.6	3.2	9,137
鹿島建設	6.5	8	44,584
大和ハウス工業	13	16	84,912
積水ハウス	13	16	53,440
日揮ホールディングス	13	16	28,784
食料品（2.5%）			
日清製粉グループ本社	13	16	29,456
明治ホールディングス	5.2	6.4	20,390
日本ハム	6.5	8	53,816
サッポロホールディングス	2.6	3.2	25,964
アサヒグループホールディングス	39	48	86,160
キリンホールディングス	13	16	38,688
キッコーマン	65	80	111,400
味の素	13	32	121,664
ニチレイ	6.5	16	30,936
日本たばこ産業	13	16	91,216
繊維製品（0.1%）			
帝人	2.6	3.2	4,059
東レ	13	16	16,184
パルプ・紙（0.1%）			
王子ホールディングス	13	16	12,419
化学（4.9%）			
クラレ	13	16	24,984
旭化成	13	16	20,520
レゾナック・ホールディングス	1.3	1.6	9,809
住友化学	13	16	7,420
日産化学	13	16	82,080
東ソー	6.5	8	18,176
トクヤマ	2.6	3.2	12,332
デンカ	2.6	3.2	7,865
信越化学工業	65	80	370,400
三井化学	2.6	3.2	11,401
三菱ケミカルグループ	6.5	8	6,853
ＵＢＥ	1.3	1.6	3,918
花王	13	16	104,000
富士フイルムホールディングス	39	48	158,640
資生堂	13	16	38,776
日東電工	65	80	308,960
医薬品（5.0%）			
協和キリン	13	16	39,984
武田薬品工業	13	16	69,952
アステラス製薬	65	80	151,680
住友ファーマ	13	16	39,336
塩野義製薬	39	48	128,880
中外製薬	39	48	408,144
エーザイ	13	16	74,800
第一三共	39	48	167,088
大塚ホールディングス	13	16	134,496
石油・石炭製品（0.2%）			
出光興産	26	32	36,448
ＥＮＥＯＳホールディングス	13	16	16,864
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	6.5	8	46,800
ブリヂストン	13	16	116,128
ガラス・土石製品（0.6%）			
ＡＧＣ	2.6	3.2	16,953
日本電気硝子	3.9	4.8	27,038
太平洋セメント	1.3	1.6	6,016
東海カーボン	13	16	16,504
ＴＯＴＯ	6.5	8	30,720
日本碍子	13	16	48,048
鉄鋼（0.0%）			
日本製鉄	1.3	8	4,959
神戸製鋼所	1.3	1.6	3,040
ＪＦＥホールディングス	1.3	1.6	2,905
非鉄金属（2.2%）			
三井金属	1.3	1.6	33,968
三菱マテリアル	1.3	1.6	4,996
住友金属鉱山	6.5	8	40,728
ＤＯＷＡホールディングス	2.6	3.2	19,248
古河電気工業	1.3	1.6	16,528
住友電気工業	13	16	104,528
フジクラ	13	16	317,440
金属製品（0.0%）			
ＳＵＭＣＯ	1.3	1.6	2,096
機械（4.4%）			
日本製鋼所	2.6	3.2	32,688
オークマ	5.2	6.4	22,528
アマダ	13	16	29,000

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ディスコ	2.6	3.2	153,632
ＳＭＣ	1.3	1.6	88,048
小松製作所	13	16	83,712
住友重機械工業	2.6	3.2	13,203
日立建機	13	16	73,536
クボタ	13	16	32,872
荏原製作所	13	16	64,656
ダイキン工業	13	16	318,960
日本精工	13	16	14,497
ＮＴＮ	13	16	5,830
ジェイテクト	13	16	25,720
カナデビア	2.6	3.2	3,059
三菱重工業	13	16	67,520
ＩＨＩ	1.3	11.2	33,325
電気機器（31.1%）			
イビデン	－	16	212,240
コニカミノルタ	13	16	10,180
ミネベアミツミ	13	16	46,568
日立製作所	13	16	81,952
三菱電機	13	16	68,368
富士電機	2.6	3.2	33,824
安川電機	13	16	64,224
ソシオネクスト	13	16	35,288
ニデック	20.8	－	－
オムロン	13	16	62,720
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	2.6	3.2	12,291
日本電気	1.3	8	47,032
富士通	13	16	67,040
ルネサスエレクトロニクス	13	16	30,472
セイコーエプソン	26	32	61,648
パナソニック　ホールディングス	13	16	28,576
シャープ	13	16	12,886
ソニーグループ	65	80	363,840
ＴＤＫ	195	240	601,080
アルプスアルパイン	13	16	31,224
横河電機	13	16	76,432
アドバンテスト	104	128	2,560,000
キーエンス	1.3	1.6	87,856
レーザーテック	5.2	6.4	183,552
カシオ計算機	13	16	19,728
ファナック	65	80	406,640
ローム	－	16	33,096
京セラ	104	128	264,576
太陽誘電	13	16	52,592
村田製作所	31.2	38.4	119,577
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	5.2	6.4	82,208
キヤノン	19.5	24	108,480
リコー	13	16	21,848
東京エレクトロン	39	48	1,598,400
輸送用機器（3.5%）			
デンソー	52	64	133,376
川崎重工業	1.3	1.6	17,160
日産自動車	13	16	5,841
いすゞ自動車	6.5	8	18,428
トヨタ自動車	65	80	249,520
日野自動車	13	16	6,320
三菱自動車工業	1.3	1.6	592
マツダ	2.6	3.2	3,486
本田技研工業	78	96	145,632
スズキ	52	64	146,272
ＳＵＢＡＲＵ	13	16	55,424
ヤマハ発動機	39	48	53,352
精密機器（2.7%）			
テルモ	104	128	307,520
ニコン	13	16	28,800
オリンパス	52	64	132,160
ＨＯＹＡ	6.5	8	191,360
シチズン時計	13	－	－
その他製品（2.3%）			
バンダイナムコホールディングス	39	48	217,344
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	6.5	8	33,720
大日本印刷	13	16	39,064
ヤマハ	39	48	51,216
任天堂	13	16	214,880
電気・ガス業（0.2%）			
東京電力ホールディングス	1.3	1.6	1,440
中部電力	1.3	1.6	3,727
関西電力	1.3	1.6	4,096
東京瓦斯	2.6	3.2	19,670
大阪瓦斯	2.6	3.2	16,662
陸運業（0.8%）			
東武鉄道	2.6	3.2	8,040
東急	6.5	8	13,848
小田急電鉄	6.5	8	13,136
京王電鉄	2.6	3.2	12,169
京成電鉄	6.5	24	29,700
東日本旅客鉄道	3.9	4.8	18,086
西日本旅客鉄道	2.6	3.2	9,728
東海旅客鉄道	6.5	8	32,096
ヤマトホールディングス	13	16	35,744
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	1.3	4.8	15,796
海運業（0.3%）			
日本郵船	3.9	4.8	23,736
商船三井	3.9	4.8	21,168

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
川崎汽船	11.7	14.4	30,096
空運業（0.2%）			
日本航空	13	16	46,464
ＡＮＡホールディングス	1.3	1.6	4,707
倉庫・運輸関連業（－%）			
三菱倉庫	32.5	－	－
情報・通信業（13.9%）			
ディー・エヌ・エー	－	4.8	12,024
ネクソン	26	32	116,896
ＳＨＩＦＴ	－	16	16,416
野村総合研究所	13	16	101,232
メルカリ	13	16	42,080
ＬＩＮＥヤフー	5.2	6.4	2,744
トレンドマイクロ	13	16	125,280
ＮＴＴ	130	160	24,496
ＫＤＤＩ	78	192	510,816
ソフトバンク	130	160	35,984
東宝	1.3	1.6	14,777
ＮＴＴデータグループ	65	－	－
コナミグループ	13	16	380,000
ソフトバンクグループ	78	96	1,952,640
卸売業（3.5%）			
双日	1.3	1.6	7,084
伊藤忠商事	13	16	149,600
丸紅	13	16	63,200
豊田通商	39	48	236,592
三井物産	26	32	129,856
住友商事	13	16	77,520
三菱商事	39	48	176,304
小売業（11.1%）			
Ｊ．フロント　リテイリング	6.5	8	17,520
ＺＯＺＯ	13	48	61,536
三越伊勢丹ホールディングス	13	16	37,336
セブン&アイ・ホールディングス	39	48	97,728
良品計画	13	32	94,176
高島屋	13	16	26,000
丸井グループ	13	16	49,184
イオン	13	48	122,184
ニトリホールディングス	6.5	40	104,880
ファーストリテイリング	35.1	38.4	2,054,784
銀行業（0.8%）			
しずおかフィナンシャルグループ	13	16	34,424
横浜フィナンシャルグループ	13	16	19,496
あおぞら銀行	1.3	1.6	3,824
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	13	16	38,824
りそなホールディングス	1.3	1.6	2,506
三井住友トラストグループ	2.6	3.2	13,920
三井住友フィナンシャルグループ	3.9	4.8	21,734
千葉銀行	13	16	25,104
ふくおかフィナンシャルグループ	2.6	3.2	14,518
みずほフィナンシャルグループ	1.3	1.6	8,457
証券、商品先物取引業（0.2%）			
大和証券グループ本社	13	16	20,544
野村ホールディングス	13	16	17,544
保険業（1.1%）			
ＳＯＭＰＯホールディングス	7.8	9.6	44,601
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	11.7	14.4	48,931
第一生命ホールディングス	1.3	6.4	7,948
東京海上ホールディングス	19.5	24	144,000
Ｔ＆Ｄホールディングス	2.6	3.2	10,444
その他金融業（0.7%）			
クレディセゾン	13	16	58,192
オリックス	13	16	63,920
日本取引所グループ	26	32	56,432
不動産業（1.2%）			
東急不動産ホールディングス	13	16	22,016
三井不動産	39	48	83,472
三菱地所	13	16	52,592
東京建物	6.5	8	26,640
住友不動産	13	16	114,640
サービス業（3.8%）			
エムスリー	31.2	38.4	102,681
ディー・エヌ・エー	3.9	－	－
電通グループ	13	16	54,128
オリエンタルランド	13	16	47,720
サイバーエージェント	10.4	12.8	17,849
楽天グループ	13	16	15,265
リクルートホールディングス	39	48	383,136
日本郵政	13	16	23,400
ベイカレント	－	16	111,408
セコム	26	32	170,016
合計 株数・金額	4,088	5,208	24,088,803
合計 銘柄数<比率>	225	225	<92.7%>

（注1）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。
（注2）合計欄の<　>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	日経225	1,809	－
国内	日経225mini	60	－

■投資信託財産の構成

2025年11月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	24,088,803	92.5
コール・ローン等、その他	1,957,015	7.5
投資信託財産総額	26,045,818	100.0

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年11月17日現在

項目	当期末
(A)資産	**26,041,209,280円**
コール・ローン等	1,687,454,357
株式(評価額)	24,088,803,520
未収入金	133,380,276
未収配当金	147,504,960
未収利息	22,181
差入委託証拠金	△ 15,956,014
(B)負債	**54,395,381**
未払解約金	54,395,381
(C)純資産総額(A－B)	**25,986,813,899**
元本	10,111,238,948
次期繰越損益金	15,875,574,951
(D)受益権総口数	**10,111,238,948口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**25,701円**

＜注記事項＞

① 当マザーファンドの期首元本額は8,338,539,946円、期中追加設定元本額は4,646,938,307円、期中一部解約元本額は2,874,239,305円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

農林中金<パートナーズ>つみたて日本株式 日経225： 6,921,175,180円
NZAM・ベータ 日経225： 466,953,340円
NZAM・ベータ 日本2資産（株式＋REIT）： 135,980,754円
JAバンクよりそいノーロード日本株式 日経225： 83,306,457円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（安定運用コース）（為替ヘッジあり）： 191,107,511円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（資産形成コース）（為替ヘッジあり）： 2,244,789,474円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（安定運用コース）（為替ヘッジなし）： 2,292,675円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（資産形成コース）（為替ヘッジなし）： 65,633,557円
合計： 10,111,238,948円

■損益の状況

当期 自2024年11月16日 至2025年11月17日

項目	当期
(A)配当等収益	**360,396,454円**
受取配当金	354,100,570
受取利息	6,278,699
その他収益金	17,185
(B)有価証券売買損益	**5,612,399,968**
売買益	6,312,045,412
売買損	△ 699,645,444
(C)先物取引等取引損益	**581,619,662**
取引益	699,993,582
取引損	△ 118,373,920
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**6,554,416,084**
(E)前期繰越損益金	**7,811,691,144**
(F)追加信託差損益金	**4,698,653,904**
(G)解約差損益金	**△ 3,189,186,181**
(H)計 (D＋E＋F＋G)	**15,875,574,951**
次期繰越損益金(H)	**15,875,574,951**

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注3) (G)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、2025年４月１日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

日本債券インデックス・マザーファンド

運用報告書

≪第２期≫

決算日：2026年８月25日

（計算期間：2025年８月26日～2026年８月25日）

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第２期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	NOMURA-BPI国債をベンチマークとし、主としてわが国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 公社債への投資割合は、原則として高位に保ちます。 ベンチマークとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が投資信託財産の純資産総額を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。 株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。なお、株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当および株主割当により取得するものに限ります。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI国債		騰落率差異状況	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2025年3月14日	10,000	－	357.37	－	－	－	－	500
1期(2025年8月25日)	9,851	△1.5	351.99	△1.5	0.0	99.1	－	492
2期(2026年8月25日)	9,258	△6.0	330.58	△6.1	0.1	98.5	－	1,374

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です（以下同じ）。
(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。
「NOMURA-BPI国債」は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
(注3) 騰落率差異状況＝基準価額期中騰落率－NOMURA-BPI国債期中騰落率
(注4) 債券先物比率＝買建比率－売建比率（以下同じ）

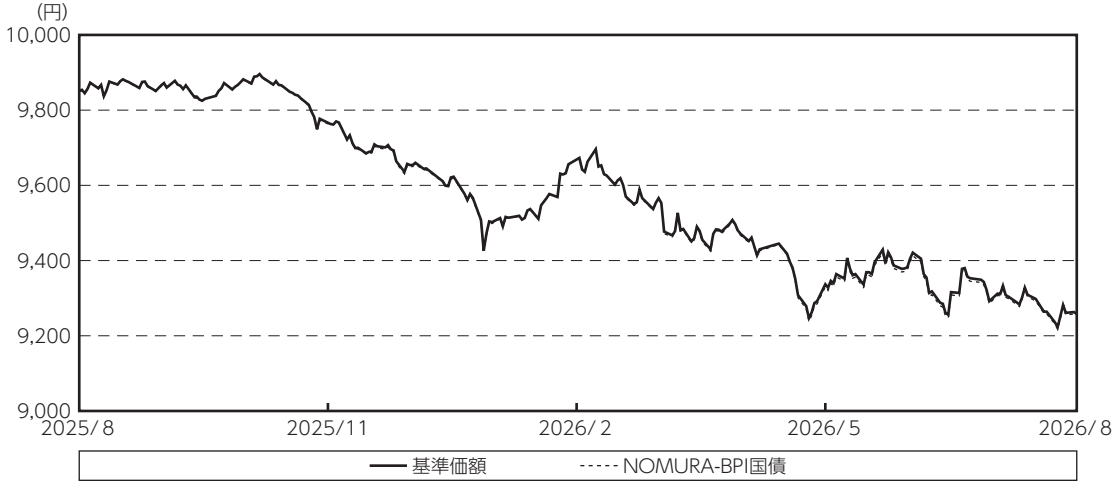
■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI国債		騰落率差異状況	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2025年8月25日	9,851	－	351.99	－	－	99.1	－
8月末	9,873	0.2	352.79	0.2	△0.0	99.5	－
9月末	9,868	0.2	352.59	0.2	0.0	99.1	－
10月末	9,887	0.4	353.21	0.3	0.0	99.2	－
11月末	9,767	△0.9	348.92	△0.9	0.0	99.0	－
12月末	9,645	△2.1	344.49	△2.1	0.0	99.4	－
2026年1月末	9,515	△3.4	339.98	△3.4	0.0	99.3	－
2月末	9,663	△1.9	345.26	△1.9	0.0	99.2	23.3
3月末	9,478	△3.8	338.56	△3.8	0.0	98.9	－
4月末	9,414	△4.4	336.30	△4.5	0.0	99.3	－
5月末	9,364	△4.9	334.32	△5.0	0.1	98.9	－
6月末	9,364	△4.9	334.34	△5.0	0.1	99.3	－
7月末	9,304	△5.6	332.25	△5.6	0.1	98.7	－
(期末)							
2026年8月25日	9,258	△6.0	330.58	△6.1	0.1	98.5	－

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 騰落率差異状況＝基準価額騰落率－NOMURA-BPI国債騰落率

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第２期：2025年８月26日～2026年８月25日）**



（注1）ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。
（注2）ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首9,851円で始まり、期末9,258円となり、騰落率は6.0％の下落となりました。

□マイナス要因

債券のクーポン収入がプラスに寄与したものの、10年国債利回り（以下「長期金利」という）が上昇（債券価格が下落）したことがマイナスに寄与しました。

【投資環境について】

長期金利は、期首から期末にかけて上昇しました。

期首から2026年１月下旬にかけては、日銀による早期追加利上げ観測や衆議院選挙で各政党が消費税減税を公約に掲げたことによる財政拡張懸念の高まりを背景に長期金利は上昇しました。２月上旬から２月下旬にかけては、衆議院選挙における自民党の大勝を受けた過度な財政拡張懸念の後退を背景に長期金利は低下しました。３月上旬

10年国債利回りの推移



から期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇や高市政権のリフレ派的政策が意識されたことから、インフレ懸念が高まったことを背景に長期金利は上昇しました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、NOMURA-BPI国債をベンチマークとし、主としてわが国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるNOMURA-BPI国債との比較では、ベンチマークの騰落率－6.1％に対して、0.1％上回りました。ベンチマークとの乖離について、キャッシュ要因等がプラスに寄与しました。

≪今後の運用方針≫

今後も弊社のインデックス運用のノウハウを最大限に活かし、指数連動性の高い投資成果を目指します。

■１万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2025年８月26日 ～2026年８月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(ａ) 売買委託手数料	0	0.000	(ａ) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
合　　計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,595円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2025年８月26日から2026年８月25日まで）

(1) 公社債

		買　付　額	売　付　額
		千円	千円
国内	国　債　証　券	1,362,722	440,378

(注) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種　類　別		買　建		売　建	
		新規買付額	決　済　額	新規売付額	決　済　額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国　内	債　券　先　物　取　引	132	132	－	－

(注) 金額は受渡し代金。

■主要な売買銘柄

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第160回利付国債（５年）	29,306	第467回利付国債（２年）	49,893
第170回利付国債（20年）	22,257	第348回利付国債（10年）	19,738
第181回利付国債（５年）	19,692	第167回利付国債（５年）	19,459
第156回利付国債（５年）	19,652	第65回利付国債（30年）	15,500
第349回利付国債（10年）	19,644	第170回利付国債（20年）	14,013
第179回利付国債（５年）	19,603	第77回利付国債（30年）	13,502
第163回利付国債（５年）	19,583	第17回利付国債（40年）	13,353
第180回利付国債（５年）	19,570	第51回利付国債（30年）	11,541
第382回利付国債（10年）	19,493	第137回利付国債（20年）	10,203
第355回利付国債（10年）	19,105	第128回利付国債（20年）	10,155

（注）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2025年８月26日から2026年８月25日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

国内（邦貨建）公社債

① 債券種類別開示

作成期	当期末						
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,620,000	1,354,525	98.5	－	58.5	27.2	12.8
合計	1,620,000	1,354,525	98.5	－	58.5	27.2	12.8

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）格付は原則として、当社が選定した複数の外部格付機関（発行体が国内居住者及びそれに準じるもの（日系企業を含む）の場合についてはR&I、JCR、その他の場合についてはS&P、Moody's、Fitch）の格付のうち、いずれか低いものを採用しております。

② 個別銘柄開示

作成期	当期末				
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
	第480回利付国債（2年）	1.1	10,000	9,940	2028/1/1
	第484回利付国債（2年）	1.4	10,000	9,961	2028/5/1
	第485回利付国債（2年）	1.4	10,000	9,957	2028/6/1
	第155回利付国債（5年）	0.3	20,000	19,679	2027/12/20
	第156回利付国債（5年）	0.2	20,000	19,653	2027/12/20
	第157回利付国債（5年）	0.2	10,000	9,784	2028/3/20
	第158回利付国債（5年）	0.1	10,000	9,769	2028/3/20
	第159回利付国債（5年）	0.1	10,000	9,724	2028/6/20
	第160回利付国債（5年）	0.2	30,000	29,227	2028/6/20
	第161回利付国債（5年）	0.3	10,000	9,760	2028/6/20
	第163回利付国債（5年）	0.4	20,000	19,478	2028/9/20
	第167回利付国債（5年）	0.4	50,000	48,290	2029/3/20
	第174回利付国債（5年）	0.7	10,000	9,657	2029/9/20
	第175回利付国債（5年）	0.9	10,000	9,678	2029/12/20
	第178回利付国債（5年）	1.0	10,000	9,673	2030/3/20
	第179回利付国債（5年）	1.0	20,000	19,270	2030/6/20
	第180回利付国債（5年）	1.1	20,000	19,344	2030/6/20
	第181回利付国債（5年）	1.3	20,000	19,425	2030/9/20
国債証券	第183回利付国債（5年）	1.6	10,000	9,803	2030/12/20
	第185回利付国債（5年）	2.0	10,000	9,950	2031/3/20
	第3回クライメート・トランジション利付国債（5年）	1.0	10,000	9,650	2030/6/20
	第2回利付国債（40年）	2.2	10,000	7,458	2049/3/20
	第7回利付国債（40年）	1.7	10,000	6,062	2054/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.9	10,000	4,536	2057/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.8	10,000	4,290	2058/3/20
	第12回利付国債（40年）	0.5	10,000	3,680	2059/3/20
	第13回利付国債（40年）	0.5	10,000	3,620	2060/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.7	10,000	3,885	2061/3/20
	第16回利付国債（40年）	1.3	10,000	4,803	2063/3/20
	第18回利付国債（40年）	3.1	10,000	8,100	2065/3/20
	第2回クライメート・トランジション利付国債（10年）	1.0	10,000	8,937	2034/3/20
	第3回クライメート・トランジション利付国債（10年）	1.6	10,000	9,198	2035/9/20
	第349回利付国債（10年）	0.1	20,000	19,628	2027/12/20
	第350回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,769	2028/3/20
	第351回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,724	2028/6/20
	第352回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,678	2028/9/20
	第354回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,583	2029/3/20

作成期	当期末				
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第355回利付国債（10年）	0.1	20,000	19,075	2029/6/20
	第356回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,482	2029/9/20
	第357回利付国債（10年）	0.1	20,000	18,847	2029/12/20
	第358回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,366	2030/3/20
	第359回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,306	2030/6/20
	第360回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,248	2030/9/20
	第361回利付国債（10年）	0.1	20,000	18,376	2030/12/20
	第362回利付国債（10年）	0.1	30,000	27,392	2031/3/20
	第363回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,073	2031/6/20
	第364回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,013	2031/9/20
	第365回利付国債（10年）	0.1	20,000	17,898	2031/12/20
	第366回利付国債（10年）	0.2	20,000	17,875	2032/3/20
	第367回利付国債（10年）	0.2	10,000	8,874	2032/6/20
	第368回利付国債（10年）	0.2	20,000	17,617	2032/9/20
	第369回利付国債（10年）	0.5	10,000	8,920	2032/12/20
	第370回利付国債（10年）	0.5	10,000	8,867	2033/3/20
	第371回利付国債（10年）	0.4	20,000	17,477	2033/6/20
	第372回利付国債（10年）	0.8	20,000	17,866	2033/9/20
	第373回利付国債（10年）	0.6	10,000	8,735	2033/12/20
	第374回利付国債（10年）	0.8	20,000	17,613	2034/3/20
	第375回利付国債（10年）	1.1	10,000	8,952	2034/6/20
	第376回利付国債（10年）	0.9	10,000	8,752	2034/9/20
	第377回利付国債（10年）	1.2	10,000	8,914	2034/12/20
	第378回利付国債（10年）	1.4	10,000	9,014	2035/3/20
	第379回利付国債（10年）	1.5	10,000	9,042	2035/6/20
	第380回利付国債（10年）	1.7	10,000	9,151	2035/9/20
	第381回利付国債（10年）	2.1	10,000	9,430	2035/12/20
	第382回利付国債（10年）	2.4	20,000	19,280	2036/3/20
	第26回利付国債（30年）	2.4	10,000	9,480	2037/3/20
	第29回利付国債（30年）	2.4	10,000	9,239	2038/9/20
	第31回利付国債（30年）	2.2	10,000	8,858	2039/9/20
	第34回利付国債（30年）	2.2	10,000	8,608	2041/3/20
	第35回利付国債（30年）	2.0	10,000	8,287	2041/9/20
	第37回利付国債（30年）	1.9	10,000	8,008	2042/9/20
	第39回利付国債（30年）	1.9	10,000	7,880	2043/6/20
	第46回利付国債（30年）	1.5	10,000	7,069	2045/3/20
	第48回利付国債（30年）	1.4	10,000	6,850	2045/9/20
	第50回利付国債（30年）	0.8	10,000	5,937	2046/3/20

作成期	当期末				
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第52回利付国債（30年）	0.5	10,000	5,424	2046/9/20
	第54回利付国債（30年）	0.8	10,000	5,738	2047/3/20
	第56回利付国債（30年）	0.8	10,000	5,635	2047/9/20
	第58回利付国債（30年）	0.8	10,000	5,538	2048/3/20
	第62回利付国債（30年）	0.5	10,000	4,916	2049/3/20
	第64回利付国債（30年）	0.4	10,000	4,667	2049/9/20
	第65回利付国債（30年）	0.4	10,000	4,619	2049/12/20
	第68回利付国債（30年）	0.6	10,000	4,776	2050/9/20
	第72回利付国債（30年）	0.7	10,000	4,746	2051/9/20
	第73回利付国債（30年）	0.7	10,000	4,703	2051/12/20
	第75回利付国債（30年）	1.3	10,000	5,572	2052/6/20
	第79回利付国債（30年）	1.2	10,000	5,312	2053/6/20
	第82回利付国債（30年）	1.8	10,000	6,226	2054/3/20
	第83回利付国債（30年）	2.2	10,000	6,866	2054/6/20
	第84回利付国債（30年）	2.1	10,000	6,683	2054/9/20
	第86回利付国債（30年）	2.4	10,000	7,164	2055/3/20
	第87回利付国債（30年）	2.8	10,000	7,837	2055/6/20
	第105回利付国債（20年）	2.1	10,000	10,083	2028/9/20
	第113回利付国債（20年）	2.1	10,000	10,074	2029/9/20
	第121回利付国債（20年）	1.9	10,000	9,947	2030/9/20
	第123回利付国債（20年）	2.1	10,000	10,009	2030/12/20
	第130回利付国債（20年）	1.8	10,000	9,828	2031/9/20
	第133回利付国債（20年）	1.8	10,000	9,800	2031/12/20
	第140回利付国債（20年）	1.7	10,000	9,654	2032/9/20
	第141回利付国債（20年）	1.7	10,000	9,621	2032/12/20
	第143回利付国債（20年）	1.6	10,000	9,532	2033/3/20
	第145回利付国債（20年）	1.7	10,000	9,550	2033/6/20
	第146回利付国債（20年）	1.7	10,000	9,513	2033/9/20
	第147回利付国債（20年）	1.6	10,000	9,399	2033/12/20
	第149回利付国債（20年）	1.5	10,000	9,234	2034/6/20
	第150回利付国債（20年）	1.4	10,000	9,114	2034/9/20
	第151回利付国債（20年）	1.2	10,000	8,914	2034/12/20
	第154回利付国債（20年）	1.2	10,000	8,754	2035/9/20
	第155回利付国債（20年）	1.0	20,000	17,068	2035/12/20
	第156回利付国債（20年）	0.4	10,000	7,975	2036/3/20
	第157回利付国債（20年）	0.2	20,000	15,460	2036/6/20
	第158回利付国債（20年）	0.5	10,000	7,913	2036/9/20
	第159回利付国債（20年）	0.6	10,000	7,930	2036/12/20

作成期	当期末				
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第162回利付国債（20年）	0.6	10,000	7,723	2037/9/20
	第164回利付国債（20年）	0.5	10,000	7,487	2038/3/20
	第165回利付国債（20年）	0.5	10,000	7,414	2038/6/20
	第167回利付国債（20年）	0.5	10,000	7,273	2038/12/20
	第168回利付国債（20年）	0.4	10,000	7,102	2039/3/20
	第169回利付国債（20年）	0.3	10,000	6,926	2039/6/20
	第170回利付国債（20年）	0.3	10,000	6,853	2039/9/20
	第176回利付国債（20年）	0.5	10,000	6,671	2041/3/20
	第178回利付国債（20年）	0.5	10,000	6,540	2041/9/20
	第179回利付国債（20年）	0.5	10,000	6,478	2041/12/20
	第181回利付国債（20年）	0.9	10,000	6,844	2042/6/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	10,000	7,036	2042/9/20
	第183回利付国債（20年）	1.4	10,000	7,353	2042/12/20
	第184回利付国債（20年）	1.1	10,000	6,934	2043/3/20
	第185回利付国債（20年）	1.1	10,000	6,880	2043/6/20
	第186回利付国債（20年）	1.5	10,000	7,333	2043/9/20
	第188回利付国債（20年）	1.6	20,000	14,736	2044/3/20
	第189回利付国債（20年）	1.9	10,000	7,715	2044/6/20
	第190回利付国債（20年）	1.8	10,000	7,546	2044/9/20
	第192回利付国債（20年）	2.4	10,000	8,269	2045/3/20
	第195回利付国債（20年）	3.2	10,000	9,264	2045/12/20
合計	－	－	1,620,000	1,354,525	－

■投資信託財産の構成

2026年8月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,354,525	98.5
コール・ローン等、その他	20,446	1.5
投資信託財産総額	1,374,971	100.0

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年８月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**1,374,971,853円**
コール・ローン等	15,198,729
公社債(評価額)	1,354,525,600
未収利息	3,563,201
前払費用	1,684,323
(B)純資産総額(A)	**1,374,971,853**
元本	1,485,231,337
次期繰越損益金	△ 110,259,484
(C)受益権総口数	**1,485,231,337口**
1万口当たり基準価額(B／C)	**9,258円**

＜注記事項＞

① 当マザーファンドの期首元本額は500,413,199円、期中追加設定元本額は986,678,052円、期中一部解約元本額は1,859,914円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

ゴール・サポート・ファンドAコース：	49,632円
ゴール・サポート・ファンドBコース：	79,434,565円
ゴール・サポート・ファンドCコース：	354,815,740円
ゴール・サポート・ファンドDコース：	351,687,078円
ゴール・サポート・ファンドEコース：	200,461,095円
日本債券インデックス私募ファンド（適格機関投資家専用）：	498,782,455円
NZAM 変動比率型バランス私募（レジームベース・クオンツ戦略）（適格機関投資家専用）：	772円
合計：	1,485,231,337円

■損益の状況

当期　自2025年８月26日　至2026年８月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**7,808,077円**
受取利息	7,808,077
(B)有価証券売買損益	**△ 56,286,200**
売買益	617,700
売買損	△ 56,903,900
(C)先物取引等取引損益	**98,020**
取引益	98,020
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**△ 48,380,103**
(E)前期繰越損益金	**△ 7,472,402**
(F)追加信託差損益金	**△ 54,521,838**
(G)解約差損益金	**114,859**
(H)計　(D＋E＋F＋G)	**△110,259,484**
次期繰越損益金(H)	**△110,259,484**

(注1) (B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注3) (G)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」

一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

先進国株式インデックス・マザーファンド

運用報告書

≪第３期≫

決算日：2026年３月25日

（計算期間：2025年３月26日～2026年３月25日）

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第３期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等を主要投資対象とします。
組入制限	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。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）		騰落率差異状況	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率					
（設定日）	円	%		%	%	%	%	%	百万円
2023年3月28日	10,000	－	1,255,954.99	－	－	－	－	－	3,001
1期（2024年3月25日）	14,763	47.6	1,865,714.74	48.5	△0.9	95.5	2.2	1.8	4,554
2期（2025年3月25日）	16,365	10.9	2,067,280.78	10.8	0.0	93.6	3.8	1.7	5,122
3期（2026年3月25日）	19,886	21.5	2,509,837.28	21.4	0.1	80.8	18.3	1.3	9,515

（注1）設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です（以下同じ）。
（注2）ベンチマークは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）です（以下同じ）。
（注3）騰落率差異状況＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率
（注4）株式先物比率＝買建比率－売建比率（以下同じ）。
（注5）設定日のＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）の値は、設定日翌日を基準として算出しております（以下同じ）

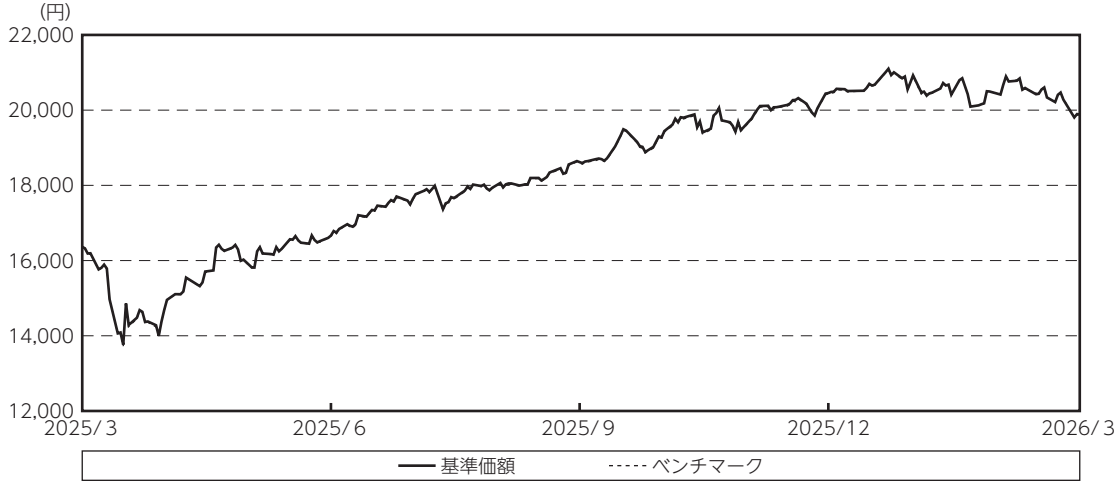
■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）		騰落率差異状況	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率				
（期首）	円	%		%	%	%	%	%
2025年3月25日	16,365	－	2,067,280.78	－	－	93.6	3.8	1.7
3月末	15,765	△ 3.7	1,990,957.92	△ 3.7	0.0	93.4	3.7	1.8
4月末	15,105	△ 7.7	1,906,917.64	△ 7.8	0.1	93.1	4.5	1.7
5月末	16,188	△ 1.1	2,043,506.53	△ 1.2	0.1	93.0	5.0	1.7
6月末	16,967	3.7	2,141,215.17	3.6	0.1	92.7	5.6	1.6
7月末	17,901	9.4	2,261,199.09	9.4	0.0	92.3	5.6	1.5
8月末	18,051	10.3	2,277,492.62	10.2	0.1	94.6	3.6	1.5
9月末	18,713	14.3	2,360,848.14	14.2	0.1	93.0	5.4	1.5
10月末	19,800	21.0	2,496,863.28	20.8	0.2	90.6	8.2	1.4
11月末	20,109	22.9	2,536,652.46	22.7	0.2	94.7	3.7	1.5
12月末	20,508	25.3	2,587,481.33	25.2	0.2	91.7	7.4	1.4
2026年1月末	20,467	25.1	2,583,506.05	25.0	0.1	93.8	4.9	1.4
2月末	20,762	26.9	2,622,962.81	26.9	△0.0	88.3	11.5	1.4
（期末）								
2026年3月25日	19,886	21.5	2,509,837.28	21.4	0.1	80.8	18.3	1.3

（注1）騰落率は期首比です。
（注2）騰落率差異状況＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第３期：2025年３月26日～2026年３月25日）**



（注1）ベンチマークは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）です。
（注2）ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首16,365円で始まり、期末19,886円となり、騰落率は21.5％の上昇となりました。

□プラス要因

米国を中心とする先進国株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）は、期を通じて上昇しました。

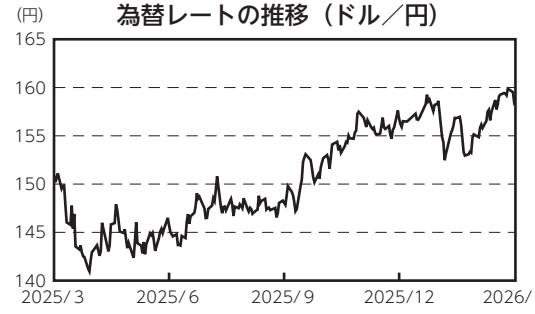
期首から４月にかけては、トランプ大統領による世界的な関税政策の導入、米中摩擦の激化などから、下落しました。５月から12月にかけては、各国との関税交渉成立、利下げへの期待感、ハイテク企業による米国内への巨額設備投資発表などから、上昇しました。１月から期末にかけては、グリーンランドの領有問題をめぐる米国資産からの資金逃避、イランをめぐる地政学リスクの高まりなどから、下落しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。期首から４月にかけては円高となりました。５月から９月にかけては緩やかに円安が進行しました。10月から期末にかけては、円安となりました。

【ポートフォリオについて】

ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く先進国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。



ポートフォリオにつきましては、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス採用銘柄を主要投資対象とし、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。なお、期末時点の保有銘柄数は1,130銘柄となっております。

株式組入比率につきましては、先進国市場の株価指数先物も活用しながら、期を通じて実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率＋21.4％に対して、0.1％上回りました。主に配当要因等がプラスに寄与しました。

≪今後の運用方針≫

今後の運用につきましては、引き続き先進国株式の投資割合（先物含む）を概ね98％以上に保ち、銘柄毎の投資ウェイトはＭＳＣＩコクサイ・インデックスにおける構成比率と同水準となるよう努め、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、当社円換算ベース）との連動性を高めるよう運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2025年3月26日 ～2026年3月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.013	(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
(株式)	(2)	(0.011)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税	2	0.011	(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
(株式)	(2)	(0.011)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(c) その他費用	22	0.122	(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)	(22)	(0.122)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務に係る諸費用
合　　計	26	0.146	
期中の平均基準価額は、18,361円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2025年3月26日から2026年3月25日まで）

(1) 株式

			買		売	
			株　数	金　額	株　数	金　額
外国	アメリカ		百株 639 (38)	千ドル 9,913 (24)	百株 61 (13)	千ドル 282 (45)
	カナダ		百株 74 (6)	千カナダドル 635 (－)	百株 2	千カナダドル 10
	ユーロ	ドイツ	百株 37 (0.26)	千ユーロ 284 (△ 2)	百株 2	千ユーロ 10
		イタリア	127 (－)	92 (△0.055)	7	8
		フランス	34 (－)	264 (△0.360)	3	11
		オランダ	27 (－)	179 (△0.196)	0.27 (0.05)	2 (0.141)

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国	ユーロ	スペイン	百株 82 (70)	千ユーロ 114 (1)	百株 － (67)	千ユーロ － (1)
		ベルギー	3 (0.07)	28 (0.014)	0.07 (－)	0.014 (0.014)
		オーストリア	1	14	－	－
		ルクセンブルク	1	4	－	－
		フィンランド	23	32	－	－
		アイルランド	11	23	－	－
		ポルトガル	48	6	－	－
		イギリス	1	1	－	－
		スイス	0.23 (－)	1 (△0.129)	－ (－)	－ (0)
		バミューダ	1	0.978	－	－
	イギリス		百株 343 (6)	千ポンド 352 (13)	百株 12 (7)	千ポンド 13 (23)
	スイス		百株 22 (7)	千スイスフラン 261 (140)	百株 4 (4)	千スイスフラン 13 (142)
	スウェーデン		百株 52	千スウェーデンクローネ 1,066	百株 －	千スウェーデンクローネ －
	ノルウェー		百株 8 (1)	千ノルウェークローネ 173 (－)	百株 －	千ノルウェークローネ －
	デンマーク		百株 12 (13)	千デンマーククローネ 410 (12)	百株 13 (－)	千デンマーククローネ 23 (12)
	オーストラリア		百株 140 (－)	千オーストラリアドル 333 (△0.660)	百株 10	千オーストラリアドル 18
	ニュージーランド		百株 8	千ニュージーランドドル 11	百株 －	千ニュージーランドドル －
	香港		百株 58 (－)	千香港ドル 428 (△0.300)	百株 － (4)	千香港ドル － (41)
	シンガポール		百株 40 (－)	千シンガポールドル 59 (△0.460)	百株 29	千シンガポールドル 2
	イスラエル		百株 9	千イスラエルシュケル 132	百株 0.14	千イスラエルシュケル 10

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ( )内は株式分割、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	(アメリカ)	百口	千ドル	百口	千ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	－	－	0.8	4
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	0.47	1	2	6
	AMERICAN TOWER CORP	0.82	15	－	－
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2	4	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.27	4	－	－
	BXP INC	0.23	1	0.93	5
	CAMDEN PROPERTY TRUST	－	－	0.48	5
	CROWN CASTLE INC	0.76	6	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.64	10	－	－
	EQUINIX INC	0.17	13	－	－
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.2	1	1	6
	EQUITY RESIDENTIAL	0.68	4	－	－
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.12	3	－	－
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.37	5	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.	0.59	2	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	0.81	1	－	－
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	－	－	3	5
	INVITATION HOMES INC	0.59	1	－	－
	IRON MOUNTAIN INC	0.57	5	－	－
	KIMCO REALTY CORP	0.86	1	－	－
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.23	3	－	－
	PROLOGIS INC	1	20	－	－
	PUBLIC STORAGE	0.3	8	－	－
	REALTY INCOME CORP	1	10	－	－
	REGENCY CENTERS CORP	0.34	2	－	－
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.19	3	－	－
	SIMON PROPERTY	0.6	11	－	－
	SUN COMMUNITIES INC	0.23	3	－	－
	UDR INC	0.4	1	－	－
	VENTAS INC	1	8	－	－
	VICI PROPERTIES INC	1	5	－	－
	WELLTOWER INC	1	28	－	－
	WEYERHAEUSER CO	0.85	2	－	－
	WP CAREY INC	0.46	3	－	－
	小計	21	199	8	33
ユーロ	(フランス)	百口	千ユーロ	百口	千ユーロ
	COVIVIO	0.15 (－)	0.936 (△0.022)	－	－
	KLEPIERRE	0.31	1	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.25 (－)	2 (△0.192)	－	－
	小計	0.71 (－)	4 (△0.214)	－	－
ユーロ計		0.71 (－)	4 (△0.214)	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	(イギリス)	百口	千ポンド	百口	千ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	0.799	－	－
	SEGRO PLC	1	1	－	－
	小計	2	1	－	－
	(オーストラリア)	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	3	10	－	－
	GPT GROUP	－	－	9	4
	SCENTRE GROUP	5	2	－	－
	STOCKLAND	4	2	－	－
	VICINITY CENTRES	6	1	－	－
	小計	20	16	9	4
	(香港)	百口	千香港ドル	百口	千香港ドル
	LINK REIT	3	10	－	－
	小計	3	10	－	－
	(シンガポール)	百口	千シンガポールドル	百口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	6	1	－	－
		(－)	(△0.033)	(－)	(0)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	15	3	－	－
		(0.37)	(△0.009)	(－)	(0)
	小計	21	5	－	－
		(0.37)	(△0.043)	(－)	(0)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 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。
(注3) ( )内は増資割当、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。

(3) 先物取引の種類別取引状況

	種類別	買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 5,940	百万円 4,417	百万円 －	百万円 －

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 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	2,064,210千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,800,901千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.35

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄

(1) 株式

当期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NVIDIA CORP(アメリカ)	3	112,593	28,183	AMRIZE LTD(スイス)	0.252	1,895	7,523
APPLE INC(アメリカ)	2	91,889	39,830	T-MOBILE US INC(アメリカ)	0.037	1,297	35,068
MICROSOFT CORP(アメリカ)	1	83,675	70,493	JM SMUCKER CO/THE(アメリカ)	0.067	1,232	18,391
AMAZON.COM INC(アメリカ)	1	59,127	34,883	AKAMAI TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	0.074	1,023	13,832
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.968	44,708	46,186	BAXTER INTERNATIONAL INC(アメリカ)	0.313	1,010	3,227
BROADCOM INC(アメリカ)	0.783	40,134	51,257	ESSENTIAL UTILITIES INC(アメリカ)	0.157	994	6,336
META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	0.366	37,611	102,763	COVESTRO AG-TEND(ドイツ)	0.088	986	11,211
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.763	35,620	46,684	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS(アメリカ)	0.077	962	12,502
TESLA INC(アメリカ)	0.445	27,575	61,968	DYNATRACE INC(アメリカ)	0.169	962	5,694
ELI LILLY & CO(アメリカ)	0.133	20,464	153,867	REVVITY INC(アメリカ)	0.059	929	15,749

(注) 金額は受渡し代金で、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で換算した邦貨金額の合計です。

(2) 投資信託証券

当期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
WELLTOWER INC(アメリカ)	4,453	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES(アメリカ)	1,097
PROLOGIS INC(アメリカ)	3,182	AMERICAN HOMES 4 RENT-A(アメリカ)	970
AMERICAN TOWER CORP(アメリカ)	2,398	BXP INC(アメリカ)	849
EQUINIX INC(アメリカ)	2,141	CAMDEN PROPERTY TRUST(アメリカ)	786
SIMON PROPERTY(アメリカ)	1,714	HOST HOTELS AND RESORTS INC(アメリカ)	770
REALTY INCOME CORP(アメリカ)	1,656	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES(アメリカ)	685
DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)	1,644	GPT GROUP(オーストラリア)	428
VENTAS INC(アメリカ)	1,325		
PUBLIC STORAGE(アメリカ)	1,311		
GOODMAN GROUP(オーストラリア)	1,129		

(注) 金額は受渡し代金で、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で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2025年３月26日から2026年３月25日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
WALMART INC	21	28	350	55,672	生活必需品流通・小売り
RTX CORPORATION	6	8	170	27,055	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	4	5	115	18,404	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	0.73	1	32	5,231	半導体・半導体製造装置
TARGET CORP	2	2	34	5,462	生活必需品流通・小売り
PROCTER & GAMBLE CO	11	15	219	34,820	家庭用品・パーソナル用品
CONOCO PHILLIPS	6	8	104	16,623	エネルギー
ALTRIA GROUP INC	8	11	70	11,235	食品・飲料・タバコ
PEPSICO INC	6	8	135	21,431	食品・飲料・タバコ
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.79	1	49	7,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	5	7	129	20,500	金融サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	5	7	291	46,313	半導体・半導体製造装置
MARSH & MCLENNAN COS	2	3	55	8,815	保険
KIMBERLY-CLARK CORP	1	2	21	3,421	家庭用品・パーソナル用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	6	147	23,399	ソフトウェア・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3	4	92	14,624	資本財
HP INC	4	5	10	1,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1	1	164	26,121	金融サービス
GE AEROSPACE	5	6	201	31,909	資本財
FORD MOTOR COMPANY	19	25	30	4,822	自動車・自動車部品
EXXON MOBIL CORPORATION	21	27	457	72,577	エネルギー
EATON CORP PLC	1	2	95	15,135	資本財
CITIGROUP INC	9	11	133	21,185	銀行
THE CIGNA GROUP	1	1	46	7,382	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	8	12	259	41,175	エネルギー
BOEING CO	3	5	100	16,018	資本財
CISCO SYSTEMS INC	19	25	209	33,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	21	29	130	20,720	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	34	46	1,726	273,872	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	8	11	166	26,394	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	0.45	0.53	12	2,027	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	8	11	118	18,821	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	7	10	219	34,799	半導体・半導体製造装置
HESS CORP	1	−	−	−	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3	3	26	4,175	保険
BAXTER INTERNATIONAL INC	2	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
EXELON CORP	4	6	31	4,974	公益事業
MERCK & CO. INC.	12	16	189	30,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	35	46	134	21,299	電気通信サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	20	27	140	22,333	電気通信サービス
ELI LILLY & CO	3	5	475	75,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	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	千ドル	千円	
QUALCOMM INC	5	6	89	14,229	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	1	1	12	2,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JP MORGAN CHASE & CO	13	17	521	82,810	銀行
HOME DEPOT INC	4	6	216	34,283	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON & JOHNSON	11	15	371	58,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COS INC	2	3	86	13,687	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	0.38	0.49	8	1,289	素材
PFIZER INC	27	37	100	15,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELERS COS INC/THE	1	1	42	6,787	保険
LOCKHEED MARTIN CORP	1	1	83	13,262	資本財
MCKESSON CORP	0.62	0.81	71	11,334	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	2	3	220	34,906	資本財
DOMINION ENERGY INC	4	5	33	5,354	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	1	2	59	9,421	商業・専門サービス
CVS HEALTH CORP	6	8	60	9,621	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF AMERICA CORP	33	44	216	34,324	銀行
BECTON DICKINSON & CO	1	1	29	4,626	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	1	1	52	8,338	運輸
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1	2	52	8,381	銀行
GENERAL DYNAMICS CORP	1	1	52	8,294	資本財
NIKE INC -CL B	5	7	41	6,628	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	4	6	11	1,902	銀行
CSX CORP	9	12	47	7,530	運輸
KLA CORPORATION	0.67	0.86	134	21,370	半導体・半導体製造装置
HALLIBURTON CO	4	5	21	3,337	エネルギー
JM SMUCKER CO/THE	0.5	−	−	−	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORPORATION	3	4	143	22,809	消費者サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1	4	76	12,216	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1	1	32	5,129	ヘルスケア機器・サービス
OMNICOM GROUP	0.96	1	14	2,344	メディア・娯楽
COMCAST CORP-CL A	18	23	69	11,052	電気通信サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	6	8	48	7,675	食品・飲料・タバコ
EMERSON ELECTRIC CO	2	3	47	7,599	資本財
COCA-COLA COMPANY	19	26	200	31,750	食品・飲料・タバコ
3M CO	2	3	51	8,098	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	3	4	78	12,405	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	6	8	112	17,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORP	3	3	18	2,927	エネルギー
INTUIT INC	1	1	79	12,556	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	3	5	42	6,732	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP CL-A	1	1	12	1,964	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3	4	29	4,713	エネルギー
DR HORTON INC	1	1	23	3,774	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
CHUBB LTD	1	2	79	12,657	保険
THE HARTFORD INSURANCE GROUP INC	1	1	24	3,931	保険
VALERO ENERGY	1	2	48	7,671	エネルギー
AMGEN INC	2	3	122	19,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	1	1	31	4,990	メディア・娯楽
BEST BUY CO INC	0.95	1	8	1,282	一般消費財・サービス流通・小売り
S&P GLOBAL INC	1	2	83	13,243	金融サービス
SLB LTD	7	9	49	7,853	エネルギー
EOG RESOURCES INC	2	3	50	8,050	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	2	2	11	1,841	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1	1	11	1,809	素材
FREEPORT-MCMORAN INC	7	9	53	8,441	素材
DEERE & CO	1	1	98	15,632	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	1	41	6,615	運輸
CARNIVAL CORP	4	7	18	2,949	消費者サービス
YUM! BRANDS INC	1	1	29	4,603	消費者サービス
THE WALT DISNEY CO.	8	11	112	17,908	メディア・娯楽
EBAY INC	2	2	26	4,184	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	3	－	－	－	生活必需品流通・小売り
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2	3	22	3,570	食品・飲料・タバコ
MEDTRONIC PLC	6	8	72	11,552	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7	9	66	10,509	ヘルスケア機器・サービス
REVVITY INC	0.59	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	0.68	0.91	16	2,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	16	20	163	26,007	銀行
US BANCORP	7	10	53	8,429	銀行
AMERICAN EXPRESS CO	2	3	109	17,297	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	1	－	－	－	金融サービス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	2	21	3,459	保険
ALLSTATE CORP	1	1	35	5,657	保険
AUTODESK INC	1	1	33	5,279	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	2	3	6	1,079	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	4	5	194	30,855	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	119	159	2,792	443,004	半導体・半導体製造装置
PARKER HANNIFIN CORP	0.63	0.83	76	12,175	資本財
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.99	1	10	1,670	ヘルスケア機器・サービス
NUCOR CORP	1	1	24	3,873	素材
ASSURANT INC	0.25	－	－	－	保険
EVEREST GROUP LTD	0.18	0.28	9	1,438	保険
TJX COMPANIES INC	5	7	115	18,293	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.5	0.59	26	4,195	金融サービス
GENERAL MILLS INC	2	3	12	2,043	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	3	5	75	12,031	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1	1	36	5,764	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	6	8	38	6,032	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10	13	76	12,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.76	1	16	2,561	保険
DTE ENERGY COMPANY	0.97	1	19	3,092	公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	0.56	－	－	－	素材
EQT CORP	2	4	26	4,239	エネルギー
ENTERGY CORP	2	2	30	4,765	公益事業
FIRSTENERGY CORP	2	3	17	2,807	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	3	5	27	4,305	銀行
NEXTERA ENERGY INC	10	13	123	19,638	公益事業
GENUINE PARTS CO	0.66	0.91	9	1,487	一般消費財・サービス流通・小売り
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	13	20	3,264	銀行
NISOURCE INC	2	3	14	2,268	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	1	2	16	2,633	公益事業
ONEOK INC	3	4	37	5,958	エネルギー
PPG INDUSTRIES INC	1	1	15	2,412	素材
PPL CORPORATION	3	4	17	2,851	公益事業
REGIONS FINANCIAL CORP	4	5	13	2,204	銀行
RPM INTERNATIONAL INC	0.61	0.8	7	1,222	素材
STATE STREET CORP	1	1	23	3,666	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	6	8	196	31,224	半導体・半導体製造装置
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.54	0.74	26	4,241	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	4	47	7,574	運輸
CLOROX COMPANY	0.58	0.76	7	1,242	家庭用品・パーソナル用品
WESTERN DIGITAL CORP	1	2	67	10,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARCH CAPITAL GROUP	1	2	21	3,385	保険
XCEL ENERGY INC	2	3	30	4,799	公益事業
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	1	74	11,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC	0.01	0.02	12	2,062	耐久消費財・アパレル
HOWMET AEROSPACE INC	1	2	60	9,538	資本財
DOVER CORP	0.66	0.9	19	3,078	資本財
STRYKER CORP	1	2	74	11,779	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	3	4	17	2,843	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	4	5	161	25,660	ヘルスケア機器・サービス
ROSS STORES INC	1	2	45	7,258	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC	73	96	2,425	384,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAPESTRY INC	－	1	18	2,947	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	3	4	79	12,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3	4	53	8,436	金融サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.96	1	14	2,360	資本財
TYSON FOODS INC-CL A	1	1	11	1,796	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	3	3	27	4,367	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	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	3	26	4,160	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.92	0.92	11	1,852	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1	1	42	6,725	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	2	3	34	5,509	保険
NRG ENERGY INC	1	1	19	3,021	公益事業
BUNGE GLOBAL SA	0.7	0.87	10	1,712	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	0.71	0.74	17	2,782	消費者サービス
BLACKROCK FUNDING INC/DE	0.71	0.97	94	15,021	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	7	10	167	26,545	食品・飲料・タバコ
KELLANOVA	1	−	−	−	食品・飲料・タバコ
HORMEL FOODS CORP	1	1	4	711	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0.92	1	60	9,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	0.77	0.87	14	2,342	素材
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.7	−	−	−	運輸
NORTHERN TRUST CORP	1	1	16	2,627	金融サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	0.58	0.76	15	2,417	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	2	3	103	16,390	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1	2	54	8,614	商業・専門サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.39	0.49	10	1,594	運輸
CME GROUP INC	1	2	71	11,381	金融サービス
DUKE ENERGY CORPORATION	3	5	64	10,307	公益事業
PG&E CORPORATION	10	14	25	3,967	公益事業
SYSCO CORPORATION	2	3	25	4,102	生活必需品流通・小売り
HUMANA INC	0.6	0.75	12	2,049	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	5	7	67	10,765	公益事業
ALPHABET INC-CL A	28	38	1,108	175,891	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	0.45	0.64	12	1,958	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	1	3	25	4,011	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	2	3	45	7,152	公益事業
TEXTRON INC	0.98	1	10	1,667	資本財
NEWMONT CORP	5	7	70	11,248	素材
JACOBS SOLUTIONS INC	0.59	0.74	9	1,513	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	0.08	0.11	36	5,839	一般消費財・サービス流通・小売り
REPUBLIC SERVICES INC	1	1	30	4,849	商業・専門サービス
METLIFE INC	3	3	25	4,069	保険
WILLIAMS COS INC	5	8	59	9,462	エネルギー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	1	62	9,894	資本財
AMAZON.COM INC	46	63	1,307	207,477	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1	2	120	19,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAKER HUGHES CO	4	6	41	6,517	エネルギー
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.69	0.89	60	9,632	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2	3	58	9,246	金融サービス
ECOLAB INC	1	1	44	7,007	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
BOOKING HOLDINGS INC	0.16	0.21	90	14,295	消費者サービス
INCYTE CORP	0.89	1	9	1,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	1	21	3,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	5	6	46	7,434	自動車・自動車部品
ADOBE INC	2	2	65	10,422	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	1	41	6,630	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.74	−	−	−	ソフトウェア・サービス
AMEREN CORPORATION	1	1	19	3,024	公益事業
WYNN RESORTS LTD	0.51	−	−	−	消費者サービス
CENCORA INC	0.81	1	39	6,282	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	5	8	102	16,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC	0.97	1	43	6,952	保険
BALL CORP	1	1	9	1,566	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	9	432	68,597	金融サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	0.9	−	−	−	食品・飲料・タバコ
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.55	0.77	13	2,067	運輸
CMS ENERGY CORP	1	2	15	2,390	公益事業
COTERRA ENERGY INC	3	4	17	2,772	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	0.92	−	−	−	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	0.74	−	−	−	一般消費財・サービス流通・小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6	8	28	4,506	消費者サービス
CINTAS CORP	1	2	42	6,669	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2	3	19	3,029	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	0.78	0.92	14	2,228	食品・飲料・タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP	2	2	283	44,961	生活必需品流通・小売り
CONAGRA BRANDS INC	2	−	−	−	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	0.66	0.91	50	8,009	資本財
CONSOLIDATED EDISON INC	1	2	26	4,131	公益事業
DAVITA INC	0.25	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	−	−	−	金融サービス
EDISON INTERNATIONAL	1	2	17	2,849	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2	3	31	4,938	ヘルスケア機器・サービス
EQUIFAX INC	0.58	0.77	13	2,070	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1	1	11	1,825	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.75	0.84	11	1,892	運輸
F5 INC	0.28	0.37	10	1,696	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FASTENAL CO	2	7	33	5,363	資本財
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2	3	15	2,479	金融サービス
FISERV INC	2	3	19	3,155	金融サービス
WW GRAINGER INC	0.21	0.3	31	5,071	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.89	1	43	6,858	資本財
HERSHEY CO/THE	0.69	0.97	20	3,311	食品・飲料・タバコ
ILLINOIS TOOL WORKS	1	1	47	7,611	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1	−	−	−	メディア・娯楽
INTERNATIONAL PAPER CO	2	3	11	1,886	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	1	2	109	17,370	ヘルスケア機器・サービス
JABIL CIRCUIT INC	0.63	0.69	19	3,036	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUNIPER NETWORKS INC	1	−	−	−	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LABCORP HOLDINGS INC	0.42	0.54	14	2,280	ヘルスケア機器・サービス
LOEWS CORP	0.95	1	11	1,852	保険
M & T BANK CORP	0.81	0.97	19	3,136	銀行
MARRIOTT INTL-CL A	1	1	48	7,717	消費者サービス
MASCO CORP	1	1	7	1,235	資本財
MASTERCARD INCORPORATED	4	5	276	43,933	金融サービス
MCCORMICK & COMPANY	1	1	8	1,372	食品・飲料・タバコ
MICROCHIP TECHNOLOGY	2	3	23	3,686	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	0.89	−	−	−	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	0.8	1	44	7,137	金融サービス
NETFLIX INC	2	27	252	40,088	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.29	5	48	7,734	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC	2	3	39	6,320	資本財
PAYCHEX INC	1	2	19	3,047	商業・専門サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	1	12	1,906	保険
PROGRESSIVE CORP	2	3	79	12,563	保険
PULTEGROUP INC	1	1	14	2,267	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	0.67	0.98	56	8,993	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.54	0.73	14	2,271	ヘルスケア機器・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.5	0.71	24	3,896	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	0.61	0.76	12	1,917	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	4	6	112	17,858	ソフトウェア・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	8	11	105	16,804	金融サービス
SEMPRA	3	4	40	6,451	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	1	48	7,664	素材
SNAP-ON INC	0.25	0.34	12	1,958	資本財
SEA LTD-ADR	1	2	20	3,230	一般消費財・サービス流通・小売り
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.7	−	−	−	資本財
STARBUCKS CORP	5	7	68	10,886	消費者サービス
T ROWE PRICE GROUP	1	1	12	2,014	金融サービス
UNION PACIFIC CORP	2	3	93	14,792	運輸
VISA INC-CLASS A SHARES	8	11	335	53,303	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	0.62	0.87	23	3,681	素材
WATERS CORP	0.28	0.61	18	2,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEC ENERGY GROUP INC	1	2	24	3,821	公益事業
GARMIN LTD	0.72	1	25	4,093	耐久消費財・アパレル
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	0.53	0.68	50	8,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	5	7	21	3,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	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	千ドル	千円	
CBRE GROUP INC-A	1	1	25	4,112	不動産管理・開発
MARATHON PETROLEUM CORP	1	1	48	7,623	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	1	1	39	6,319	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC	1	1	19	3,057	資本財
DOLLAR TREE INC	1	1	12	2,011	生活必需品流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORP	1	1	11	1,867	公益事業
PHILLIPS 66	2	2	48	7,712	エネルギー
CHECK POINT SOFTWARE TECH	0.47	0.56	8	1,284	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	9	13	44	7,068	エネルギー
MONSTER BEVERAGE CORP	3	4	35	5,571	食品・飲料・タバコ
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	1	12	1,905	素材
DELTA AIR LINES INC	0.75	1	6	1,068	運輸
PENTAIR PLC	0.77	1	9	1,486	資本財
DOLLAR GENERAL CORP	1	1	16	2,693	生活必需品流通・小売り
APTIV PLC	1	1	9	1,541	自動車・自動車部品
ABBVIE INC	8	11	237	37,733	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHURCH & DWIGHT CO INC	1	1	14	2,338	家庭用品・パーソナル用品
ZOETIS INC	2	2	33	5,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	0.92	1	9	1,442	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.34	0.41	6	1,033	金融サービス
NEWS CORP - CLASS A	1	2	5	874	メディア・娯楽
ALBEMARLE CORP	0.55	−	−	−	素材
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.34	−	−	−	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.91	1	17	2,712	公益事業
AMETEK INC	1	1	32	5,198	資本財
WR BERKLEY CORP	1	1	11	1,754	保険
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	0.62	−	−	−	商業・専門サービス
CARLISLE COS INC	0.24	0.27	9	1,455	資本財
CROWN HOLDINGS INC	0.56	−	−	−	素材
HCA HEALTHCARE INC	1	1	51	8,091	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	1	1	9	1,585	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.29	0.39	22	3,565	素材
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.1	0.13	16	2,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1	−	−	−	消費者サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.97	1	17	2,698	金融サービス
RELIANCE INC	0.28	0.34	10	1,619	素材
RESMED INC	0.69	0.96	21	3,475	ヘルスケア機器・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1	1	46	7,373	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	0.27	0.37	43	6,826	資本財
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	0.4	0.53	4	786	運輸
UNITED RENTALS INC	0.33	0.41	30	4,858	資本財
WABTEC CORP	0.87	1	27	4,364	資本財
WESTLAKE CHEMICAL CORP	0.18	−	−	−	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
WILLIAMS-SONOMA INC	0.58	0.76	13	2,183	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.51	0.61	17	2,839	保険
ANSYS INC	0.41	−	−	−	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	21	29	940	149,176	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.87	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARTER COMMUNICATIONS-A	0.51	0.51	11	1,760	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC-CLASS A	10	14	847	134,429	メディア・娯楽
HOLOGIC INC	1	1	10	1,642	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	0.39	0.52	29	4,704	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	0.74	1	12	1,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LKQ CORP	1	−	−	−	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	0.55	0.67	10	1,710	耐久消費財・アパレル
MANHATTAN ASSOCIATES INC	0.3	−	−	−	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	1	1	32	5,141	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.88	1	22	3,610	運輸
SEI INVESTMENTS COMPANY	0.54	−	−	−	金融サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.75	−	−	−	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC	0.72	1	51	8,242	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	3	15	2,504	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE INC	1	1	10	1,618	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	0.24	0.29	14	2,370	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.21	0.27	14	2,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	0.68	0.87	16	2,687	商業・専門サービス
CNH INDUSTRIAL NV	4	5	6	974	資本財
ALLEGION PLC	0.41	0.54	7	1,248	資本財
ALPHABET INC-CL C	24	31	923	146,463	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.3	0.36	6	1,061	ヘルスケア機器・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1	1	9	1,546	商業・専門サービス
SMURFIT WESTROCK PLC	2	3	13	2,162	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	4	5	12	1,968	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	4	5	25	4,089	金融サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	6	8	20	3,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	2	2	15	2,422	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2	2	16	2,637	銀行
OWENS CORNING	0.44	−	−	−	資本財
CASEY'S GENERAL STORES INC	−	0.24	16	2,623	生活必需品流通・小売り
CENTENE CORP	2	2	9	1,564	ヘルスケア機器・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.43	0.59	12	1,998	素材
GLOBAL PAYMENTS INC	1	1	10	1,677	金融サービス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	0.6	−	−	−	資本財
FORTIVE CORP	1	2	12	1,933	資本財
ROLLINS INC	1	1	10	1,614	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3	3	54	8,615	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.5	0.69	19	3,099	金融サービス
GARTNER INC	0.37	0.43	6	1,032	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC	−	0.47	37	5,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1	1	45	7,232	消費者サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.35	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.)CORP	0.6	−	−	−	資本財
IQVIA HOLDINGS INC	0.87	1	17	2,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	1	1	50	8,074	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.79	1	23	3,673	メディア・娯楽
MSCI INC	0.38	0.49	26	4,179	金融サービス
VISTRA CORP	1	2	33	5,379	公益事業
ON SEMICONDUCTOR CORP	2	2	15	2,472	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	1	1	12	1,914	公益事業
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.55	0.73	12	1,906	商業・専門サービス
CORPAY INC	0.33	0.44	12	2,051	金融サービス
COPART INC	4	6	19	3,141	商業・専門サービス
ARISTA NETWORKS INC	5	7	91	14,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYATT HOTELS CORP - CL A	0.22	0.22	3	508	消費者サービス
FORTINET INC	3	4	32	5,224	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	3	4	52	8,291	金融サービス
LINDE PLC	2	3	146	23,296	素材
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.84	1	33	5,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERCADOLIBRE INC	0.22	0.3	48	7,672	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	2	3	69	11,061	電気通信サービス
TESLA INC	14	18	710	112,670	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	1	1	17	2,728	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.93	1	24	3,814	エネルギー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.27	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
ATMOS ENERGY CORP	0.76	1	19	3,053	公益事業
FOX CORP CLASS A	1	1	6	1,109	メディア・娯楽
FOX CORP CLASS B	0.68	0.95	4	791	メディア・娯楽
DOW INC	3	4	17	2,832	素材
CORTEVA INC	3	4	35	5,663	素材
AMCOR PLC	7	2	11	1,750	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	1	1	6	1,037	金融サービス
IDEX CORP	0.35	0.48	9	1,468	資本財
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	0.19	−	−	−	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	0.64	0.85	10	1,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SERVICENOW INC	1	6	71	11,290	ソフトウェア・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	0.81	1	16	2,592	メディア・娯楽
STERIS PLC	0.47	0.62	13	2,181	ヘルスケア機器・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.24	0.33	6	1,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	1	2	10	1,703	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	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PAYCOM SOFTWARE INC	0.24	－	－	－	商業・専門サービス
OVINTIV INC	1	－	－	－	エネルギー
INGERSOLL-RAND INC	1	2	21	3,416	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	0.97	1	12	1,990	食品・飲料・タバコ
OTIS WORLDWIDE CORP	1	2	19	3,167	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	3	4	29	4,619	資本財
DEXCOM INC	1	2	17	2,705	ヘルスケア機器・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS, INC	1	1	12	2,001	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.17	0.21	7	1,199	消費者サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.35	0.47	11	1,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.1	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.22	0.3	18	2,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.2	0.28	9	1,502	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	0.94	－	－	－	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	0.31	0.4	13	2,063	一般消費財・サービス流通・小売り
MODERNA INC	1	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POOL CORP	0.18	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	5	8	22	3,518	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC	5	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	0.79	1	7	1,189	ソフトウェア・サービス
OKTA INC	0.71	1	8	1,351	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.24	0.31	34	5,418	半導体・半導体製造装置
PTC INC	0.52	0.75	10	1,701	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	4	5	51	8,147	半導体・半導体製造装置
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1	1	64	10,288	ソフトウェア・サービス
BIO-TECHNE CORP	0.74	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN & BROWN INC	1	1	11	1,867	保険
DAYFORCE INC	0.71	－	－	－	商業・専門サービス
EPAM SYSTEMS INC	0.27	－	－	－	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	2	2	36	5,816	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	3	5	83	13,219	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	0.49	0.68	9	1,504	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	1	2	24	3,947	ソフトウェア・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.18	－	－	－	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	1	－	－	－	生活必需品流通・小売り
CONSTELLATION ENERGY GROUP	1	2	59	9,449	公益事業
NORDSON CORP	0.24	0.35	9	1,494	資本財
TARGA RESOURCES CORP	1	1	34	5,505	エネルギー
WARNER BROS DISCOVERY INC	11	15	42	6,682	メディア・娯楽
CURTISS-WRIGHT CORP	－	0.24	16	2,668	資本財
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	3	5	8	1,330	自動車・自動車部品
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	2	2	21	3,366	ヘルスケア機器・サービス
EVERPURE INC	1	2	13	2,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
FAIR ISAAC CORP	0.12	0.15	14	2,368	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	0.33	0.46	10	1,645	ヘルスケア機器・サービス
AECOM	0.62	0.86	7	1,212	資本財
ALLY FINANCIAL INC	1	−	−	−	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.58	0.87	26	4,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1	2	31	5,048	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	0.89	1	15	2,389	金融サービス
AVANTOR INC	3	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXON ENTERPRISE INC	0.35	0.49	22	3,549	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	0.78	−	−	−	ソフトウェア・サービス
BLOCK INC	2	3	21	3,411	金融サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	1	1	7	1,154	金融サービス
WIX.COM LTD	0.27	−	−	−	ソフトウェア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	1	1	41	6,590	エネルギー
EXPAND ENERGY CORP	0.99	1	17	2,714	エネルギー
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	10	13	5	800	運輸
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.12	0.17	4	648	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	1	−	−	−	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	0.84	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON ENTERPRISES INC	0.98	1	28	4,588	資本財
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.05	0.06	11	1,768	銀行
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	1	1	7	1,185	保険
GODADDY INC - CLASS A	0.73	0.86	6	1,095	ソフトウェア・サービス
GRACO INC	0.79	1	8	1,383	資本財
HEICO CORP	0.2	0.29	8	1,291	資本財
HEICO CORP-CLASS A	0.35	0.5	10	1,688	資本財
HUBBELL INC	0.25	0.35	17	2,807	資本財
HUBSPOT INC	0.22	0.32	7	1,208	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	3	4	37	5,899	金融サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.15	0.21	10	1,589	資本財
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	0.28	0.37	5	823	金融サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	1	2	44	7,000	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	0.92	1	25	4,078	金融サービス
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	0.93	1	10	1,733	メディア・娯楽
DELL TECHNOLOGIES -C	1	1	35	5,585	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOORDASH INC - A	1	2	39	6,211	消費者サービス
DYNATRACE INC	1	−	−	−	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.37	0.5	15	2,381	金融サービス
MARKEL GROUP INC	0.06	0.08	15	2,409	保険
ENTEGRIS INC	0.7	0.94	11	1,814	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC	0.32	0.51	12	2,053	ソフトウェア・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.45	0.65	8	1,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	10	14	231	36,786	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A	2	3	6	983	メディア・娯楽
ROBINHOOD MARKETS INC - A	2	4	33	5,392	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	2	3	21	3,377	メディア・娯楽
ROKU INC	0.57	−	−	−	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1	2	12	1,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP INC - A	5	6	2	452	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	1	2	34	5,401	ソフトウェア・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.09	0.38	20	3,227	エネルギー
TOAST INC-CLASS A	1	2	7	1,182	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	2	2	5	886	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS-A	0.52	0.76	9	1,487	金融サービス
TRANSUNION	0.91	1	8	1,382	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	0.82	0.95	11	1,850	ソフトウェア・サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.47	−	−	−	運輸
UBER TECHNOLOGIES INC	9	12	93	14,863	運輸
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	0.75	1	18	2,898	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	1	1	26	4,205	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C	0.73	0.94	4	675	不動産管理・開発
MONDAY.COM LTD	0.18	0.18	1	206	ソフトウェア・サービス
WATSCO INC	0.16	0.23	8	1,326	資本財
DICK'S SPORTING GOODS INC	0.29	0.44	8	1,352	一般消費財・サービス流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	0.72	0.92	9	1,479	耐久消費財・アパレル
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0.65	0.65	5	865	資本財
SUPER MICRO COMPUTER INC	2	3	7	1,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DRAFTKINGS INC-CL A	2	2	5	928	消費者サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	0.44	−	−	−	一般消費財・サービス流通・小売り
KENVUE INC	9	12	22	3,500	家庭用品・パーソナル用品
VERALTO CORP	1	1	13	2,094	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	1	2	64	10,229	資本財
APPLOVIN CORP-CLASS A	1	1	65	10,443	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	1	1	6	992	ソフトウェア・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	1	1	4	651	金融サービス
SOLVENTUM CORP	0.66	1	6	1,036	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	1	1	161	25,683	資本財
COHERENT CORP	−	1	27	4,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	0.53	2	19	3,063	金融サービス
NUTANIX INC - A	1	−	−	−	ソフトウェア・サービス
STRATEGY INC	1	1	23	3,696	ソフトウェア・サービス
EMCOR GROUP INC	0.23	0.29	22	3,502	資本財
CRH PLC	3	4	46	7,436	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.88	1	11	1,762	消費者サービス
CARVANA CO	0.55	0.88	26	4,202	一般消費財・サービス流通・小売り
SPOTIFY TECHNOLOGY	0.74	1	49	7,923	メディア・娯楽

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	千ドル	千円	
REDDIT INC-CL A		0.32	0.63	8	1,360	メディア・娯楽
NATERA INC		0.61	0.86	16	2,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFIRM HOLDINGS INC		－	1	7	1,179	金融サービス
ROCKET LAB CORP		－	3	20	3,302	資本財
SOFI TECHNOLOGIES INC		－	8	13	2,196	金融サービス
ROCKET COS INC-CLASS A		－	5	7	1,254	金融サービス
QNITY ELECTRONICS INC		－	1	15	2,422	半導体・半導体製造装置
ASTERA LABS INC		－	0.87	10	1,680	半導体・半導体製造装置
AMRIZE LTD		－	3	18	2,860	素材
BLOOM ENERGY CORP- A		－	1	21	3,402	資本財
CIENA CORP		－	0.92	39	6,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI		－	1	10	1,702	半導体・半導体製造装置
COREWEAVE INC-CL A		－	1	12	2,028	ソフトウェア・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC		－	0.23	33	5,333	資本財
INSMED INC		－	1	19	3,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONQ INC		－	1	5	861	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEBIUS GROUP NV		－	1	16	2,552	ソフトウェア・サービス
OKLO INC		－	0.62	3	540	公益事業
ECHOSTAR CORP-A		－	0.92	10	1,617	メディア・娯楽
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS		－	0.99	8	1,320	銀行
REVOLUTION MEDICINES INC		－	0.95	9	1,439	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AST SPACEMOBILE INC		－	1	12	2,042	電気通信サービス
IREN LTD		－	2	8	1,402	ソフトウェア・サービス
FTAI AVIATION LTD		－	0.67	16	2,626	資本財
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP		－	0.94	12	1,957	消費者サービス
FLEX LTD		－	2	16	2,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		5	7	5	886	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		1	1	7	1,193	資本財
通貨小計	株数・金額	1,789	2,392	36,770	5,834,041	
	銘柄数<比率>	556	522	－	<61.3%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CANADIAN NATL RAILWAY CO		2	3	47	5,500	運輸
TECK COMINCO LTD-CL B		2	2	19	2,305	素材
TELUS CORP		3	3	5	626	電気通信サービス
POWER CORP OF CANADA		2	3	23	2,754	保険
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		4	6	81	9,357	銀行
BANK OF MONTREAL		3	4	87	10,048	銀行
TORONTO-DOMINION BANK		8	11	142	16,448	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		6	8	77	8,948	銀行
BARRICK MINING CORP		8	11	58	6,694	素材
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		3	4	13	1,560	素材
SUNCOR ENERGY INC		6	7	69	8,019	エネルギー
IMPERIAL OIL LTD		1	1	19	2,275	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	0.13	31	3,660	ソフトウェア・サービス
MAGNA INTERNATIONAL INC	1	1	12	1,426	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	1	2	45	5,299	銀行
ROYAL BANK OF CANADA	6	9	204	23,607	銀行
CAMECO CORP	2	2	42	4,902	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	6	9	32	3,740	エネルギー
FORTIS INC	2	3	25	2,895	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	0.93	1	40	4,621	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.74	1	8	991	耐久消費財・アパレル
IGM FINANCIAL INC	0.4	0.4	2	295	金融サービス
KINROSS GOLD CORP	5	7	30	3,516	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	8	11	52	6,016	保険
PAN AMERICAN SILVER CORP	1	2	19	2,195	素材
PEMBINA PIPELINE CORP	2	3	23	2,729	エネルギー
CANADIAN UTILITIES LTD-A	0.63	0.63	3	347	公益事業
ALTAGAS LTD	1	1	8	1,009	公益事業
ARC RESOURCES LTD	2	3	10	1,196	エネルギー
CAE INC	1	2	7	833	資本財
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.25	0.25	4	523	一般消費財・サービス流通・小売り
CCL INDUSTRIES INC - CL B	0.72	0.95	8	951	素材
DOLLARAMA INC	1	1	30	3,501	一般消費財・サービス流通・小売り
EMPIRE CO LTD 'A'	0.7	0.7	3	398	生活必需品流通・小売り
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.1	0.13	30	3,516	保険
GREAT-WEST LIFECO INC	1	1	10	1,250	保険
INTACT FINANCIAL CORP	0.85	1	29	3,411	保険
KEYERA CORP	1	1	8	927	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	0.77	3	22	2,620	生活必需品流通・小売り
METRO INC	1	1	12	1,446	生活必需品流通・小売り
ONEX CORPORATION	0.33	−	−	−	金融サービス
OPEN TEXT CORP	1	1	3	457	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	2	12	1,470	電気通信サービス
SAPUTO INC	1	1	6	801	食品・飲料・タバコ
STANTEC INC	0.54	0.71	8	989	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	3	31	3,634	保険
TOURMALINE OIL CORP	1	2	16	1,926	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	0.3	1	10	1,238	生活必需品流通・小売り
BCE INC	0.35	0.35	1	143	電気通信サービス
QUEBECOR INC -CL B	0.74	−	−	−	電気通信サービス
ELEMENT FINANCIAL CORP	1	2	7	872	商業・専門サービス
LUNDIN MINING CORP	3	4	13	1,529	素材
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.28	−	−	−	素材
AIR CANADA	0.85	−	−	−	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3	4	37	4,344	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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		1	2	14	1,701	金融サービス
BROOKFIELD CORP		6	13	72	8,419	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		0.65	0.9	4	561	公益事業
CGI INC		1	1	11	1,380	ソフトウェア・サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		0.41	0.41	4	462	ソフトウェア・サービス
EMERA INC		1	1	13	1,589	公益事業
FIRSTSERVICE CORP		0.19	0.27	5	585	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB		1	1	8	938	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD		1	2	11	1,330	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC		0.5	0.6	9	1,046	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A		3	4	5	613	素材
NUTRIEN LTD		2	3	33	3,865	素材
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL		1	2	21	2,532	消費者サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		5	8	128	14,786	ソフトウェア・サービス
TC ENERGY CORP		5	6	60	6,941	エネルギー
TFI INTERNATIONAL INC		0.37	0.51	7	848	運輸
THOMSON REUTERS CORP		0.77	1	12	1,430	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD		1	1	8	968	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		0.4	0.51	9	1,143	資本財
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		2	2	49	5,705	素材
WSP GLOBAL INC		0.6	0.88	19	2,207	資本財
AGNICO EAGLE MINES LTD		2	3	83	9,585	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES		10	13	92	10,632	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED		4	5	64	7,399	運輸
EDNBRIDGE INC		10	14	107	12,365	エネルギー
RB GLOBAL INC		0.88	1	16	1,868	商業・専門サービス
CELESTICA INC		0.57	0.72	29	3,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WHITECAP RESOURCES INC		−	7	10	1,240	エネルギー
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		−	2	14	1,669	素材
LUNDIN GOLD INC		−	0.68	6	760	素材
ATKINSREALIS GROUP INC		−	1	10	1,155	資本財
BOMBARDIER INC-B		−	0.55	12	1,497	資本財
通貨小計	株数・金額	200	279	2,518	290,464	
	銘柄数<比率>	82	83	−	<3.1%>	
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG		4	6	24	4,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		1	1	14	2,642	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		17	24	78	14,443	電気通信サービス
E.ON SE		11	14	27	5,087	公益事業
RWE AG		3	4	22	4,225	公益事業
SAP SE		5	6	101	18,657	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		0.97	1	4	868	ヘルスケア機器・サービス
BASF SE		4	5	28	5,272	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.66	0.86	44	8,241	保険
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.98	1	11	2,030	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2	3	2	540	運輸
HANNOVER RUECK SE	0.28	0.4	10	1,884	保険
INFINEON TECHNOLOGIES AG	6	8	32	6,051	半導体・半導体製造装置
ALLIANZ SE-REG	1	2	87	16,121	保険
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	9	11	29	5,486	金融サービス
SIEMENS AG-REG	3	4	104	19,222	資本財
SYMRISE AG	0.62	0.82	5	1,051	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3	4	24	4,518	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BOERSE AG	0.89	1	29	5,480	金融サービス
DHL GROUP	5	6	27	4,986	運輸
HENKEL AG&CO KGAA	0.49	0.65	4	748	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG	0.47	0.61	4	829	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.68	0.83	14	2,732	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.84	1	7	1,292	家庭用品・パーソナル用品
BRENNTAG SE	0.73	0.73	4	742	資本財
RHEINMETALL AG	0.2	0.3	44	8,145	資本財
RATIONAL AG	0.02	0.02	1	228	資本財
ADIDAS AG	0.83	1	14	2,730	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG	4	4	15	2,790	銀行
CONTINENTAL AG	0.52	0.72	4	790	自動車・自動車部品
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0.31	0.31	1	362	メディア・娯楽
FRESENIUS SE & CO KGAA	1	2	12	2,257	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	0.71	0.91	5	1,011	資本財
HOCHTIEF AG	−	0.09	3	655	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	0.35	0.5	2	506	不動産管理・開発
MERCK KGAA	0.61	0.85	8	1,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	0.25	0.35	10	2,014	資本財
PUMA SE	0.5	−	−	−	耐久消費財・アパレル
TALANX AG	0.3	0.42	4	801	保険
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0.72	1	3	588	自動車・自動車部品
VONOVIA SE	3	5	10	1,937	不動産管理・開発
SARTORIUS AG-VORZUG	0.11	0.18	3	702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	0.38	0.38	2	443	メディア・娯楽
DELIVERY HERO SE	0.81	1	2	369	消費者サービス
EVONIK INDUSTRIES AG	1	1	1	303	素材
KNORR-BREMSE AG	0.34	0.46	4	836	資本財
NEMETSCHEK SE	0.27	0.27	1	327	ソフトウェア・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1	2	7	1,402	ヘルスケア機器・サービス
ZALANDO SE	1	1	3	578	一般消費財・サービス流通・小売り
SIEMENS ENERGY AG	3	5	76	14,200	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	2	2	11	2,195	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DR ING HC F PORSCHE AG		0.54	0.54	2	371	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0.28	0.28	2	402	自動車・自動車部品
COVESTRO AG-TEND		0.88	−	−	−	素材
HENSOLDT AG		−	0.34	2	451	資本財
国小計	株数・金額	116	151	1,011	186,670	
	銘柄数<比率>	53	53	−	<2.0%>	
(イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENI SPA		11	13	30	5,683	エネルギー
SNAM SPA		9	12	7	1,425	公益事業
TELECOM ITALIA SPA		49	69	4	772	電気通信サービス
TELECOM ITALIA RNC		−	39	2	515	電気通信サービス
INTESA SANPAOLO		72	91	46	8,572	銀行
ENEL SPA		40	53	49	9,062	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		0.49	0.72	3	604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		6	8	8	1,491	公益事業
AMPLIFON SPA		0.59	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
GENERALI		4	5	18	3,430	保険
BPER BANCA SPA		4	8	9	1,791	銀行
DIASORIN ITALIA SPA		0.12	−	−	−	ヘルスケア機器・サービス
LEONARDO SPA		1	2	15	2,834	資本財
MEDIOBANCA SPA		2	−	−	−	銀行
PRYSMIAN SPA		1	1	17	3,236	資本財
UNIPOL GRUPPO SPA		1	2	4	842	保険
ITALGAS SPA		−	4	3	725	公益事業
FINECOBANK SPA		2	3	6	1,290	銀行
POSTE ITALIANE SPA		2	2	5	1,025	金融サービス
MONCLER SPA		0.96	1	8	1,476	耐久消費財・アパレル
BANCO BPM SPA		6	7	8	1,602	銀行
UNICREDIT SPA		6	9	56	10,433	銀行
NEXI SPA		2	−	−	−	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		1	−	−	−	電気通信サービス
BUZZI SPA		−	0.43	1	352	素材
BANCA MONTE DEI PASCHI		−	11	8	1,623	銀行
BANCA MEDIOLANUM SPA		−	1	1	338	金融サービス
国小計	株数・金額	232	352	320	59,130	
	銘柄数<比率>	22	22	−	<0.6%>	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA		8	10	41	7,671	保険
BNP PARIBAS		5	6	54	10,084	銀行
KERING		0.35	0.49	12	2,241	耐久消費財・アパレル
TOTALENERGIES SE		10	13	100	18,548	エネルギー
PUBLICIS GROUPE		1	1	10	1,948	メディア・娯楽
ACCOR SA		0.87	1	4	830	消費者サービス

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	
(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ORANGE	9	12	21	3,874	電気通信サービス
ESSILORLUXOTTICA	1	1	38	7,041	ヘルスケア機器・サービス
CARREFOUR SA	2	3	5	1,015	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	5	6	11	2,065	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE	3	4	7	1,346	ソフトウェア・サービス
SANOFI	5	7	55	10,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICHELIN(CGDE)	3	4	12	2,282	自動車・自動車部品
BOUYGUES SA	0.97	1	6	1,152	資本財
VINCI SA	2	3	41	7,613	資本財
SOCIETE GENERALE SA	3	4	28	5,309	銀行
RENAULT SA	0.9	1	3	647	自動車・自動車部品
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	2	20	3,794	資本財
ARKEMA	0.28	－	－	－	素材
IPSEN	0.18	0.25	3	687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	1	2	65	12,127	資本財
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1	1	75	13,857	耐久消費財・アパレル
ENGIE	9	11	31	5,901	公益事業
CAPGEMINI SE	0.77	1	9	1,777	ソフトウェア・サービス
L'OREAL	1	1	55	10,156	家庭用品・パーソナル用品
EIFFAGE	0.39	0.45	5	1,096	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	3	87	16,061	資本財
ADP	0.14	0.23	2	435	運輸
AIR LIQUIDE SA	2	3	64	11,860	素材
ALSTOM	1	2	5	931	資本財
BOLLORE SE	3	3	1	307	エネルギー
BUREAU VERITAS SA	1	2	5	997	商業・専門サービス
DANONE	3	4	29	5,357	食品・飲料・タバコ
EDENRED	1	－	－	－	金融サービス
EURAZEO SE	0.2	－	－	－	金融サービス
GETLINK SE	1	1	3	639	運輸
HERMES INTERNATIONAL	0.15	0.21	34	6,391	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA	1	1	23	4,300	資本財
PERNOD-RICARD SA	0.97	1	8	1,531	食品・飲料・タバコ
REXEL SA	1	1	4	834	資本財
SODEXO SA	0.42	0.42	1	329	消費者サービス
TELEPERFORMANCE	0.28	－	－	－	商業・専門サービス
THALES SA	0.5	0.58	13	2,571	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3	4	13	2,413	公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.12	0.12	3	711	資本財
AMUNDI SA	0.29	0.41	2	542	金融サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.13	0.2	3	612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMERIEUX	0.2	0.2	1	332	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED	0.49	－	－	－	消費者サービス

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	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AYVENS SA		－	2	2	420	運輸
国小計	株数・金額	109	141	1,035	190,987	
	銘柄数<比率>	49	45	－	<2.0%>	
(オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
QIAGEN N.V.		1	1	4	807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		2	2	1	330	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		0.59	0.83	23	4,277	自動車・自動車部品
EXOR NV		0.51	0.51	3	597	金融サービス
STELLANTIS NV		10	12	7	1,318	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		2	3	64	11,841	資本財
EURONEXT NV		0.4	0.51	6	1,271	金融サービス
STMICROELECTRONICS NV		3	4	12	2,253	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		3	5	11	2,157	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE KPN NV		19	23	11	2,058	電気通信サービス
ASML HOLDING NV		1	2	306	56,535	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.		4	5	23	4,367	生活必需品流通・小売り
WOLTERS KLUWER		1	1	8	1,650	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		0.63	0.85	5	953	食品・飲料・タバコ
AKZO NOBEL N.V.		0.85	1	5	957	素材
HEINEKEN NV		1	1	12	2,291	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		1	1	11	2,082	保険
ING GROEP NV		16	19	41	7,693	銀行
ASR NEDERLAND NV		0.77	0.97	5	1,041	保険
ASM INTERNATIONAL NV		0.22	0.3	20	3,767	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		0.56	0.56	1	245	商業・専門サービス
IMCD NV		0.27	－	－	－	資本財
ABN AMRO BANK NV-CVA		2	3	9	1,752	銀行
ADYEN NV		0.11	0.17	15	2,786	金融サービス
PROSUS NV		7	8	34	6,285	一般消費財・サービス流通・小売り
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		0.37	0.46	8	1,562	半導体・半導体製造装置
JDE PEET'S BV		0.47	0.96	3	562	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP		3	7	11	2,060	メディア・娯楽
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		－	2	3	645	食品・飲料・タバコ
CSG NV		－	1	3	624	資本財
FERROVIAL SE		2	3	18	3,371	資本財
ARGENX SE		0.29	0.39	22	4,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国小計	株数・金額	92	120	717	132,350	
	銘柄数<比率>	30	31	－	<1.4%>	
(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENDESA S.A.		1	1	6	1,240	公益事業
REPSOL SA		6	7	17	3,204	エネルギー
TELEFONICA SA		19	24	8	1,639	電気通信サービス
BANCO DE SABADELL SA		26	30	9	1,709	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	
(スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NATURGY ENERGY GROUP SA		−	1	3	692	公益事業
IBERDROLA SA		28	42	81	15,027	公益事業
BANCO SANTANDER SA		76	96	91	16,842	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		28	37	68	12,631	銀行
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVIC		1	1	12	2,264	資本財
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		5	7	35	6,572	一般消費財・サービス流通・小売り
AMADEUS IT GROUP SA		2	2	14	2,704	消費者サービス
AENA SME SA		0.35	4	12	2,290	運輸
CELLNEX TELECOM SA		2	3	7	1,475	電気通信サービス
BANKINTER SA		−	4	5	998	銀行
MAPFRE SA		−	5	1	356	保険
CAIXABANK SA		17	25	25	4,768	銀行
GRIFOLS SA		1	1	1	228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REDEIA CORPORACION SA		1	2	3	725	公益事業
ACCIONA SA		0.12	0.16	3	619	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA		1	1	1	356	公益事業
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		−	6	2	466	運輸
INDRA SISTEMAS SA		−	0.52	2	447	ソフトウェア・サービス
国小計	株数・金額	221	307	418	77,262	
	銘柄数<比率>	17	22	−	<0.8%>	
(ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROUP NV		1	1	15	2,868	銀行
UCB SA		0.59	0.83	20	3,788	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		4	6	38	7,051	食品・飲料・タバコ
AGEAS		0.76	0.98	5	1,085	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		0.47	0.47	3	654	金融サービス
SOFINA		0.07	0.11	2	435	金融サービス
ELIA GROUP SA/NV		−	0.24	3	564	公益事業
D'IETEREN GROUP		0.12	0.12	1	348	一般消費財・サービス流通・小売り
LOTUS BAKERIES		0.01	0.01	9	1,795	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		0.35	0.48	2	417	素材
FINANCIERE DE TU		−	0.11	2	424	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国小計	株数・金額	7	11	105	19,434	
	銘柄数<比率>	9	11	−	<0.2%>	
(オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		0.69	0.91	5	1,007	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		1	2	18	3,384	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL		−	0.74	2	506	銀行
VERBUND AG		0.32	0.32	2	379	公益事業
BAWAG GROUP AG		−	0.51	6	1,200	銀行
国小計	株数・金額	2	4	35	6,479	
	銘柄数<比率>	3	5	−	<0.1%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルク)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TENARIS SA		2	2	5	1,047	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		0.63	0.78	4	877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		2	2	12	2,336	素材
INPOST SA		0.99	1	2	455	運輸
国小計	株数・金額	6	7	25	4,717	
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.0%>	
(フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ		26	34	24	4,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KESKO OYJ-B SHS		1	1	3	627	生活必需品流通・小売り
FORTUM OYJ		2	2	5	1,044	公益事業
ELISA OYJ		0.67	0.93	3	732	電気通信サービス
WARTSILA OYJ ABP		2	3	9	1,842	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		10	15	14	2,637	保険
UPM-KYMMENE OYJ		2	3	8	1,522	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		2	3	3	702	素材
KONE OYJ-B		1	2	12	2,231	資本財
NESTE OYJ		2	2	7	1,370	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		0.5	0.68	4	840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION		3	4	5	1,078	資本財
NORDEA BANK ABP		15	20	30	5,634	銀行
国小計	株数・金額	72	95	134	24,777	
	銘柄数<比率>	13	13	－	<0.3%>	
(アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		5	5	9	1,664	銀行
AIB GROUP PLC		8	14	12	2,362	銀行
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	5	13	2,495	運輸
KERRY GROUP PLC-A		0.75	1	6	1,259	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		0.73	0.95	6	1,236	資本財
国小計	株数・金額	15	27	48	9,018	
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>	
(ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GALP ENERGIA SGPS SA		2	2	5	1,057	エネルギー
JERONIMO MARTINS		1	1	3	691	生活必需品流通・小売り
EDP SA		15	19	8	1,518	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		－	43	3	653	銀行
国小計	株数・金額	19	67	21	3,921	
	銘柄数<比率>	3	4	－	<0.0%>	
(イギリス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VERISURE PLC		－	1	1	277	商業・専門サービス
国小計	株数・金額	－	1	1	277	
	銘柄数<比率>		1	－	<0.0%>	
(スイス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG		0.9	1	6	1,228	素材
国小計	株数・金額	0.9	1	6	1,228	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		6	8	4	920	保険
国小計	株数・金額	6	8	4	920	
	銘柄数<比率>	1	1	−	<0.0%>	
(ジャージー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PART		1	1	1	204	金融サービス
国小計	株数・金額	1	1	1	204	
	銘柄数<比率>	1	1	−	<0.0%>	
通貨小計	株数・金額	905	1,299	3,888	717,382	
	銘柄数<比率>	210	219	−	<7.5%>	
(イギリス)		百株	百株	千ポンド	千円	
3I GROUP PLC		4	6	17	3,816	金融サービス
ASTRAZENECA PLC		7	10	140	29,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RELX PLC		9	11	29	6,185	商業・専門サービス
SMITH & NEPHEW PLC		4	5	6	1,358	ヘルスケア機器・サービス
LLOYDS TSB GROUP PLC		308	386	35	7,673	銀行
GSK PLC		20	26	52	11,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAE SYSTEMS PLC		14	19	41	8,923	資本財
BARCLAYS PLC		73	90	34	7,432	銀行
BT GROUP PLC		31	39	8	1,727	電気通信サービス
HSBC HOLDINGSPLC		87	112	133	28,372	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		4	4	14	3,186	食品・飲料・タバコ
KINGFISHER PLC		9	9	2	571	一般消費財・サービス流通・小売り
BP PLC		81	103	57	12,271	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		9	14	61	13,197	食品・飲料・タバコ
MARKS & SPENCER GROUP PLC		9	12	4	889	生活必需品流通・小売り
RIO TINTO PLC		5	7	47	10,224	素材
BARRATT REDROW PLC		6	8	2	497	耐久消費財・アパレル
UNITED UTILITIES GROUP PLC		3	4	5	1,108	公益事業
NEXT PLC		0.61	0.72	8	1,848	一般消費財・サービス流通・小売り
RENTOKIL INITIAL PLC		12	15	7	1,522	商業・専門サービス
ANTOFAGASTA PLC		1	2	8	1,866	素材
BUNZL PLC		1	2	4	989	資本財
WHITBREAD PLC		0.95	0.95	2	469	消費者サービス
STANDARD CHARTERED PLC		10	12	19	4,230	銀行
SEVERN TRENT PLC		1	1	4	1,033	公益事業
PRUDENTIAL PLC		13	16	17	3,789	保険
RECKITT BENCKISER		3	4	21	4,608	家庭用品・パーソナル用品
LEGAL&GENERAL GROUP PLC		29	34	8	1,761	保険
SSE PLC		5	7	20	4,270	公益事業
SAINSBURY (J) PLC		8	11	3	792	生活必需品流通・小売り
MONDI PLC		2	−	−	−	素材
WPP PLC		5	−	−	−	メディア・娯楽
ADMIRAL GROUP PLC		1	1	5	1,076	保険

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千ポンド	千円	
ANGRO AMERICAN PLC		6	7	22	4,778	素材
ASHTEAD GROUP PLC		2	−	−	−	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		1	2	3	813	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA HBC AG-CDI		1	1	5	1,208	食品・飲料・タバコ
DIAGEO PLC		10	14	19	4,240	食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC		4	6	15	3,293	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC		−	1	4	989	素材
GLENCORE PLC		51	65	34	7,362	素材
HALMA PLC		1	2	9	1,994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARGREAVES LANSDOWN PLC		1	−	−	−	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		0.78	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		0.76	1	3	778	商業・専門サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		2	3	25	5,437	金融サービス
PEARSON PLC		3	3	2	633	消費者サービス
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		42	55	64	13,685	資本財
SAGE GROUP PLC/THE		4	5	4	1,005	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC		1	2	4	999	資本財
UNILEVER PLC		12	14	64	13,804	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		34	41	19	4,094	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		4	4	2	435	メディア・娯楽
AVIVA PLC		13	20	12	2,637	保険
COMPASS GROUP PLC		8	11	23	5,039	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		0.66	−	−	−	素材
ENTAIN PLC		3	3	1	384	消費者サービス
HALEON PLC		41	58	20	4,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STANDARD LIFE PLC		3	4	3	647	保険
SCHRODERS PLC		3	3	2	476	金融サービス
SPIRAX GROUP PLC		0.35	0.48	3	681	資本財
VODAFONE GROUP PLC		111	122	13	2,886	電気通信サービス
WISE PLC - A		3	4	3	815	金融サービス
SHELL PLC		30	37	129	27,572	エネルギー
MELROSE INDUSTRIES PLC		6	8	4	864	資本財
NATIONAL GRID PLC		23	32	40	8,559	公益事業
NATWEST GROUP PLC		37	52	27	5,968	銀行
INFORMA PLC		6	7	5	1,275	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP		0.82	−	−	−	消費者サービス
JD SPORTS FASHION PLC		12	12	0.862	183	一般消費財・サービス流通・小売り
M&G PLC		11	15	4	874	金融サービス
DCC PLC		0.46	−	−	−	資本財
CENTRICA PLC		25	30	5	1,274	公益事業
ENDEAVOUR MINING PLC		−	1	5	1,117	素材
AIRTEL AFRICA PLC		−	5	2	460	電気通信サービス
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		−	2	13	2,944	資本財
通貨小計	株数・金額	1,323	1,653	1,461	311,599	
	銘柄数<比率>	72	68	−	<3.3%>	

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	
HOLCIM LTD		2	3	21	4,423	素材
NESTLE SA-REG		12	16	129	26,046	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG		9	12	146	29,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		0.04	0.06	15	3,176	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		3	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		7	10	67	13,556	資本財
SWISS LIFE HOLDING AG		0.14	0.19	15	3,160	保険
BALOISE HOLDING-REG		0.22	−	−	−	保険
TEMENOS AG AMERICAN DEPOSIT		0.3	−	−	−	ソフトウェア・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		0.71	0.96	52	10,481	保険
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		0.26	0.32	5	1,111	運輸
SWISS RE AG		1	1	25	5,073	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.02	0.02	2	537	食品・飲料・タバコ
BKW AG		0.1	0.1	1	303	公益事業
AVOLTA AG		0.47	0.47	2	444	一般消費財・サービス流通・小売り
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.03	0.05	3	622	素材
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.01	0.01	10	2,164	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		0.81	1	7	1,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARTNERS GROUP HOLDING AG		0.11	0.16	12	2,593	金融サービス
GEBERIT AG-REG		0.17	0.23	12	2,483	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		1	1	7	1,466	金融サービス
LONZA GROUP AG-REG		0.35	0.45	21	4,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		0.19	0.27	7	1,429	資本財
SGS SA-REG		0.75	1	9	1,858	商業・専門サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		0.24	0.33	5	1,139	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR		0.14	0.19	3	657	耐久消費財・アパレル
SWISS PRIME SITE-REG		0.36	0.53	7	1,448	不動産管理・開発
SWISSCOM AG-REG		0.12	0.17	11	2,401	電気通信サービス
ALCON INC		2	3	19	3,879	ヘルスケア機器・サービス
CIE FINANCI-REG		2	3	48	9,802	耐久消費財・アパレル
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		0.14	0.14	1	349	銀行
ROCHE HOLDING AG-BR		0.13	0.21	6	1,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		0.11	0.15	3	760	資本財
SIG GROUP AG		1	−	−	−	素材
SIKA AG-REG		0.69	1	13	2,631	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG		0.52	0.73	5	1,185	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG-REG		16	20	61	12,293	金融サービス
VAT GROUP AG		0.13	0.18	9	1,877	資本財
HELVETIA BALOISE HOLDING AG		0.18	0.5	10	2,015	保険
SANDOZ GROUP AG		1	2	16	3,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		0.41	0.96	13	2,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG		−	0.08	5	1,032	資本財
ROCHE HOLDING AG		−	4	140	28,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株数・金額	71	91	960	193,545	
	銘柄数<比率>	41	39	−	<2.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ERICSSON LM-B SHS		14	18	197	3,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		7	9	177	3,022	銀行
SWEDBANK AB-A SHARES		4	5	182	3,114	銀行
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		3	3	53	913	一般消費財・サービス流通・小売り
VOLVO AB-B SHS		7	10	312	5,329	資本財
TRELLEBORG AB-B SHS		1	1	44	755	資本財
TELIASONERA AB		11	14	66	1,142	電気通信サービス
SKF AB-B SHARES		1	2	45	777	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS		2	3	42	727	素材
ALFA LAVAL AB		1	1	97	1,656	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		12	17	283	4,842	資本財
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		3	4	25	439	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES		0.44	0.44	14	246	素材
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		0.72	1	46	785	金融サービス
INDUTRADE AB		1	1	36	620	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		0.36	0.36	18	313	金融サービス
SANDVIK AB		5	6	240	4,109	資本財
SECURITAS AB-B SHS		2	3	49	840	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS		1	2	51	870	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		0.94	1	46	797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS		2	3	63	1,077	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-B SHS		7	10	146	2,498	資本財
BOLIDEN AB		1	1	106	1,813	素材
INVESTOR AB-B SHS		8	11	408	6,973	金融サービス
ASSA ABLOY AB-B		4	6	216	3,696	資本財
HEXAGON AB-B SHS		9	13	128	2,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EPIROC AB-A		3	4	96	1,653	資本財
EPIROC AB-B		1	2	46	797	資本財
EQT AB		1	3	88	1,513	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B		2	3	97	1,666	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB		0.86	0.86	50	857	消費者サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		0.61	0.61	27	472	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		0.7	0.7	13	228	資本財
LIFCO AB-B SHS		1	1	42	724	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		7	9	37	639	資本財
SAGAX AB-B		0.9	1	23	398	不動産管理・開発
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		7	9	129	2,206	銀行
SAAB AB-B		1	1	124	2,130	資本財
BEIJER REF AB		1	2	34	580	資本財
ADDTECH AB-B SHARES		1	1	50	863	資本財
通貨小計	株数・金額	150	203	3,965	67,659	
	銘柄数<比率>	40	40	−	<0.7%>	

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	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
NORSK HYDRO ASA		6	8	73	1,208	素材
TELENOR ASA		3	4	67	1,100	電気通信サービス
EQUINOR ASA		4	5	193	3,164	エネルギー
MOWI ASA		2	2	60	983	食品・飲料・タバコ
YARA INTERNATIONAL ASA		0.78	1	56	926	素材
SALMAR ASA		0.31	0.31	16	273	食品・飲料・タバコ
KONGSBERG GRUPPEN ASA		0.42	2	104	1,709	資本財
ORKLA ASA		3	4	54	884	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA		1	1	66	1,081	エネルギー
DNB BANK ASA		4	5	167	2,744	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		0.94	1	33	547	保険
通貨小計	株数・金額	28	38	893	14,624	
	銘柄数<比率>	11	11	−	<0.2%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
A P MOLLER-MAERSK A/S-B		0.02	0.03	50	1,248	運輸
CARLSBERG AS-B		0.46	0.59	46	1,143	食品・飲料・タバコ
DSV A/S		1	1	207	5,119	運輸
DANSKE BANK A/S		3	4	137	3,406	銀行
GENMAB A/S		0.31	0.39	64	1,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS(NOVOZYMES) B		1	2	77	1,902	素材
PANDORA A/S		0.43	0.43	20	510	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS		0.04	0.4	6	169	資本財
COLOPLAST-B		0.56	0.71	30	746	ヘルスケア機器・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.01	0.02	33	817	運輸
DEMANT A/S		0.43	0.43	7	190	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B		15	21	502	12,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		0.89	3	48	1,201	公益事業
TRYG A/S		1	2	33	823	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		4	6	103	2,562	資本財
ZEALAND PHARMA A/S		0.32	−	−	−	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
通貨小計	株数・金額	31	44	1,370	33,840	
	銘柄数<比率>	16	15	−	<0.4%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
AUST AND NZ BANKING GROUP LT		14	19	72	8,001	銀行
WESTPAC BANKING CORP		17	22	89	9,891	銀行
SANTOS LTD		16	19	15	1,713	エネルギー
BLUESCOPE STEEL LTD		2	−	−	−	素材
BHP BILLITON LTD		25	33	161	17,944	素材
RIO TINTO LTD		1	2	36	3,997	素材
QANTAS AIRWAYS LTD		4	4	3	378	運輸
WESFARMERS LIMITED		5	7	54	6,049	一般消費財・サービス流通・小売り
TREASURY WINE ESTATES LTD		4	−	−	−	食品・飲料・タバコ
TELSTRA CORP LTD		19	24	12	1,427	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ARISTOCRAT LEISURE LTD		2	3	15	1,711	消費者サービス
ASX LTD		0.91	1	6	700	金融サービス
BRAMBLES LTD		6	8	19	2,173	商業・専門サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		8	10	187	20,861	銀行
COCHLEAR LTD		0.31	0.42	6	752	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD		2	3	8	999	商業・専門サービス
CSL LTD		2	3	44	4,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTESCUE LTD		8	11	21	2,428	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		11	14	10	1,169	保険
MAQUARIE GROUP LTD		1	2	46	5,132	金融サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		15	20	86	9,550	銀行
ORIGIN ENERGY LTD		8	10	13	1,448	公益事業
QBE INSURANCE GROUP LTD		7	9	20	2,315	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		2	2	5	623	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD		5	6	10	1,203	保険
WOOLWORTHS LTD		5	8	29	3,235	生活必需品流通・小売り
REA GROUP LTD		0.25	0.35	5	597	メディア・娯楽
COLES GROUP LTD		6	8	19	2,135	生活必需品流通・小売り
XERO LTD		0.7	1	8	923	ソフトウェア・サービス
APA GROUP		6	8	8	914	公益事業
JAMES HARDIE INDUSTRIES		2	−	−	−	素材
MEDIBANK PRIVATE LTD		13	18	7	882	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		5	8	15	1,738	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		1	1	7	806	金融サービス
REECE LTD		1	−	−	−	資本財
SOUTH32 LTD		22	27	10	1,189	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		11	14	7	876	消費者サービス
TRANSURBAN GROUP		15	20	28	3,116	運輸
WISETECH GLOBAL LTD		0.78	1	4	460	ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		9	12	43	4,808	エネルギー
CAR GROUP LTD		1	2	5	588	メディア・娯楽
PRO MEDICUS LTD		0.28	0.28	3	371	ヘルスケア機器・サービス
SGH LTD		0.98	1	5	584	資本財
SIGMA HEALTHCARE LTD		−	34	8	983	ヘルスケア機器・サービス
EVOLUTION MINING LTD		−	13	15	1,758	素材
LYNAS RARE EARTHS LTD		−	5	11	1,290	素材
通貨小計	株数・金額	300	431	1,194	132,660	
	銘柄数<比率>	43	42	−	<1.4%>	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		5	9	7	698	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE		2	3	13	1,290	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		6	6	3	300	公益事業
INFRATIL LTD		4	6	6	623	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
CONTACT ENERGY LTD		3	5	5	483	公益事業
通貨小計	株数・金額	23	31	36	3,397	
	銘柄数<比率>	5	5	−	<0.0%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG & CHINA GAS		60	60	42	867	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES		5	10	131	2,660	不動産管理・開発
WHARF HOLDINGS LTD		10	10	23	467	不動産管理・開発
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		10	10	30	622	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		5	10	61	1,245	公益事業
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		5	10	105	2,141	資本財
SWIRE PACIFIC LTD 'A'		5	5	43	874	資本財
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		20	25	103	2,088	銀行
SINO LAND CO		20	20	22	465	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		4	−	−	−	銀行
AIA GROUP LTD		52	68	578	11,735	保険
CLP HOLDINGS LTD		10	10	72	1,472	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GOUP L		10	10	35	717	消費者サービス
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		6	8	313	6,353	金融サービス
MTR CORP		10	10	32	655	運輸
SANDS CHINA LTD		12	12	20	409	消費者サービス
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		15	20	117	2,391	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		10	15	66	1,357	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		10	10	34	691	運輸
WH GROUP LTD		40	50	47	954	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		10	10	23	475	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		5	5	31	636	公益事業
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		20	20	24	496	電気通信サービス
通貨小計	株数・金額	354	408	1,961	39,780	
	銘柄数<比率>	23	22	−	<0.4%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		6	8	29	3,614	銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD		9	13	78	9,780	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		9	13	4	587	食品・飲料・タバコ
KEPPEL LTD		7	10	12	1,524	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		16	22	46	5,784	銀行
SINGAPORE AIRLINES LTD		6	9	5	727	運輸
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		12	12	3	405	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE LTD		29	−	−	−	消費者サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		39	49	24	2,995	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		4	6	11	1,433	金融サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		7	9	9	1,204	資本財
SSEMBCORP INDUSTRIES LTD		4	4	2	314	公益事業

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		13	17	6	823	資本財
通貨小計	株数・金額	161	172	234	29,195	
	銘柄数<比率>	13	12	−	<0.3%>	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシュケル	千円	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		0.73	0.96	22	1,123	銀行
AZTRIELI GROUP LTD		0.2	0.28	12	618	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM		5	8	62	3,178	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		7	9	70	3,584	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		0.13	0.18	50	2,561	資本財
ICL GROUP LTD		3	3	5	297	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		5	7	24	1,249	銀行
NICE LTD		0.3	0.4	13	703	ソフトウェア・サービス
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		−	0.74	41	2,131	半導体・半導体製造装置
NOVA LTD		0.14	0.2	30	1,542	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		−	1	24	1,265	保険
通貨小計	株数・金額	24	33	359	18,256	
	銘柄数<比率>	9	11	−	<0.2%>	
合計	株数・金額	5,364	7,078	−	7,686,448	
	銘柄数<比率>	1,121	1,089	−	<80.8%>	

(注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。
(注2) 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です。

(2) 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		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百口	百口	千ドル	千円	%
WEYERHAEUSER CO	3	4	10	1,639	0.0
HOST HOTELS AND RESORTS INC	3	−	−	−	−
SIMON PROPERTY	1	2	38	6,052	0.1
AMERICAN TOWER CORP	2	3	52	8,298	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.66	0.93	15	2,413	0.0
BXP INC	0.7	−	−	−	−
EQUITY RESIDENTIAL	1	2	13	2,206	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	3	4	7	1,120	0.0
WELLTOWER INC	2	4	88	14,037	0.1
IRON MOUNTAIN INC	1	1	19	3,099	0.0
KIMCO REALTY CORP	3	4	9	1,474	0.0
PROLOGIS INC	4	6	79	12,594	0.1
PUBLIC STORAGE	0.74	1	27	4,421	0.0
VENTAS INC	1	3	25	4,015	0.0
CROWN CASTLE INC	2	2	22	3,566	0.0
EQUINIX INC	0.47	0.64	61	9,794	0.1

銘柄		期首（前期末）	当期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百口	百口	千ドル	千円	%
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.48	－	－	－	－
DIGITAL REALTY TRUST INC		1	2	39	6,236	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.3	0.42	10	1,622	0.0
REALTY INCOME CORP		4	6	36	5,784	0.1
UDR INC		1	1	6	1,044	0.0
WP CAREY INC		0.98	1	9	1,539	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		1	1	18	2,862	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC		0.54	0.77	9	1,488	0.0
REGENCY CENTERS CORP		0.8	1	8	1,348	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES		0.8	－	－	－	－
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.51	0.7	11	1,852	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT-A		1	－	－	－	－
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		0.83	－	－	－	－
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC.		1	1	8	1,357	0.0
INVITATION HOMES INC		2	3	8	1,408	0.0
SUN COMMUNITIES INC		0.58	0.81	10	1,654	0.0
VICI PROPERTIES INC		5	7	19	3,036	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		2	4	9	1,498	0.0
小計	口数・金額	62	75	677	107,469	－
	銘柄数<比率>	34	28	－	<1.1%>	
(フランス)		百口	百口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		1	1	4	766	0.0
GECINA SA		0.22	0.22	1	269	0.0
COVIVIO		0.22	0.37	1	351	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.55	0.8	7	1,397	0.0
小計	口数・金額	2	2	15	2,784	－
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.0%>	
(イギリス)		百口	百口	千ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		3	4	2	534	0.0
SEGRO PLC		6	7	5	1,129	0.0
小計	口数・金額	9	12	7	1,664	－
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(オーストラリア)		百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%
GPT GROUP		9	－	－	－	－
GOODMAN GROUP		9	13	34	3,775	0.0
SCENTRE GROUP		25	31	10	1,203	0.0
STOCKLAND		11	15	6	751	0.0
VICINITY CENTRES		19	25	6	674	0.0
小計	口数・金額	75	86	57	6,405	－
	銘柄数<比率>	5	4	－	<0.1%>	
(香港)		百口	百口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT		13	16	58	1,177	0.0
小計	口数・金額	13	16	58	1,177	－
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	

銘柄		期首（前期末）	当期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百口	百口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		25	40	9	1,163	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		16	22	5	683	0.0
小計	口数・金額	41	62	14	1,847	－
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
合計	口数・金額	203	255	－	121,349	－
	銘柄数<比率>	48	41	－	<1.3%>	

(注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。
(注2) 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です。
(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載。

(3) 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	ＥミニＳ＆Ｐ５００	百万円 1,362	百万円 －	
	マイクロＥミニＳ＆Ｐ５００	83	－	
	ＥＵＲＯ ＳＴＯＸＸ ５０	295	－	

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

■投資信託財産の構成

2026年３月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,686,448	80.4
投資信託証券	121,349	1.3
コール・ローン等、その他	1,751,296	18.3
投資信託財産総額	9,559,094	100.0

（注1）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。なお、2026年３月25日における邦貨換算レートは１ドル＝158.66円、１カナダドル＝115.35円、１ユーロ＝184.51円、１ポンド＝213.19円、１スイスフラン＝201.52円、１スウェーデンクローネ＝17.06円、１ノルウェークローネ＝16.37円、１デンマーククローネ＝24.69円、１オーストラリアドル＝111.03円、１ニュージーランドドル＝92.67円、１香港ドル＝20.28円、１シンガポールドル＝124.25円、１イスラエルシェケル＝50.8034円です。

（注2）外貨建資産（9,484,965千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.2％です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年３月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**9,943,710,878円**
コール・ローン等	1,487,131,955
株式(評価額)	7,686,448,908
投資信託証券(評価額)	121,349,249
未収入金	385,648,181
未収配当金	9,273,545
未収利息	783
差入委託証拠金	253,858,257
(B)負債	**428,646,654**
未払金	419,377,604
未払解約金	9,269,050
(C)純資産総額(A－B)	**9,515,064,224**
元本	4,784,738,447
次期繰越損益金	4,730,325,777
(D)受益権総口数	**4,784,738,447口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**19,886円**

＜注記事項＞

① 当マザーファンドの期首元本額は3,129,862,380円、期中追加設定元本額は1,712,529,276円、期中一部解約元本額は57,653,209円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

ＮＺＡＭ・ベータ　先進国株式：	3,035,056,222円
ＮＺＡＭ・ベータ　先進国２資産（株式＋ＲＥＩＴ）：	125,114,358円
ＪＡバンクよりそいノーロード全世界株式：	801,665,018円
ＪＡバンクよりそいノーロード先進国株式（除く日本）：	89,628,105円
ゴール・サポート・ファンドＡコース：	5,553円
ゴール・サポート・ファンドＢコース：	12,618,216円
ゴール・サポート・ファンドＣコース：	44,249,548円
ゴール・サポート・ファンドＤコース：	97,522,960円
ゴール・サポート・ファンドＥコース：	109,492,937円
ＮＺＡＭ 上場投信 先進国株式（ＭＳＣＩ）（為替ヘッジなし）：	258,818,325円
ＮＺＡＭ 上場投信 全世界株式（ＭＳＣＩ）（為替ヘッジなし）：	210,567,205円
合計：	4,784,738,447円

■損益の状況

当期　自2025年３月26日　至2026年３月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**104,345,400円**
受取配当金	92,412,399
受取利息	8,643,929
その他収益金	3,289,072
(B)有価証券売買損益	**979,644,641**
売買益	1,425,638,236
売買損	△ 445,993,595
(C)先物取引等取引損益	**△ 992,379**
取引益	65,476,208
取引損	△ 66,468,587
(D)信託報酬等	**△ 7,622,596**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**1,075,375,066**
(F)前期繰越損益金	**1,992,201,583**
(G)追加信託差損益金	**1,712,179,431**
(H)解約差損益金	**△ 49,430,303**
(I)計　(E＋F＋G＋H)	**4,730,325,777**
次期繰越損益金(I)	**4,730,325,777**

（注1）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

（注2）(D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

（注3）(G)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

（注4）(H)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

このレポートには、MSCI Inc.、その関連会社、または情報プロバイダー（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）から提供された情報（以下、総称して「情報」といいます。）が含まれており、スコア、評価、その他の指標の計算等に使用されている可能性があります。情報は、内部使用のみを目的としており、いかなる形式においても複製/再配布は認められません。また、金融商品、製品、インデックスの基礎または構成要素としての使用は認められません。MSCI当事者は、このレポートのいかなるデータまたは情報のオリジナル性、正確性および完全性を保証するものではなく、商品性および特定目的への適合性を含め、明示的または黙示的なすべての保証を明示的に否認します。情報は、投資に関する助言または投資判断を行うための推奨（または行わない）を目的とするものではなく、そのようなものに依拠することはできず、また、将来のパフォーマンス、分析、予測または予測の指標または保証として解釈することもできません。MSCI関係者は、このレポートに含まれる情報やデータの、またはそれに関連する過誤、省略等に対して、責任を負いません。また、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性が通知された場合について、いかなる場合でも、一切の責任を負いません。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、2025年４月１日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

先進国債券インデックス・マザーファンド

運用報告書

≪第２期≫

決算日：2026年８月25日

（計算期間：2025年８月26日～2026年８月25日）

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第２期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザー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、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く世界各国の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 公社債への投資割合は、原則として高位に保ちます。 ベンチマークとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が投資信託財産の純資産総額を超える場合があります。 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。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。なお、株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、社債権者割当および株主割当により取得するものに限ります。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		騰落率差異状況	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(除く日本、当社円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2024年12月27日	10,000	−	155,351	−	−	−	−	9
1期(2025年8月25日)	10,604	6.0	155,350	△ 0.0	6.0	97.6	−	1,056
2期(2026年8月25日)	11,689	10.2	171,634	10.5	△0.3	97.0	−	2,287

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です(以下同じ)。
(注2) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、当社円換算ベース)です。
「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。当ファンドの運用にあたっては、同インデックス(米ドルベース)をもとに、FTSE Fixed Income LLCの承諾を得たうえで、当社が独自に円換算したものを採用しています(以下同じ)。
(注3) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率−FTSE世界国債インデックス(除く日本、当社円換算ベース)
(注4) 債券先物比率=買建比率−売建比率(以下同じ)

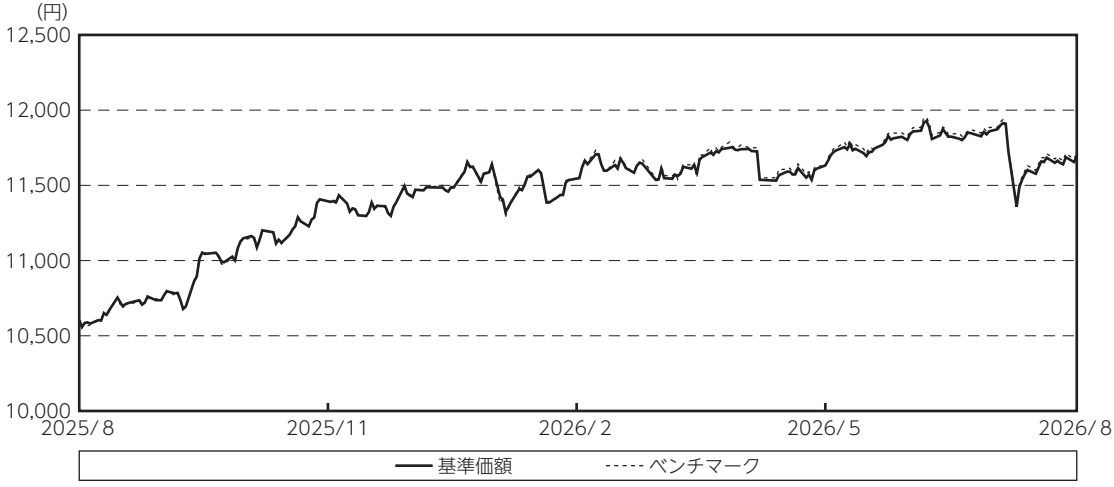
■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス		騰落率差異状況	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	(除く日本、当社円換算ベース)	期中騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2025年8月25日	10,604	−	155,350	−	−	97.6	−
8月末	10,581	△ 0.2	154,884	△ 0.3	0.1	97.6	−
9月末	10,785	1.7	157,987	1.7	0.0	97.7	−
10月末	11,201	5.6	163,996	5.6	0.1	97.5	−
11月末	11,434	7.8	167,515	7.8	△0.0	97.4	−
12月末	11,487	8.3	168,271	8.3	0.0	97.2	−
2026年1月末	11,389	7.4	166,798	7.4	0.0	97.2	−
2月末	11,641	9.8	170,732	9.9	△0.1	97.2	4.4
3月末	11,571	9.1	169,665	9.2	△0.1	95.9	−
4月末	11,726	10.6	172,145	10.8	△0.2	95.0	−
5月末	11,733	10.6	172,117	10.8	△0.1	96.4	−
6月末	11,916	12.4	175,006	12.7	△0.3	96.3	−
7月末	11,723	10.6	171,966	10.7	△0.1	96.6	−
(期末)							
2026年8月25日	11,689	10.2	171,634	10.5	△0.3	97.0	−

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 騰落率差異状況=基準価額騰落率−FTSE世界国債インデックス(除く日本、当社円換算ベース)

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　**（第２期：2025年８月26日～2026年８月25日）**



（注1）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）です。
（注2）ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首10,604円で始まり、期末11,689円となり、騰落率は10.2%の上昇となりました。

□プラス要因

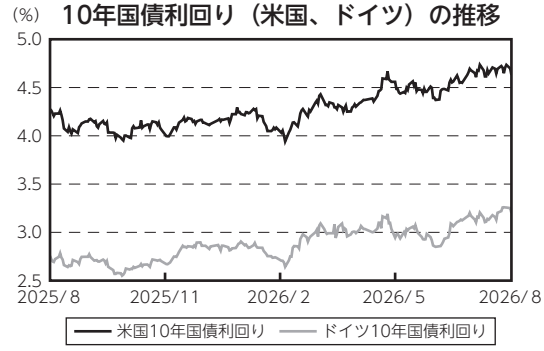
債券のクーポン収入や為替の円安・各国通貨高がプラスに寄与しました。

【投資環境について】

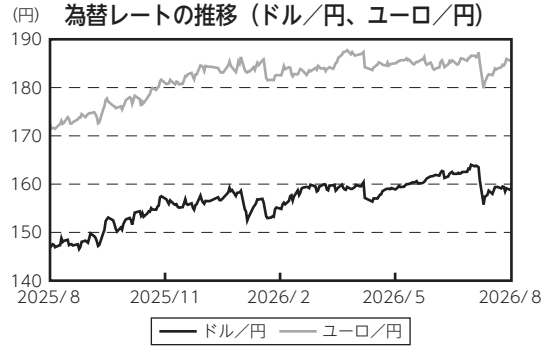
□海外債券市況

米国10年国債利回り（以下「米国長期金利」という）は、期首から期末にかけて上昇しました。

期首から2026年２月下旬にかけては、予想対比軟調な雇用指標を受けた利下げ期待の高まりに加え、AI脅威論（AIによる業務代替や企業業績悪化に対する懸念）によるリスクオフムードの高まりや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に米国長期金利は低下しました。３月上旬から期末にかけては、中東情勢緊迫化に伴う原油価格の上昇や利上げ期待の進展を背景に米国長期金利は上昇しました。



ドイツ10年国債利回り（以下「独国長期金利」という）は、期首から期末にかけて上昇しました。期首から2026年１月下旬にかけては、米中通商交渉の悪化懸念や米国長期金利の低下を背景に独国長期金利は低下する場面もあったものの、欧州中央銀行（ECB）高官から利上げについて前向きな姿勢が示されたこと等を受けて上昇しました。２月上旬から２月下旬にかけては、AI脅威論によるリスクオフムードの高まりや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に独国長期金利は低下しました。３月上旬から期末にかけては、中東情勢緊迫化に伴う原油価格の上昇や利上げ期待の進展を背景に独国長期金利は上昇しました。



□為替市況

ドル／円は、期首から期末にかけて円安・ドル高となりました。

期首から期末にかけては、日米両政府による円買い介入等を背景に円高・ドル安となる場面もあったものの、高市政権下における財政拡張懸念の高まりや緩和的な金融政策への思惑に加え、中東情勢緊迫化を受けた原油価格の上昇を背景に本邦貿易収支の悪化が意識されたことから円安・ドル高となりました。

ユーロ／円は、期首から期末にかけて円安・ユーロ高となりました。

期首から期末にかけては、日米両政府による円買い介入等を背景に円高・ユーロ安となる場面もあったものの、高市政権下における財政拡張懸念の高まりや緩和的な金融政策への思惑に加え、中東

情勢緊迫化を受けた原油価格の上昇を背景に本邦貿易収支の悪化が意識されたことから円安・ユーロ高となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として日本を除く世界各国の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率＋10.5%に対して、0.3%下回りました。

主に、設定・解約にかかるオペレーションコスト等がマイナスに寄与しました。

≪今後の運用方針≫

今後も弊社のインデックス運用のノウハウを最大限に活かし、指数連動性の高い投資成果を目指します。

■1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2025年8月26日 ～2026年8月25日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用	8	0.073	(b) 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)	(8)	(0.072)	海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務に係る諸費用
合　　計	8	0.076	
期中の平均基準価額は、11,432円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2025年8月26日から2026年8月25日まで）

(1) 公社債

				買　付　額	売　付　額
外国	アメリカ		国債証券	千ドル 3,569	千ドル 565
	カナダ		国債証券	千カナダドル 337	千カナダドル 43
	メキシコ		国債証券	千メキシコペソ 1,456	千メキシコペソ －
	ユーロ	ドイツ	国債証券	千ユーロ 509	千ユーロ 142
		イタリア	国債証券	470	51
		フランス	国債証券	341	10
		オランダ	国債証券	83	－
		スペイン	国債証券	374	211
		ベルギー	国債証券	35	－
		オーストリア	国債証券	76	－
		フィンランド	国債証券	68	－
		アイルランド	国債証券	83	－
		ポルトガル	国債証券	49	－
	イギリス		国債証券	千ポンド 331	千ポンド 2

			買　付　額	売　付　額
外国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 378	千スウェーデンクローネ －
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ －	千ノルウェークローネ 204
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 36	千デンマーククローネ 6
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 372	千ポーランドズロチ 55
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 90	千オーストラリアドル －
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 37	千ニュージーランドドル －
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 40	千シンガポールドル 8
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 96	千マレーシアリンギット 4
	韓国	国債証券	千韓国ウォン 152,242	千韓国ウォン －
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 63	千イスラエルシェケル －
	中国オフショア	国債証券	千オフショア人民元 7,114	千オフショア人民元 49

（注）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 655	百万円 658	百万円 －	百万円 －

（注1）金額は受渡し代金。
（注2）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。

■主要な売買銘柄

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
T-NOTE 4% 29/1/31(アメリカ)	120,920	T-NOTE 3.75% 27/8/15(アメリカ)	36,367
T-NOTE 1.375% 31/11/15(アメリカ)	86,664	T-NOTE 1.375% 31/11/15(アメリカ)	29,313
T-NOTE 0.625% 30/5/15(アメリカ)	86,277	SPA GOVT 1.3% 26/10/31(スペイン)	15,380
US TREASURY 4.75% 55/5/15(アメリカ)	47,812	SPA GOVT 0.8% 27/7/30(スペイン)	14,198
T-NOTE 0.625% 30/8/15(アメリカ)	44,014	BUND 0% 52/8/15(ドイツ)	12,758
US TREASURY N/B 4% 35/11/15(アメリカ)	42,472	US TREASURY 3.875% 27/3/31(アメリカ)	12,090
CHINA GOVT B 3.29% 29/5/23(中国オフショア)	40,896	BUNDESSCHATZA 2.7% 26/9/17(ドイツ)	11,487
CGB 2.52% 33/8/25(中国オフショア)	38,382	US TREASURY 4.75% 55/5/15(アメリカ)	11,227
T-NOTE 4.625% 35/2/15(アメリカ)	35,693	BTPS 0.25% 28/3/15(イタリア)	9,601
CHINA GOVT B 2.67% 33/11/25(中国オフショア)	35,027	SPA GOVT 1.45% 29/4/30(スペイン)	9,477

（注）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）で、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で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2025年８月26日から2026年８月25日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

外国（外貨建）公社債

① 債券種類別開示

作成期		当期末							
区分		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
		千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ		6,747	6,160	980,942	42.9	－	22.3	11.9	8.6
カナダ		千カナダドル 486	千カナダドル 466	53,666	2.3	－	2.0	0.3	－
メキシコ		千メキシコペソ 2,500	千メキシコペソ 2,429	22,836	1.0	－	－	1.0	－
ユーロ	ドイツ	千ユーロ 650	千ユーロ 601	111,815	4.9	－	3.6	0.7	0.6
	イタリア	831	806	149,814	6.5	－	3.3	2.7	0.5
	フランス	995	804	149,477	6.5	－	2.9	2.8	0.8
	オランダ	157	150	27,930	1.2	－	1.2	－	－
	スペイン	588	518	96,323	4.2	－	1.4	2.8	－
	ベルギー	127	64	12,018	0.5	－	0.5	－	－
	オーストリア	148	138	25,723	1.1	－	0.8	0.4	－
	フィンランド	138	129	24,119	1.1	－	0.1	1.0	－
	アイルランド	147	140	26,049	1.1	－	－	1.1	－
	ポルトガル	95	87	16,304	0.7	－	0.7	－	－
イギリス		千ポンド 772	千ポンド 600	130,319	5.7	－	3.7	0.9	1.0
スウェーデン		千スウェーデンクローネ 450	千スウェーデンクローネ 444	7,461	0.3	－	0.2	0.2	－
デンマーク		千デンマーククローネ 90	千デンマーククローネ 41	1,019	0.0	－	0.0	－	－
ポーランド		千ポーランドズロチ 433	千ポーランドズロチ 409	17,655	0.8	－	0.2	0.6	－
オーストラリア		千オーストラリアドル 210	千オーストラリアドル 196	22,339	1.0	－	0.9	0.1	－
ニュージーランド		千ニュージーランドドル 90	千ニュージーランドドル 85	8,093	0.4	－	0.4	－	－
シンガポール		千シンガポールドル 38	千シンガポールドル 37	4,748	0.2	－	0.2	－	－
マレーシア		千マレーシアリンギット 220	千マレーシアリンギット 239	9,421	0.4	－	0.4	－	－
韓国		千韓国ウォン 168,780	千韓国ウォン 141,259	16,272	0.7	－	0.7	－	－
イスラエル		千イスラエルシェケル 170	千イスラエルシェケル 156	8,290	0.4	－	－	0.4	－
中国オフショア		千オフショア人民元 12,000	千オフショア人民元 12,494	295,959	12.9	－	6.0	4.1	2.9
合計		－	－	2,218,602	97.0	－	51.6	30.9	14.5

（注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（以下同じ）。
（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
（注3）格付は原則として、当社が選定した複数の外部格付機関（発行体が国内居住者及びそれに準じるもの（日系企業を含む）の場合についてはR&I、JCR、その他の場合についてはS&P、Moody's、Fitch）の格付のうち、いずれか低いものを採用しております。

② 個別銘柄開示

作成期	当期末					
銘柄	種類	年利率	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)		%	千ドル	千ドル	千円	
T-BOND 1.75 410815	国債証券	1.75	245	159	25,415	2041/8/15
T-BOND 4.625 440515	国債証券	4.625	164	153	24,412	2044/5/15
T-NOTE 0.625 300515	国債証券	0.625	656	572	91,177	2030/5/15
T-NOTE 0.625 300815	国債証券	0.625	320	276	44,056	2030/8/15
T-NOTE 1.125 310215	国債証券	1.125	60	52	8,305	2031/2/15
T-NOTE 1.375 311115	国債証券	1.375	411	352	56,151	2031/11/15
T-NOTE 3.625 310930	国債証券	3.625	109	105	16,726	2031/9/30
T-NOTE 3.75 270815	国債証券	3.75	1,241	1,236	196,890	2027/8/15
T-NOTE 3.875 271015	国債証券	3.875	6	5	952	2027/10/15
T-NOTE 4.0 290131	国債証券	4.0	813	807	128,609	2029/1/31
T-NOTE 4.625 350215	国債証券	4.625	246	245	39,136	2035/2/15
US TREASURY 4.25 350515	国債証券	4.25	73	70	11,291	2035/5/15
US TREASURY 4.25 540815	国債証券	4.25	23	19	3,123	2054/8/15
US TREASURY 4.75 550515	国債証券	4.75	244	226	35,988	2055/5/15
US TREASURY 1.125 400515	国債証券	1.125	37	22	3,635	2040/5/15
US TREASURY 1.125 400815	国債証券	1.125	154	93	14,962	2040/8/15
US TREASURY 2.375 491115	国債証券	2.375	182	111	17,679	2049/11/15
US TREASURY 3.375 481115	国債証券	3.375	106	79	12,689	2048/11/15
US TREASURY 4.125 320229	国債証券	4.125	801	788	125,535	2032/2/29
US TREASURY 4.125 530815	国債証券	4.125	188	157	25,022	2053/8/15
US TREASURY 4.625 441115	国債証券	4.625	286	266	42,453	2044/11/15
US TREASURY N 4.5 541115	国債証券	4.5	108	96	15,292	2054/11/15
US TREASURY N/B 4 351115	国債証券	4.0	274	260	41,432	2035/11/15
通貨小計	－	－	－	－	980,942	－
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CAN GOV 2.25 290601	国債証券	2.25	64	62	7,212	2029/6/1
CANADA-GOV'T 2.5 321201	国債証券	2.5	197	186	21,501	2032/12/1
CANADA-GOV'T 3 340601	国債証券	3.0	225	216	24,953	2034/6/1
通貨小計	－	－	－	－	53,666	－
(メキシコ)		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
MBONO 7.75 310529	国債証券	7.75	2,500	2,429	22,836	2031/5/29
通貨小計	－	－	－	－	22,836	－
(ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BUND 0 300815	国債証券	－	49	43	8,126	2030/8/15
BUND 0.5 280215	国債証券	0.5	77	74	13,834	2028/2/15
BUND 4.75 400704	国債証券	4.75	222	252	46,926	2040/7/4
DEUTSCHLAND REP 0 281115	国債証券	－	48	45	8,381	2028/11/15
DEUTSCHLAND REP 0 360515	国債証券	－	254	185	34,545	2036/5/15
国小計	－	－	－	－	111,815	－
(イタリア)			千ユーロ	千ユーロ		
BTPS 0.95 300801	国債証券	0.95	157	143	26,659	2030/8/1
BTPS 2.45 330901	国債証券	2.45	267	246	45,864	2033/9/1
BTPS 3.4 280401	国債証券	3.4	66	66	12,335	2028/4/1
BTPS 3.5 310215	国債証券	3.5	191	191	35,624	2031/2/15
BTPS 4.75 440901	国債証券	4.75	75	77	14,364	2044/9/1
BTPS 5.0 390801	国債証券	5.0	75	80	14,966	2039/8/1
国小計	－	－	－	－	149,814	－
(フランス)			千ユーロ	千ユーロ		
FRANCE O.A.T 0.75 520525	国債証券	0.75	227	92	17,209	2052/5/25
FRANCE O.A.T. 3.2 350525	国債証券	3.2	96	90	16,857	2035/5/25
OAT 0 301125	国債証券	－	69	60	11,151	2030/11/25
OAT 0.75 280525	国債証券	0.75	108	103	19,302	2028/5/25
OAT 0.75 281125	国債証券	0.75	94	89	16,591	2028/11/25
OAT 1.5 310525	国債証券	1.5	207	190	35,302	2031/5/25

作成期			当期末			
銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
OAT 1.75 660525	国債証券	1.75	30	13	2,567	2066/5/25
OAT 2.0 321125	国債証券	2.0	65	59	10,996	2032/11/25
OAT 4.5 410425	国債証券	4.5	52	52	9,738	2041/4/25
OAT 5.75 321025	国債証券	5.75	47	52	9,759	2032/10/25
国小計	－	－	－	－	149,477	－
(オランダ)			千ユーロ	千ユーロ		
NETHER 2.5 330715	国債証券	2.5	102	97	18,185	2033/7/15
NETHER 2.75 470115	国債証券	2.75	22	18	3,523	2047/1/15
NETHER 3.75 420115	国債証券	3.75	33	33	6,221	2042/1/15
国小計	－	－	－	－	27,930	－
(スペイン)			千ユーロ	千ユーロ		
SPA GOVT 0.1 310430	国債証券	0.1	217	188	35,061	2031/4/30
SPA GOVT 0.5 300430	国債証券	0.5	129	117	21,852	2030/4/30
SPA GOVT 0.6 291031	国債証券	0.6	37	34	6,377	2029/10/31
SPA GOVT 1 501031	国債証券	1.0	65	33	6,163	2050/10/31
SPA GOVT 3.9 390730	国債証券	3.9	104	103	19,290	2039/7/30
SPA GOVT 5.75 320730	国債証券	5.75	36	40	7,578	2032/7/30
国小計	－	－	－	－	96,323	－
(ベルギー)			千ユーロ	千ユーロ		
BELGIUM 1.4 530622	国債証券	1.4	127	64	12,018	2053/6/22
国小計	－	－	－	－	12,018	－
(オーストリア)			千ユーロ	千ユーロ		
AUSTRIA 2.9 330220	国債証券	2.9	61	59	11,102	2033/2/20
REP OF AUSTR 3.15 531020	国債証券	3.15	40	34	6,417	2053/10/20
REP OF AUSTRIA 0 281020	国債証券	－	47	44	8,204	2028/10/20
国小計	－	－	－	－	25,723	－
(フィンランド)			千ユーロ	千ユーロ		
FINNISH 1.375 470415	国債証券	1.375	16	10	1,874	2047/4/15
FINNISH GOV'T 2.5 300415	国債証券	2.5	122	119	22,245	2030/4/15
国小計	－	－	－	－	24,119	－
(アイルランド)			千ユーロ	千ユーロ		
IRISH 1.1 290515	国債証券	1.1	147	140	26,049	2029/5/15
国小計	－	－	－	－	26,049	－
(ポルトガル)			千ユーロ	千ユーロ		
PORTUGUESE O 2.25 340418	国債証券	2.25	95	87	16,304	2034/4/18
国小計	－	－	－	－	16,304	－
通貨小計	－	－	－	－	639,576	－
(イギリス)		%	千ポンド	千ポンド	千円	
GILT 0.25 310731	国債証券	0.25	122	99	21,536	2031/7/31
GILT 3.25 330131	国債証券	3.25	148	135	29,467	2033/1/31
GILT 4.25 340731	国債証券	4.25	50	47	10,385	2034/7/31
GILT 4.375 540731	国債証券	4.375	41	32	7,143	2054/7/31
GILT 4.5 280607	国債証券	4.5	107	107	23,265	2028/6/7
GILT 4.5 421207	国債証券	4.5	120	106	23,105	2042/12/7
UK TSY GILT 0.875 460131	国債証券	0.875	43	18	4,058	2046/1/31
UK TSY GILT 1.125 731022	国債証券	1.125	49	13	2,935	2073/10/22
UK TSY GILT 1.75 570722	国債証券	1.75	92	38	8,420	2057/7/22
通貨小計	－	－	－	－	130,319	－
(スウェーデン)		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円	
SWEDEN 0.75 291112	国債証券	0.75	250	236	3,962	2029/11/12
SWEDEN 3.5 390330	国債証券	3.5	200	208	3,498	2039/3/30
通貨小計	－	－	－	－	7,461	－
(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	千円	
DENMARK 0.25 521115	国債証券	0.25	90	41	1,019	2052/11/15
通貨小計	－	－	－	－	1,019	－

作成期			当期末			
銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
POLGB 2.75 291025	国債証券	2.75	316	297	12,845	2029/10/25
POLGB 5 341025	国債証券	5.0	117	111	4,809	2034/10/25
通貨小計	−	−	−	−	17,655	−
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
AUD GOV 1.0 301221	国債証券	1.0	26	22	2,552	2030/12/21
AUSTRALIAN G 4.25 360321	国債証券	4.25	184	173	19,787	2036/3/21
通貨小計	−	−	−	−	22,339	−
(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	
NZDGOV 3.5 330414	国債証券	3.5	90	85	8,093	2033/4/14
通貨小計	−	−	−	−	8,093	−
(シンガポール)		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
SINGAPORE G 2.375 390701	国債証券	2.375	38	37	4,748	2039/7/1
通貨小計	−	−	−	−	4,748	−
(マレーシア)		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
MALAYSIA GO 4.893 380608	国債証券	4.893	220	239	9,421	2038/6/8
通貨小計	−	−	−	−	9,421	−
(韓国)		%	千韓国ウォン	千韓国ウォン	千円	
KOREA TRSY 2.625 550310	国債証券	2.625	73,000	49,771	5,733	2055/3/10
KOREA TRSY BD 3.5 340610	国債証券	3.5	95,780	91,488	10,538	2034/6/10
通貨小計	−	−	−	−	16,272	−
(イスラエル)		%	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル	千円	
ISRAEL 1 300331	国債証券	1.0	170	156	8,290	2030/3/31
通貨小計	−	−	−	−	8,290	−
(中国オフショア)		%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円	
CGB 2.4 280715	国債証券	2.4	1,220	1,247	29,547	2028/7/15
CGB 2.52 330825	国債証券	2.52	2,090	2,234	52,933	2033/8/25
CGB 2.68 300521	国債証券	2.68	450	472	11,182	2030/5/21
CHINA GOVT B 1.43 300125	国債証券	1.43	330	331	7,849	2030/1/25
CHINA GOVT B 1.49 311225	国債証券	1.49	460	462	10,946	2031/12/25
CHINA GOVT B 1.62 270815	国債証券	1.62	480	482	11,419	2027/8/15
CHINA GOVT B 1.92 550115	国債証券	1.92	1,060	1,006	23,845	2055/1/15
CHINA GOVT B 2.12 310625	国債証券	2.12	820	848	20,099	2031/6/25
CHINA GOVT B 2.67 331125	国債証券	2.67	1,920	2,075	49,168	2033/11/25
CHINA GOVT B 3.01 280513	国債証券	3.01	480	496	11,752	2028/5/13
CHINA GOVT B 3.28 271203	国債証券	3.28	550	566	13,426	2027/12/3
CHINA GOVT B 3.29 290523	国債証券	3.29	2,140	2,270	53,788	2029/5/23
通貨小計	−	−	−	−	295,959	−
合計	−	−	−	−	2,218,602	−

■投資信託財産の構成

2026年8月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	2,218,602	97.0
コール・ローン等、その他	69,228	3.0
投資信託財産総額	2,287,830	100.0

(注1) 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。なお、2026年8月25日における邦貨換算レートは1ドル＝159.23円、1カナダドル＝115.01円、1メキシコペソ＝9.398円、1ユーロ＝185.76円、1ポンド＝217.16円、1スウェーデンクローネ＝16.77円、1ノルウェークローネ＝17.11円、1デンマーククローネ＝24.85円、1ポーランドズロチ＝43.144円、1オーストラリアドル＝113.96円、1ニュージーランドドル＝94.96円、1シンガポールドル＝125.39円、1マレーシアリンギット＝39.3758円、100韓国ウォン＝11.5192円、1イスラエルシェケル＝53.0223円、1オフショア人民元＝23.6872円です。

(注2) 外貨建資産（2,274,390千円）の投資信託財産総額に対する比率は99.4%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年８月25日現在

項目	当期末
(A)資産	**2,287,830,057円**
コール・ローン等	42,730,716
公社債(評価額)	2,218,602,360
未収利息	14,603,765
前払費用	1,026,958
差入委託証拠金	10,866,258
(B)負債	**9,961**
その他未払費用	9,961
(C)純資産総額(A－B)	**2,287,820,096**
元本	1,957,166,765
次期繰越損益金	330,653,331
(D)受益権総口数	**1,957,166,765口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**11,689円**

＜注記事項＞

① 当マザーファンドの期首元本額は995,934,630円、期中追加設定元本額は1,052,740,214円、期中一部解約元本額は91,508,079円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

ゴール・サポート・ファンドAコース：	26,327円
ゴール・サポート・ファンドBコース：	42,950,042円
ゴール・サポート・ファンドCコース：	187,947,789円
ゴール・サポート・ファンドDコース：	184,362,383円
ゴール・サポート・ファンドEコース：	105,847,566円
NZAM 上場投信　海外債券（FTSE WGBI除く日本）（為替ヘッジなし）：	484,034,686円
先進国債券インデックス私募ファンド（適格機関投資家専用）：	951,990,303円
NZAM 変動比率型バランス私募（レジームベース・クオンツ戦略）（適格機関投資家専用）：	7,669円
合計：	1,957,166,765円

■損益の状況

当期　自2025年８月26日　至2026年８月25日

項目	当期
(A)配当等収益	**48,652,727円**
受取利息	48,544,228
その他収益金	108,499
(B)有価証券売買損益	**63,046,870**
売買益	106,987,603
売買損	△ 43,940,733
(C)先物取引等取引損益	**1,443,029**
取引益	1,478,298
取引損	△ 35,269
(D)信託報酬等	**△ 1,109,071**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**112,033,555**
(F)前期繰越損益金	**60,195,297**
(G)追加信託差損益金	**174,222,201**
(H)解約差損益金	**△ 15,797,722**
(I)計　(E＋F＋G＋H)	**330,653,331**
次期繰越損益金(I)	**330,653,331**

(注1) (B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (G)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注4) (H)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

◆お知らせ◆

「投資信託協会の名称変更に伴う約款変更について」

一般社団法人投資信託協会から一般社団法人資産運用業協会への名称変更に伴い、投資信託約款に所要の整備を行い、2026年４月１日付で実施いたしました。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

東証REITインデックス・マザーファンド

運用報告書

≪第８期≫

決算日：2025年11月17日

（計算期間：2024年11月16日～2025年11月17日）

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第８期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、主としてわが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下、総称して「不動産投資信託証券」といいます。）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	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いません。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
＜受付時間＞営業日の午前９時から午後５時まで
https://www.ja-asset.co.jp/

NZAM
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074　東京都千代田区九段南１－６－５

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数		騰落率差異状況	投資信託証券組入比率	指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
4期（2021年11月15日）	14,008	26.7	4,593.08	26.8	△0.1	96.7	3.1	3,228
5期（2022年11月15日）	13,679	△ 2.3	4,488.41	△ 2.3	△0.1	96.8	3.1	4,816
6期（2023年11月15日）	13,542	△ 1.0	4,439.81	△ 1.1	0.1	96.3	3.6	6,844
7期（2024年11月15日）	12,784	△ 5.6	4,192.19	△ 5.6	△0.0	95.1	4.8	7,483
8期（2025年11月17日）	16,320	27.7	5,354.75	27.7	△0.1	97.1	2.9	8,287

（注1）騰落率差異状況＝基準価額期中騰落率－東証REIT指数（配当込み）期中騰落率
（注2）指数先物比率は、東証REIT指数先物比率です（以下同じ）。
（注3）指数先物比率＝買建比率－売建比率（以下同じ）

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		東証REIT指数		騰落率差異状況	投資信託証券組入比率	指数先物比率
		騰落率	(配当込み)	騰落率			
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2024年11月15日	12,784	－	4,192.19	－	－	95.1	4.8
11月末	12,820	0.3	4,204.17	0.3	△0.0	94.7	5.2
12月末	12,824	0.3	4,205.64	0.3	△0.0	96.6	3.3
2025年１月末	13,276	3.8	4,353.85	3.9	△0.0	96.1	3.9
２月末	13,351	4.4	4,379.01	4.5	△0.0	95.3	4.6
３月末	13,307	4.1	4,364.91	4.1	△0.0	94.9	5.0
４月末	13,512	5.7	4,432.20	5.7	△0.0	96.6	3.3
５月末	13,748	7.5	4,509.55	7.6	△0.0	96.4	3.5
６月末	14,138	10.6	4,637.86	10.6	△0.0	96.1	3.8
７月末	14,839	16.1	4,868.04	16.1	△0.0	96.1	3.8
８月末	15,420	20.6	5,058.84	20.7	△0.1	97.0	3.0
９月末	15,473	21.0	5,076.28	21.1	△0.1	96.1	3.7
10月末	15,848	24.0	5,199.57	24.0	△0.1	94.9	5.1
(期末) 2025年11月17日	16,320	27.7	5,354.75	27.7	△0.1	97.1	2.9

（注1）騰落率は期首比です。
（注2）騰落率差異状況＝基準価額騰落率－東証REIT指数（配当込み）騰落率

東証REIT指数の指数値および同指数に係る標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数に係る標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

≪運用経過≫

【当期中の基準価額等の推移について】　　（第８期：2024年11月16日～2025年11月17日）



（注1）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。
（注2）ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首12,784円で始まり、期末16,320円となり、騰落率は27.7%の上昇となりました。

□プラス要因

日銀の追加利上げ観測が後退したことや、J-REITの分配金利回りの高さに着目した買いが継続したことなどを背景にJ-REIT市場が上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。

【投資環境について】

東証REIT指数（配当込み）は、期首から2025年１月中旬にかけては、日銀の追加利上げに対する警戒感から上値の重い推移となりましたが、１月下旬から３月にかけては、日銀の追加利上げ決定によって目先は懸念材料出尽くしとの見方が広がったことや、シンガポールの投資ファンドによるTOB（公開買い付け）実施を受けてJ-REITの割安感が再認識されたこと、複数のREITによる自己投資口取得が好感されたことなどから上昇しました。４月上旬には米国の相互関税導入を受けて世界的にリスク回避の動きが強まったことで下落する場面も見られたものの、その後は日銀の追加利上げ観測が後退したことや、J-REITの分配金利回りの高さに着目した買いが継続したことから堅調に推移しました。７月から９月にかけては、日米関税合意による投資家心理の改善が支援材料となる中、東京都心オフィスの空室率低下や賃料上昇など堅調なオフィス市況が確認されたことなどを背景に上昇し

ました。10月から期末にかけては、自民党総裁選で高市氏が選出されたことを受けて財政拡張懸念から国内長期金利が上昇する場面もあったものの、堅調な株式市場が支えとなり上昇しました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、主としてわが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下、総称して「不動産投資信託証券」といいます。）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

前述のような投資環境のもと、当期におきましては、東証REIT指数構成銘柄を同指数と同水準の比率で保有するよう努めました。また、不動産投資信託証券の保有割合（東証REIT指数先物含む）を概ね98％以上に保つなど高位な組入れを行い、東証REIT指数（配当込み）との連動性を高めるよう運用を行いました。期末における不動産投資信託証券の組入比率（先物含む）は100.0％となっております。

不動産投資信託証券の組入銘柄数につきましては、霞ヶ関ホテルリート投資法人(401A)の指数採用に伴い買付を行った結果、期首の57銘柄から1銘柄増加し58銘柄となりました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との比較では、ベンチマークの騰落率＋27.7％に対して、0.1％下回りました。主に、キャッシュ要因等がマイナスに寄与しました。

≪今後の運用方針≫

今後の運用につきましては、引き続き東証REIT指数構成銘柄を東証REIT指数構成比率と同水準の比率で保有するよう努めるとともに、東証REIT指数先物を活用しながら組入比率を高位に保つことにより、東証REIT指数（配当込み）との連動性を高めるよう運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2024年11月16日 ～2025年11月17日		項目の概要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.002	(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
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
合　　計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、14,046円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

（1）投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人	33	3,840	46	5,432
	サンケイリアルエステート投資法人	50	4,374	68	6,105
	ＳＯＳｉＬＡ　物流リート投資法人	75	8,419	103	11,692
	東海道リート投資法人	56	5,979	42	4,554
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	187 (1,024)	30,518 (－)	285	41,767
	森ヒルズリート投資法人	178	23,812	256	34,611
	産業ファンド投資法人	277	34,011	378	46,470
	アドバンス・レジデンス投資法人	334 (739)	57,463 (－)	391	64,054
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	189 (706)	34,390 (－)	198	36,940
	ＧＬＰ投資法人	507	65,263	738	95,094
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	81	23,665	108	31,445
	日本プロロジスリート投資法人	447 (2,534)	64,000 (－)	748	91,647
	星野リゾート・リート投資法人	62	14,427	100	23,861
	Ｏｎｅリート投資法人	41 (222)	6,297 (－)	54	10,659
	イオンリート投資法人	186	23,648	261	33,297
	ヒューリックリート投資法人	129	19,235	177	27,016
	日本リート投資法人	158 (738)	17,129 (－)	263	24,946
	積水ハウス・リート投資法人	452	34,996	628	49,493
	トーセイ・リート投資法人	32	4,278	45	6,124
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	50	5,601	55	6,166
	サムティ・レジデンシャル投資法人	46	4,577	57	5,668
	野村不動産マスターファンド投資法人	484	72,024	670	101,341
	いちごホテルリート投資法人	25	3,303	35	4,574
	ラサールロジポート投資法人	244	34,646	302	42,892
	スターアジア不動産投資法人	282	15,620	383	21,467
	マリモ地方創生リート投資法人	28	3,002	38	4,126
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	354	36,796	454	47,370
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	67	4,570	42	3,022
	投資法人みらい	209	9,081	284	12,544
	三菱地所物流リート投資法人	120 (512)	18,155 (－)	191	26,521
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	66	9,682	94	13,996
	ザイマックス・リート投資法人	26	2,944	42	4,809
	タカラレーベン不動産投資法人	101	8,934	134	12,067

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	霞ヶ関ホテルリート投資法人	87	9,371	1	104
	日本ビルファンド投資法人	962	128,091	1,213	162,227
	ジャパンリアルエステイト投資法人	620 (3,116)	90,628 (－)	983	123,982
	日本都市ファンド投資法人	797	80,211	1,076	110,151
	オリックス不動産投資法人	406 (1,331)	55,320 (－)	484	76,935
	日本プライムリアルティ投資法人	214 (1,461)	38,560 (－)	331	55,030
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	151	19,487	213	28,060
	東急リアル・エステート投資法人	99	17,661	143	26,282
	グローバル・ワン不動産投資法人	108	13,087	162	20,624
	ユナイテッド・アーバン投資法人	337	52,910	477	76,001
	森トラスト総合リート投資法人	294	19,656	399	27,194
	インヴィンシブル投資法人	849	54,290	1,143	74,672
	フロンティア不動産投資法人	218 (1,128)	22,866 (－)	419	37,282
	平和不動産リート投資法人	137	18,213	153	20,815
	日本ロジスティクスファンド投資法人	249 (1,010)	28,182 (－)	399	40,695
	福岡リート投資法人	83	13,385	114	18,757
	ＫＤＸ不動産投資法人	533	83,720	605	95,310
	いちごオフィスリート投資法人	109	9,410	150	13,360
	大和証券オフィス投資法人	60	19,248	87	27,988
	阪急阪神リート投資法人	68	10,011	94	14,285
	スターツプロシード投資法人	24	4,280	38	6,861
	大和ハウスリート投資法人	370 (1,052)	71,134 (－)	377	78,981
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	563	42,903	759	58,768
	大和証券リビング投資法人	224	21,580	314	30,701
	ジャパンエクセレント投資法人	129	16,942	190	25,512
	合計	13,267 (15,573)	1,645,852 (－)	17,994	2,202,374

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ( )内は分割・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	指数先物取引	1,684	1,869	－	－

(注) 金額は受渡し代金。

■主要な売買銘柄（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

投資信託証券

当期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
日本ビルファンド投資法人	128,091	日本ビルファンド投資法人	162,227
ジャパンリアルエステイト投資法人	90,628	ジャパンリアルエステイト投資法人	123,982
ＫＤＸ不動産投資法人	83,720	日本都市ファンド投資法人	110,151
日本都市ファンド投資法人	80,211	野村不動産マスターファンド投資法人	101,341
野村不動産マスターファンド投資法人	72,024	ＫＤＸ不動産投資法人	95,310
大和ハウスリート投資法人	71,134	ＧＬＰ投資法人	95,094
ＧＬＰ投資法人	65,263	日本プロロジスリート投資法人	91,647
日本プロロジスリート投資法人	64,000	大和ハウスリート投資法人	78,981
アドバンス・レジデンス投資法人	57,463	オリックス不動産投資法人	76,935
オリックス不動産投資法人	55,320	ユナイテッド・アーバン投資法人	76,001

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

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

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

（1）国内投資信託証券

銘柄	期首（前期末）	当期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	164	151	19,086	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	237	219	22,294	0.3
ＳＯＳｉＬＡ　物流リート投資法人	369	341	42,420	0.5
東海道リート投資法人	127	141	16,567	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	255	1,181	157,545	1.9
森ヒルズリート投資法人	869	791	119,361	1.4
産業ファンド投資法人	1,352	1,251	187,900	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人	726	1,408	239,219	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	359	1,056	152,592	1.8
ＧＬＰ投資法人	2,480	2,249	327,229	3.9

銘柄	期首（前期末）	当期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	374	347	115,551	1.4
日本プロロジスリート投資法人	1,286	3,519	329,730	4.0
星野リゾート・リート投資法人	312	274	70,472	0.9
Ｏｎｅリート投資法人	129	338	30,927	0.4
イオンリート投資法人	906	831	111,935	1.4
ヒューリックリート投資法人	653	605	106,177	1.3
日本リート投資法人	240	873	88,696	1.1
積水ハウス・リート投資法人	2,218	2,042	165,810	2.0
トーセイ・リート投資法人	161	148	22,096	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人	182	177	20,992	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	201	190	22,458	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	2,364	2,178	367,864	4.4
いちごホテルリート投資法人	123	113	15,017	0.2
ラサールロジポート投資法人	945	887	137,218	1.7
スターアジア不動産投資法人	1,361	1,260	79,380	1.0
マリモ地方創生リート投資法人	135	125	14,275	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,610	1,510	177,727	2.1
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	120	145	12,006	0.1
投資法人みらい	1,017	942	46,864	0.6
三菱地所物流リート投資法人	255	696	89,784	1.1
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	318	290	47,183	0.6
ザイマックス・リート投資法人	127	111	12,964	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	482	449	42,116	0.5
霞ヶ関ホテルリート投資法人	－	86	9,202	0.1
日本ビルファンド投資法人	4,307	4,056	600,693	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	758	3,511	463,100	5.6
日本都市ファンド投資法人	3,829	3,550	438,780	5.3
オリックス不動産投資法人	1,471	2,724	295,009	3.6
日本プライムリアルティ投資法人	505	1,849	197,288	2.4
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	750	688	96,664	1.2
東急リアル・エステート投資法人	495	451	91,598	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	534	480	70,272	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	1,652	1,512	287,128	3.5
森トラスト総合リート投資法人	1,423	1,318	104,517	1.3
インヴィンシブル投資法人	4,068	3,774	254,367	3.1
フロンティア不動産投資法人	274	1,201	111,332	1.3
平和不動産リート投資法人	541	525	83,527	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	496	1,356	140,752	1.7

銘柄		期首（前期末）	当期末		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
福岡リート投資法人		417	386	74,459	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人		2,066	1,994	353,137	4.3
いちごオフィスリート投資法人		539	498	48,704	0.6
大和証券オフィス投資法人		306	279	107,554	1.3
阪急阪神リート投資法人		352	326	58,028	0.7
スターツプロシード投資法人		128	114	23,484	0.3
大和ハウスリート投資法人		1,108	2,153	299,482	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人		2,712	2,516	221,408	2.7
大和証券リビング投資法人		1,091	1,001	115,515	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		634	573	85,835	1.0
合計	口数・金額	52,913	63,759	8,043,309	－
	銘柄数<比率>	57	58	－	<97.1%>

（注1）組入比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注2）東急リアル・エステート投資法人、三井不動産アコモデーションファンド投資法人、森ヒルズリート投資法人、日本プロロジスリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（農林中央金庫）が一般事務受託会社となっています（当該投資法人の直近の有価証券報告書より記載）。

（2）先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ指数	241	－

■投資信託財産の構成

2025年11月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	8,043,309	97.0
コール・ローン等、その他	249,825	3.0
投資信託財産総額	8,293,134	100.0

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年11月17日現在

項目	当期末
(A)資産	**8,293,134,489円**
コール・ローン等	165,053,880
投資信託証券(評価額)	8,043,309,800
未収入金	11,792,170
未収配当金	73,485,648
未収利息	2,169
差入委託証拠金	△ 509,178
(B)負債	**5,854,715**
未払解約金	5,854,715
(C)純資産総額(A－B)	**8,287,279,774**
元本	5,077,965,252
次期繰越損益金	3,209,314,522
(D)受益権総口数	**5,077,965,252口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**16,320円**

＜注記事項＞

① 当マザーファンドの期首元本額は5,853,810,366円、期中追加設定元本額は1,059,061,040円、期中一部解約元本額は1,834,906,154円です。

② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。

農林中金<パートナーズ>J-REITインデックス（年1回決算型）：	449,471,067円
NZAM・ベータ 日本REIT：	387,300,434円
NZAM・ベータ 日本2資産（株式＋REIT）：	215,306,327円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（安定運用コース）（為替ヘッジあり）：	306,931,236円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（資産形成コース）（為替ヘッジあり）：	3,609,315,504円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（安定運用コース）（為替ヘッジなし）：	3,679,028円
農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド（資産形成コース）（為替ヘッジなし）：	105,961,656円
合計：	5,077,965,252円

■損益の状況

当期　自2024年11月16日　至2025年11月17日

項目	当期
(A)配当等収益	**366,453,644円**
受取配当金	365,456,136
受取利息	993,644
その他収益金	3,864
(B)有価証券売買損益	**1,481,219,354**
売買益	1,495,001,890
売買損	△ 13,782,536
(C)先物取引等取引損益	**67,659,616**
取引益	74,371,318
取引損	△ 6,711,702
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**1,915,332,614**
(E)前期繰越損益金	**1,629,585,886**
(F)追加信託差損益金	**425,381,066**
(G)解約差損益金	**△ 760,985,044**
(H)計　(D＋E＋F＋G)	**3,209,314,522**
次期繰越損益金(H)	**3,209,314,522**

(注1) (B)有価証券売買損益及び(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注3) (G)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

◆お知らせ◆

「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う約款変更について」

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、2025年４月１日付で実施致しました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合もあります。

≪指数に関して≫

国内株式

・日経平均トータルリターン・インデックス（※）は、株式会社日本経済新聞社（以下「（株）日本経済新聞社」といいます。）によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、（株）日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体及び「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。
（※）日経平均トータルリターン・インデックスとは、配当込みの日経平均株価（日経225）の値動きを示す指数です。
・「日経」及び「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て（株）日本経済新聞社に帰属しています。
・本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、（株）日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。
・（株）日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。
・（株）日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

国内債券

・「NOMURA-BPI国債」は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

先進国株式

・このレポートには、MSCI Inc.、その関連会社、または情報プロバイダー（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）から提供された情報（以下、総称して「情報」といいます。）が含まれており、スコア、評価、その他の指標の計算等に使用されている可能性があります。
・情報は、内部使用のみを目的としており、いかなる形式においても複製/再配布は認められません。また、金融商品、製品、インデックスの基礎または構成要素としての使用は認められません。
・MSCI当事者は、このレポートのいかなるデータまたは情報のオリジナル性、正確性および完全性を保証するものではなく、商品性および特定目的への適合性を含め、明示的または黙示的なすべての保証を明示的に否認します。
・情報は、投資に関する助言または投資判断を行うための推奨（または行わない）を目的とするものではなく、そのようなものに依拠することはできず、また将来のパフォーマンス、分析、予測または予測の指標または保証として解釈することもできません。
・MSCI関係者は、このレポートに含まれる情報やデータの、またはそれに関連する過誤、省略等に対して、責任を負いません。また、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性が通知された場合について、いかなる場合でも、一切の責任を負いません。

先進国債券

・「FTSE世界国債インデックス」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、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。

国内REIT

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