

# 五大陸株式ファンド

## 運用報告書（全体版）

第77期（決算日 2025年8月18日）第78期（決算日 2025年11月17日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「五大陸株式ファンド」は、2025年11月17日に第78期の決算を行ないましたので、第77期と第78期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型
信託期間	2006年6月12日から原則無期限です。
運用方針	主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指標に連動する投資成果をめざします。
主要運用対象	五大陸株式ファンド
	「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド
	新興国の株式を主要投資対象とします。
	五大陸株式ファンド
分配方針	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。
	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。
	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。

### お 知 ら せ

当ファンドは、2025年9月1日付でファンド名称を「日興五大陸株式ファンド」から「五大陸株式ファンド」に変更いたしました。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<940755>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-86-2514

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			合成指數 (ベンチマーク)	中期騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	税込分配金	中期騰落率	中分						
69期(2023年8月16日)	円 12,733	円 360	% 11.4	409.46	% 11.9	% 96.4	% 1.9	% 1.6	百万円 21,824
70期(2023年11月16日)	12,990	360	4.8	430.34	5.1	96.5	1.8	1.6	22,651
71期(2024年2月16日)	13,610	450	8.2	466.85	8.5	96.0	2.5	1.5	24,544
72期(2024年5月16日)	14,153	720	9.3	510.67	9.4	96.5	1.9	1.5	26,586
73期(2024年8月16日)	13,559	450	△ 1.0	508.43	△ 0.4	95.7	2.7	1.5	27,005
74期(2024年11月18日)	13,843	720	7.4	546.57	7.5	96.2	2.3	1.5	28,384
75期(2025年2月17日)	13,648	630	3.1	565.78	3.5	96.3	2.2	1.4	29,991
76期(2025年5月16日)	12,715	300	△ 4.6	541.43	△ 4.3	96.5	2.0	1.4	29,862
77期(2025年8月18日)	13,493	540	10.4	599.63	10.8	96.8	1.9	1.3	32,175
78期(2025年11月17日)	14,151	720	10.2	662.28	10.4	97.0	1.7	1.3	35,019

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 合成指數は、投資先の親投資信託のそれぞれのベンチマークを標準組入比率で合成して算出しています。なお、設定時を100として2025年11月17日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		合 成 指 数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	(%)			
第77期	(期首) 2025年5月16日	円 12,715	% —	541.43	% —	96.5	2.0	1.4
	5月末	12,644	△ 0.6	538.61	△ 0.5	95.9	2.5	1.4
	6月末	13,258	4.3	565.75	4.5	96.4	2.4	1.4
	7月末	13,976	9.9	597.35	10.3	97.0	1.7	1.3
	(期末) 2025年8月18日	14,033	10.4	599.63	10.8	96.8	1.9	1.3
第78期	(期首) 2025年8月18日	13,493	—	599.63	—	96.8	1.9	1.3
	8月末	13,503	0.1	599.78	0.0	96.8	1.8	1.3
	9月末	14,092	4.4	626.72	4.5	96.3	2.2	1.3
	10月末	14,985	11.1	667.06	11.2	96.4	2.3	1.2
	(期末) 2025年11月17日	14,871	10.2	662.28	10.4	97.0	1.7	1.3

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

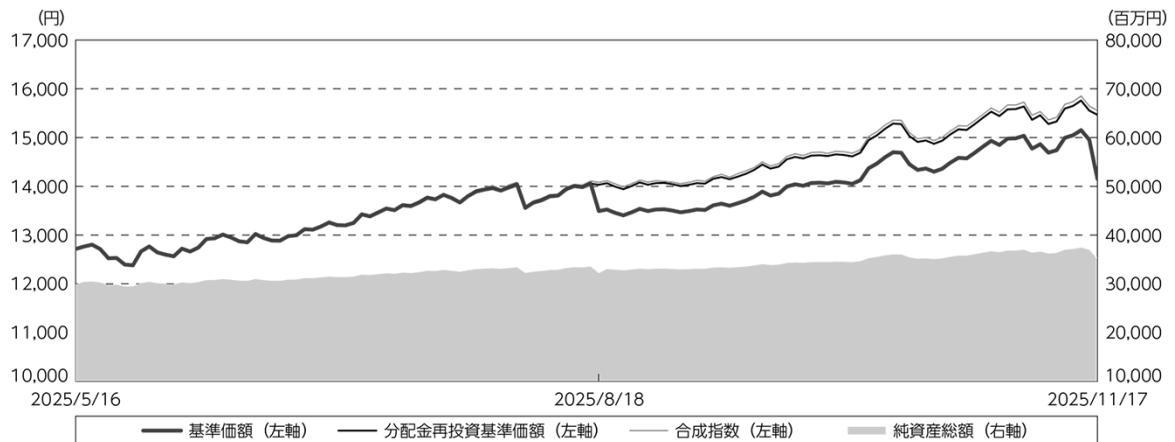
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率—売り建て比率。

## ○運用経過

(2025年5月17日～2025年11月17日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第77期首：12,715円

第78期末：14,151円 (既払分配金(税込み)：1,260円)

騰落率： 21.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および合成指数は、作成期首(2025年5月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」80%と新興国株式「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	21.1%	79.8%
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	27.5%	20.1%

## 投資環境

### (先進国株式市況)

先進国株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となつたこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなつたものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したことや、日本に続き欧州連合（ＥＵ）とも当初の関税率を引き下げることで合意したこと、米国と中国による互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まつたこと、生成AI（人工知能）向け半導体需要を追い風に関連企業の業績拡大への期待が高まつたこと、米国連邦準備制度理事会（FＲＢ）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

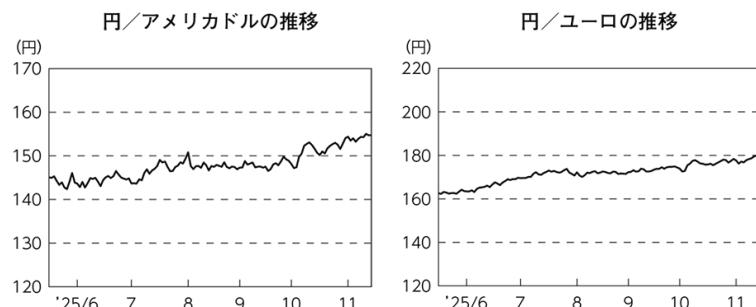
### (新興国株式市況)

新興国株式市場では、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

中東情勢を巡る不透明感から原油価格が一時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことや、中国がレアアース（希土類）の輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米中対立が意識されたことが株価の重しとなつたものの、米国の対中国関税の見送りや中国によるレアアース輸出規制の延期がみられるなか、米中対立への警戒感が後退したことや、米国が日本やＥＵと当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国の半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成AI関連株に対する期待が一段と高まつたこと、中国において重要会議が開催され中国当局による景気刺激策の強化が期待されたことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

### (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

### (当ファンド)

当ファンドは、信託財産の純資産総額の80%程度を「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資し、運用を行ないました。

### (海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド)

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポートフォリオを維持しました。

### (海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド)

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポートフォリオを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、21.6%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「合成指数」の上昇率22.3%を概ね0.7%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

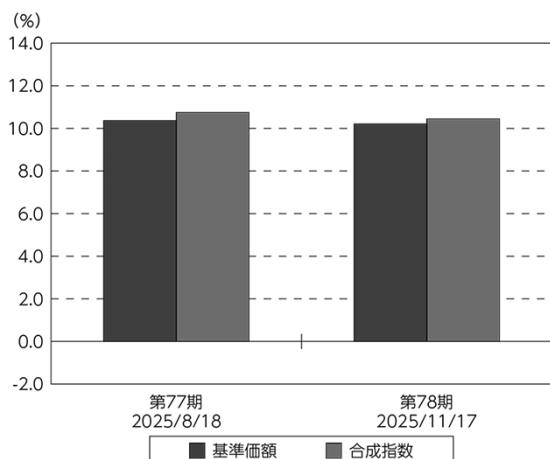
### ＜プラス要因＞

- ・現物株式の組入れに基づく要因。
- ・株式先物証拠金利の受取り。

### ＜マイナス要因＞

- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カストディー・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第77期	第78期
	2025年5月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年11月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	540 3.848%	720 4.842%
当期の収益	540	720
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	5,286	5,914

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

---

### (当ファンド)

引き続き、原則として信託財産の純資産総額の80%程度を「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配合で合成した指標に連動する投資成果をめざします。

### (海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド)

引き続き、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポートポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

### (海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド)

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポートポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年5月17日～2025年11月17日)

項目	第77期～第78期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 84	% 0.613	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(37)	(0.268)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(42)	(0.307)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受託会社)	( 5)	(0.039)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	( 0)	(0.001)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.002)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他の費用	4	0.027	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用等)	( 1)	(0.004)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
(その他の)	( 1)	(0.006)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	88	0.644	
作成期間の平均基準価額は、13,743円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

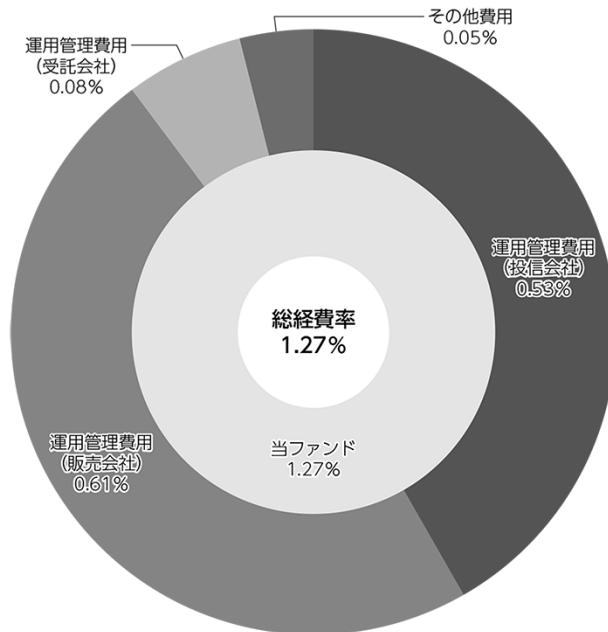
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.27%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月17日～2025年11月17日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第77期～第78期			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	千口	千円	千口	千円
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	226,979	1,718,515	338,738	2,689,995
	103,957	334,626	255,472	911,557

## ○株式売買比率

(2025年5月17日～2025年11月17日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第77期～第78期	
	海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	海外新興国株式インデックス MSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	14,867,724千円	8,438,609千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	482,936,611千円	132,445,771千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.03	0.06

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月17日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年5月17日～2025年11月17日)

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年5月17日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第76期末		第78期末	
	口 数	口 数	評 価 額	
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	千口	千口	千円	千円
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	3,470,441	3,358,682	27,958,008	27,958,008
	1,985,262	1,833,748	7,041,410	7,041,410

(注) 各親投資信託の2025年11月17日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド 65,093,715千口 ・海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド 40,379,075千口

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月17日現在)

項 目	第78期末	
	評 価 額	比 率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	千円	%
	27,958,008	75.7
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	7,041,410	19.1
コール・ローン等、その他	1,925,782	5.2
投資信託財産総額	36,925,200	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンドにおいて、当年度期末における外貨建純資産(538,226,664千円)の投資信託財産総額(543,544,410千円)に対する比率は99.0%です。

(注) 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンドにおいて、当年度期末における外貨建純資産(155,269,975千円)の投資信託財産総額(155,416,675千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、当年度期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=154.70円、1カナダドル=110.28円、1メキシコペソ=8,4496円、1ブラジルレアル=29.1887円、1チリペソ=0.16659円、1コロンビアペソ=0.041191円、1ユーロ=179.51円、1イギリスポンド=203.55円、1スイスフラン=194.69円、1スウェーデンクローナ=16.34円、1ノルウェークローネ=15.29円、1デンマーククローネ=24.04円、1トルコリラ=3.6624円、1エココルナ=7.4238円、1ハンガリーフォリント=0.467078円、1ポーランドズロチ=42.4802円、1オーストラリアドル=100.99円、1ニュージーランドドル=87.70円、1香港ドル=19.91円、1シンガポールドル=119.05円、1マレーシアリンギット=37.438円、1タイバーツ=4.77円、1フィリピンペソ=2,6193円、1インドネシアルピア=0.0093円、1韓国ウォン=0.1064円、1新台湾ドル=4.9645円、1インドルピー=1.76円、1サウジアラビアリyal=41.33円、1イスラエルシケル=47.8616円、1カタールリアル=42.52円、1クウェートディナール=504.90円、1エジプトポンド=3.2766円、1南アフリカランド=9.05円、1アラブディルハム=42.21円、1香港・オフショア人民元=21.7796円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第77期末		第78期末	
	2025年8月18日現在	円	2025年11月17日現在	円
(A) 資産				
コール・ローン等	33,617,715,515		36,925,200,390	
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	131,552,849		147,493,354	
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	25,707,787,440		27,958,008,881	
未収入金	6,446,236,477		7,041,410,189	
未取利息	1,332,137,000		1,778,286,000	
(B) 負債				
未払収益分配金	1,442,264,505		1,906,100,831	
未払解約金	1,287,678,543		1,781,713,430	
未払信託報酬	54,237,553		16,713,908	
その他未払費用	98,398,607		105,020,192	
1,949,802			2,653,301	
(C) 純資産総額(A-B)	32,175,451,010		35,019,099,559	
元本	23,845,898,954		24,746,019,869	
次期繰越損益金	8,329,552,056		10,273,079,690	
(D) 受益権総口数	23,845,898,954口		24,746,019,869口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,493円		14,151円	

(注) 当ファンドの第77期首元本額は23,486,281,925円、第77～78期中追加設定元本額は2,476,061,141円、第77～78期中一部解約元本額は1,216,323,197円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第77期1,3493円、第78期1,4151円です。

## ○損益の状況

項 目	第77期	第78期
	2025年5月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年11月17日
(A) 配当等収益	円	円
受取利息	117,279	139,755
(B) 有価証券売買損益	3,194,772,930	3,439,767,610
売買益	3,232,352,094	3,482,049,715
売買損	△ 37,579,164	△ 42,282,105
(C) 信託報酬等	△ 99,329,671	△ 106,081,473
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,095,560,538	3,333,825,892
(E) 前期繰越損益金	2,543,823,297	4,241,982,894
(F) 追加信託差損益金	3,977,846,764	4,478,984,334
(配当等相当額)	( 8,253,268,992)	( 8,841,526,126)
(売買損益相当額)	(△4,275,422,228)	(△ 4,362,541,792)
(G) 計(D+E+F)	9,617,230,599	12,054,793,120
(H) 収益分配金	△1,287,678,543	△ 1,781,713,430
次期繰越損益金(G+H)	8,329,552,056	10,273,079,690
追加信託差損益金	3,977,846,764	4,478,984,334
(配当等相当額)	( 8,253,954,468)	( 8,842,257,060)
(売買損益相当額)	(△4,276,107,704)	(△ 4,363,272,726)
分配準備積立金	4,351,705,292	5,794,095,356

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2025年5月17日～2025年11月17日)は以下の通りです。

項 目	2025年5月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年11月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	149,925,453円	107,310,022円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,549,799,685円	3,226,515,870円
c. 信託約款に定める収益調整金	8,253,954,468円	8,842,257,060円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,939,658,697円	4,241,982,894円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	13,893,338,303円	16,418,065,846円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,826円	6,634円
g. 分配金	1,287,678,543円	1,781,713,430円
h. 分配金(1万口当たり)	540円	720円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○分配金のお知らせ

	第77期	第78期
1万口当たり 分配金（税込み）	540円	720円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年5月17日から2025年11月17日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第19条）  
また、この信託の名称を「日興五大陸株式ファンド」から「五大陸株式ファンド」へ変更いたしました。  
(信託の名称)

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

# 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

第26期（決算日 2025年10月27日）  
(2024年10月29日～2025年10月27日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2000年5月17日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場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割合には、制限を設けません。

### ファンド概要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率				
22期(2021年10月26日)	円 41,177	% 45.1	389.33	% 44.6	96.5	% 1.3	百万円 254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	541,129

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指標をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)騰落率			
(期首) 2024年10月28日	円 69,568	% —	651.47	% —	% 97.1	% 0.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1
2025年1月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7
2月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0
3月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8
4月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5
5月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5
6月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3
7月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1
8月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3
9月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4
(期末) 2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3

(注) 謙落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

期間の初め69,568円の基準価額は、期間末に82,957円となり、騰落率は+19.2%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

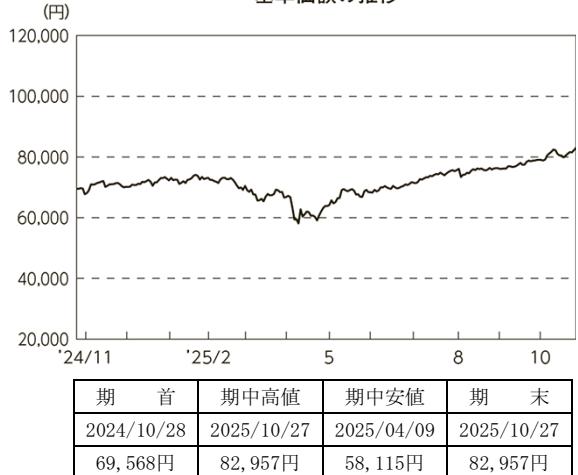
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
- ・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されたこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

## 基準価額の推移



## MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



### （海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まることや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことや、生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まること、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



### ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行なっていませんでした。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、19.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率18.8%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### ＜プラス要因＞

- ・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。
- ・株式先物証拠金利の受取り。

### ＜マイナス要因＞

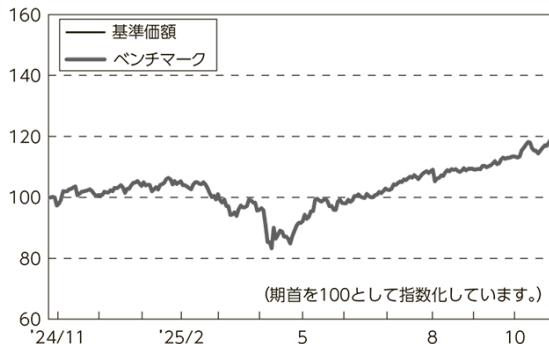
- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	円 1	% 0.002	(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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	1	0.002	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他の費用	10	0.014	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他の）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 11,425 ( 1,469)	千アメリカドル 136,905 ( 216)	百株 10,632 ( 276)	千アメリカドル 100,061 ( 2,473)
	カナダ	1,804 ( 552)	千カナダドル 9,802 ( —)	846	千カナダドル 4,520
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	331 ( 21)	3,376 (△ 133)	555 ( —)	3,133 ( 65)
	イタリア	2,734 ( 4,005)	1,967 (△ 2)	973 ( 4,005)	1,141 ( 0.005)
	フランス	245 ( —)	3,591 (△ 34)	602	3,349
	オランダ	197 ( 97)	1,864 ( 371)	141 ( 100)	1,306 ( 390)
	スペイン	1,524 ( 8,543)	1,543 ( 883)	6,153 ( 2,660)	900 ( 885)
	ベルギー	66 ( 6)	479 ( 1)	35 ( —)	170 ( 1)
	オーストリア	—	—	42	78
	ルクセンブルク	—	—	97	150
	フィンランド	394 ( 785)	389 ( —)	306	301
	アイルランド	559	1,025	—	—
	ポルトガル	3,788	378	—	—
	スイス	— ( —)	— (△ 12)	—	—
	ジャージー	92	206	—	—
	イギリス	3,913 ( 55)	千イギリスポンド 4,020 ( 172)	4,971 ( 64)	千イギリスポンド 3,367 ( 216)
	スイス	309 ( 249)	千スイスフラン 3,685 ( 674)	445 ( —)	千スイスフラン 2,805 ( 842)
	スウェーデン	679	千スウェーデンクローナ 10,091	885	千スウェーデンクローナ 12,194
	ノルウェー	96 ( 195)	千ノルウェークローネ 1,995 ( 4,457)	— ( 39)	千ノルウェークローネ — ( 4,457)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	デンマーク	百株 82 ( 1,350)	千デンマーククローネ 5,648 ( 5,507)	百株 86 ( 1,140)	千デンマーククローネ 5,800 ( 4,426)
	オーストラリア	3,755 ( 472)	千オーストラリアドル 5,013 ( 668)	3,452 ( 555)	千オーストラリアドル 4,266 ( 835)
	ニュージーランド	1,161	千ニュージーランドドル 1,312	1,106	千ニュージーランドドル 439
	香港	— ( —)	千香港ドル — (△ 24)	—	千香港ドル —
	シンガポール	1,703 ( —)	千シンガポールドル 944 (△ 27)	518 ( —)	千シンガポールドル 335 ( 7)
	イスラエル	130	千イスラエルシェケル 3,911	12	千イスラエルシェケル 948

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,460	239	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
EQUINTIX INC	210	195	100	90
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650	107
WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579	520
MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020	112
MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—
	( 5,020)	( 69)		
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	630	112
VENTAS INC	4,050	278	—	—
WP CAREY INC	3,870	242	3,000	187
小計	36,680	2,836	49,069	2,042
	( 5,020)	( 69)		
カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800	112
小計	—	—	2,800	112
ヨーロ	千ユーロ		千ユーロ	
	フランス		千ユーロ	
COVIVIO	—	—	—	—
	( —)	(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	( —)	(△ 17)		
小計	—	—	—	—
	( —)	(△ 19)		
ベルギー		千ユーロ		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730	162
小計	—	—	7,730	162
ユーロ計	—	—	7,730	162
	( —)	(△ 19)		
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	
DEXUS/AU	—	—	42,067	294
GOODMAN GROUP	27,790	870	—	—
GPT GROUP	—	—	71,335	342
MIRVAC GROUP	—	—	159,875	330
小計	27,790	870	273,277	967
千香港ドル		千香港ドル		
LINK REIT	41,300	1,538	—	—
小計	41,300	1,538	—	—
シンガポール	千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	( —)	( —)
	( —)	(△ 1)	( —)	( —)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	( —)	(△0.624)		

銘柄		買付		売付	
外 国	シンガポール CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	口数	金額	口数	金額
		口 — ( 3,263)	千シンガポールドル — ( 7)	口 —	千シンガポールドル — ( 1)
	小計	口 — ( 3,263)	千シンガポールドル — ( 5)	口 — ( —)	千シンガポールドル — ( 1)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### 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 59,889	百万円 57,691	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	235	240	4,045	618,886		資本財
ABBVIE INC	778	794	18,108	2,770,575		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	771	777	9,865	1,509,480		ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	277	280	6,944	1,062,561		ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	169	170	4,819	737,423		保険
AES CORP	279	—	—	—		公益事業
AECOM	71	66	883	135,198		資本財
AERCAP HOLDINGS NV	97	86	1,051	160,955		資本財
AFLAC INC	234	234	2,510	384,119		保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	1,887	288,769		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	101	99	2,529	387,087		素材
ALLSTATE CORP	119	116	2,257	345,326		保険
ALTRIA GROUP INC	760	756	4,894	748,895		食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	837	128,211		公益事業
ALBEMARLE CORP	47	—	—	—		素材
ALLEGION PLC	33	29	498	76,278		資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	—	—	—		金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	175	175	327	50,135		生活必需品流通・小売
AMPHENOL CORP-CL A	535	542	7,255	1,110,125		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	2,024	309,753		金融サービス
AMEREN CORPORATION	128	128	1,344	205,689		公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	251	1,989	304,411		保険
AMERICAN EXPRESS CO	254	252	9,029	1,381,562		金融サービス
AMETEK INC	102	102	1,915	292,995		資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	223	252	2,925	447,669		公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	92	92	1,316	201,360		公益事業
CENCORA INC	83	79	2,649	405,404		ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	351	53,810		保険
AMCOR PLC	656	1,021	831	127,157		素材
U-HAUL HOLDING CO	33	53	270	41,384		運輸
AON PLC	85	90	3,062	468,516		保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	169	193	2,412	369,112		金融サービス
APTIV PLC	—	122	1,059	162,069		自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	461	70,680		公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	1,402	214,554		食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	99	113	3,194	488,790		保険
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	3,561	544,965		資本財
ARISTA NETWORKS INC	118	479	7,378	1,128,948		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	85	85	1,270	194,445		金融サービス
ASSURANT INC	24	—	—	—		保険
AT&T INC	3,164	3,233	8,130	1,243,920		電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	67	67	1,189	181,960		公益事業
AUTOZONE INC	7	7	2,861	437,852		一般消費財・サービス流通・小売
avery Dennison CORP	30	26	484	74,181		素材
AVANTOR INC	271	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	704	107,841		金融サービス
BALL CORP	143	143	716	109,632		素材
BANK OF AMERICA CORP	3,113	3,243	17,052	2,609,048		銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	235	235	543	83,117		ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	327	327	3,535	540,978		金融サービス
BAKER HUGHES CO	471	441	2,089	319,617		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		
(アメリカ)					
TRUIST FINANCIAL CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	銀行
613	593	2,623	401,337		
BECTON DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS INC	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	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)				千アメリカドル	千円	
CSX CORP	百株	百株				運輸
CUMMINS INC	849	849	3,069	469,644		資本財
CVS HEALTH CORP	63	61	2,602	398,175		ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	548	573	4,696	718,497		ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	21	21	272	41,666		消費者サービス
DANAHER CORP	48	48	896	137,230		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	295	289	6,455	987,755		エネルギー
DEERE & CO	252	252	832	127,421		資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	116	116	5,486	839,416		資本財
DELTA AIR LINES INC	125	150	2,394	366,311		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	83	83	508	77,820		運輸
DECKERS OUTDOOR CORP	122	—	—	—		自動車・自動車部品
DICK'S SPORTING GOODS INC	73	69	606	92,846		耐久消費財・アパレル
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	26	26	585	89,656		一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINO'S PIZZA INC	107	—	—	—		金融サービス
DOMINION ENERGY INC	13	17	736	112,665		消費者サービス
DOLLAR GENERAL CORP	363	363	2,218	339,504		公益事業
DOVER CORP	98	98	1,005	153,782		生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	66	60	1,069	163,695		資本財
DOW INC	191	191	1,552	237,503		素材
DOORDASH INC - A	312	312	774	118,451		素材
DR HORTON INC	127	158	4,083	624,841		消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	128	128	2,036	311,649		耐久消費財・アパレル
DUKE ENERGY CORP	83	104	1,483	226,954		公益事業
DYNATRACE INC	344	350	4,459	682,378		公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	129	129	653	99,912		ソフトウェア・サービス
EATON CORP PLC	48	—	—	—		素材
ECOLAB INC	176	176	6,632	1,014,770		資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	110	110	3,066	469,123		素材
EDISON INTERNATIONAL	261	261	1,986	304,006		ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	163	163	943	144,428		公益事業
EMCOR GROUP INC	247	247	3,277	501,410		資本財
ENTERGY CORP	20	20	1,503	230,106		資本財
EOG RESOURCES INC	92	184	1,786	273,281		公益事業
EPAM SYSTEMS INC	262	250	2,659	406,936		エネルギー
EQUIFAX INC	25	—	—	—		ソフトウェア・サービス
EQT CORP	50	59	1,385	211,909		商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	232	269	1,447	221,423		エネルギー
EVEREST GROUP LTD	100	100	1,029	157,555		家庭用品・パーソナル用品
EVERGY INC	19	19	694	106,188		保険
EXXON MOBIL CORP	87	122	953	145,877		公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,985	1,942	22,420	3,430,284		エネルギー
FAIR ISAAC CORP	15	15	453	69,404		金融サービス
FEDEX CORP	11	10	1,817	278,005		ソフトウェア・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	102	102	2,483	379,954		運輸
FISERV INC	84	91	2,277	348,444		資本財
FIRSTENERGY CORP	258	250	3,137	480,000		金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	232	232	1,086	166,231		公益事業
CORPAY INC	261	248	1,686	258,031		金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	28	28	819	125,309		金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	78	78	1,907	291,840		消費者サービス
FORD MOTOR COMPANY	110	110	632	96,753		保険
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	1,779	1,708	2,364	361,767		自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	50	—	—	—		資本財
NEXTERA ENERGY INC	148	148	734	112,428		資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	914	926	7,817	1,196,033		公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	117	—	—	—		金融サービス
INGERSOLL-RAND INC	613	673	2,787	426,476		素材
	163	196	1,569	240,074		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)						
GENERAL MOTORS CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	523	451	3,145	481,261		一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	57	57	752	115,205		資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	481	478	14,545	2,225,437		資本財
GENERAL MILLS INC	102	100	3,534	540,810		食品・飲料・タバコ
GE VERNONA INC	251	251	1,194	182,714		資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	119	122	7,162	1,095,829		金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	109	109	959	146,879		金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	141	140	10,980	1,680,030		ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	60	63	830	127,014		資本財
GRACO INC	18	20	2,001	306,260		資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	81	81	669	102,370		資本財
HALLIBURTON CO	123	123	1,549	237,014		保険
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	376	376	998	152,765		エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	85	81	2,401	367,400		資本財
HERSHEY CO/THE	85	85	3,835	586,847		ヘルスケア機器・サービス
HESS CORP	62	62	1,120	171,394		食品・飲料・タバコ
HP INC	127	—	—	—		エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	456	434	1,200	183,731		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	575	575	1,352	206,903		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP-CLASS A	18	18	570	87,238		資本財
HF SINCLAIR CORP	31	37	930	142,416		資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	59	—	—	—		エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	106	106	2,851	436,317		消費者サービス
HOME DEPOT INC	290	291	6,310	965,494		資本財
HORMEL FOODS CORP	439	447	17,317	2,649,571		一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	152	152	364	55,747		食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	23	23	1,007	154,191		資本財
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	50	47	1,390	212,786		ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	15	—	—	—		資本財
HYATT HOTELS CORP - CL A	20	22	1,054	161,324		ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16	16	250	38,265		消費者サービス
INDEX CORP	406	415	12,787	1,956,545		ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	36	36	611	93,534		資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	128	129	3,176	485,976		資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	117	117	774	118,540		素材
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	150	—	—	—		メディア・娯楽
INTERNATIONAL PAPER CO	255	258	4,067	622,307		金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	136	211	1,034	158,290		素材
JABIL INC	100	99	4,248	650,017		資本財
JACOBS SOLUTIONS INC	55	51	1,096	167,717		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	62	58	936	143,329		商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	41	35	366	56,102		食品・飲料・タバコ
JPMORGAN CHASE & CO	1,064	1,085	20,662	3,161,346		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	1,267	1,256	37,759	5,777,172		銀行
KEYCORP	134	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	361	328	584	89,449		銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	110	128	1,066	163,215		食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	71	76	1,293	197,837		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	892	857	1,286	196,773		家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	147	147	1,754	268,449		家庭用品・パーソナル用品
KKR & CO INC -A	917	885	2,290	350,394		エネルギー
KROGER CO	279	281	3,415	522,545		金融サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	305	259	1,740	266,244		生活必需品流通・小売り
LAMB WESTON HOLDING INC	163	163	939	143,736		消費者サービス
LABCORP HOLDINGS INC	61	—	—	—		食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	40	40	1,119	171,261		ヘルスケア機器・サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	100	94	1,206	184,642		耐久消費財・アパレル
	13	13	687	105,155		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)		千アメリカドル	千円		
ELI LILLY & CO	百株	356	362	29,892	4,573,605
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	64	76	1,166	178,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	一般消費財・サービス流通・小売り
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	資本財
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	一般消費財・サービス流通・小売り
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	保険
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	素材
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	銀行
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	金融サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	保険
MASCO CORP	98	98	671	102,679	素材
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	保険
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	エネルギー
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	食品・飲料・タバコ
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	消費者サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	金融サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	保険
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGW RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVIVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	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	外貨建額邦貨換算額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A		273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP		303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC		103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494		家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971		保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277		保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866		保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203		耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485		公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409		資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060		ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507		金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691		銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309		商業・専門サービス
RELIANCE INC	27	27	767	117,450		素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459		ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375		メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415		資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956		ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421		消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369		商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490		メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034		金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615		素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796		ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930		商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081		ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051		エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206		金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056		公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943		ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231		一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983		素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—		資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490		素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868		資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100		メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634		ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—		運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259		公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867		ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737		メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431		金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—		資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421		ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021		金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185		ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—		運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218		生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071		金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645		生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739		エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866		資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874		半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126		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	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千アメリカドル	千円		
TELEFLEX INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
TE CONNECTIVITY PLC	7	9	835	127,872	エネルギー	
THE WALT DISNEY CO.	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽	
TJX COMPANIES INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TORO CO	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り	
TOAST INC-CLASS A	49	—	—	—	資本財	
TRAVELERS COS INC/THE	181	207	794	121,489	金融サービス	
TRANSDIGM GROUP INC	101	101	2,749	420,736	保険	
TRANSUNION	25	25	3,500	535,530	資本財	
TWILIO INC - A	79	79	679	103,988	商業・専門サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ	
UBER TECHNOLOGIES INC	298	298	3,369	515,526	資本財	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	835	895	8,421	1,288,435	運輸	
RTX CORP	325	321	2,805	429,257	運輸	
UNION PACIFIC CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	269	269	5,838	893,357	運輸	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	30	29	2,653	405,943	資本財	
VALERO ENERGY CORP	707	691	3,337	510,669	銀行	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	146	146	2,511	384,237	エネルギー	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス	
VERALTO CORP	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス	
VERTIV HOLDINGS CO	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	162	164	3,058	468,000	資本財	
VISTRA CORP	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス	
VULCAN MATERIALS CO	147	153	3,096	473,778	公益事業	
WALMART INC	55	64	1,891	289,472	素材	
WATERS CORP	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WABTEC CORP	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス	
WASTE CONNECTIONS INC	81	77	1,535	234,944	資本財	
WATSCO INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス	
WESTLAKE CORP	15	15	557	85,362	資本財	
WELLS FARGO & CO	13	—	—	—	素材	
ELEVANCE HEALTH INC	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス	
WILLIAMS COS INC	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WILLIAMS-SONOMA INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー	
WEC ENERGY GROUP INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り	
WORKDAY INC-CLASS A	142	142	1,652	252,892	公益事業	
WR BERKLEY CORP	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス	
XCEL ENERGY INC	121	121	910	139,316	保険	
XYLEM INC	269	250	2,014	308,155	公益事業	
YUM! BRANDS INC	108	108	1,615	247,191	資本財	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス	
ZOETIS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス	
CHENIERE ENERGY INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NVR INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー	
ADOBE INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル	
ADVANCED MICRO DEVICES	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス	
AFFIRM HOLDINGS INC	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置	
AIRBNB INC-CLASS A	—	120	907	138,877	金融サービス	
	185	195	2,495	381,858	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		
(アメリカ)					
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	60	60	452	69,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	57	58	2,720	416,211	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	30	30	413	63,302	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケア
ANALOG DEVICES INC	236	242	7,063	1,080,761	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	220	221	5,278	807,587	ソフトウェア・サービス
APA CORP	39	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	188	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	367	366	8,391	1,283,859	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	92	103	6,429	983,698	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	162	162	1,412	216,076	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AXON ENTERPRISE INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	33	31	2,318	354,691	資本財
BIOGEN INC	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケア
BROADCOM INC	83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケア
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
CAEDENCE DESIGN SYS INC	49	49	621	95,085	運輸
CARLYLE GROUP INC/THE	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL	128	116	683	104,595	金融サービス
CDW CORP/DE	228	—	—	—	メディア・娯楽
CELSIUS HOLDINGS INC	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EXPAND ENERGY CORP	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	82	82	852	130,507	エネルギー
CHORD ENERGY CORP	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CINTAS CORP	26	—	—	—	エネルギー
CISCO SYSTEMS INC	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC	73	73	1,151	176,183	保険
COMCAST CORP-CLASS A	153	161	4,361	667,257	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	143	141	5,502	841,862	公益事業
COPART INC	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	85	91	3,225	493,514	金融サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	219	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DOLLAR TREE INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOCUSIGN INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス
ENPHASE ENERGY INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENTEGRIS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
EXPEDIA GROUP INC	10	10	353	54,145	保険
EXPEDITORS INTL WASH INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス
	64	64	761	116,567	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
EXELON CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		公益事業
EXACT SCIENCES CORP	430	430	2,068	316,433		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	73	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	23	24	723	110,691		メディア・娯楽
FASTENAL CO	967	979	72,322	11,065,321		資本財
FIRST SOLAR INC	243	549	2,357	360,698		半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	45	45	1,100	168,426		銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	293	293	1,249	191,229		銀行
FORTINET INC	4	4	798	122,223		ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	280	308	2,643	404,436		メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	54	54	289	44,240		メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	130	116	690	105,605		金融サービス
GARMIN LTD	25	25	445	68,230		耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	70	70	1,759	269,189		ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	34	33	835	127,862		ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	191	217	1,701	260,329		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	555	558	6,748	1,032,587		一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	51	—	—	—		メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,597	2,622	68,161	10,428,697		メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,231	2,224	57,947	8,866,020		運輸
HENRY SCHEIN INC	770	1,237	723	110,717		ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	52	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	98	98	729	111,597		運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	37	37	619	94,731		銀行
IDEXX LABORATORIES INC	686	614	987	151,087		ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	37	37	2,383	364,746		ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	68	68	686	104,996		ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	124	126	8,614	1,318,010		半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	1,895	1,976	7,566	1,157,674		半導体・半導体製造装置
INCYTE CORP	157	161	8,817	1,349,144		ヘルスケア機器・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	76	76	700	107,117		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	—	191	1,317	201,539		金融サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	27	33	1,060	162,272		ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	32	32	498	76,294		金融サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	59	59	7,030	1,075,694		半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	598	557	3,390	518,678		食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	381	455	1,149	175,936		食品・飲料・タバコ
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	577	574	8,709	1,332,548		半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	102	102	973	148,869		メディア・娯楽
LKQ CORP	212	213	9,506	1,454,492		素材
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	102	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	31	31	1,087	166,326		金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	53	51	914	139,843		耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	106	106	2,895	443,057		消費者サービス
MATCH GROUP INC	15	—	—	—		金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	109	—	—	—		メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC	402	407	3,428	524,581		半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	32	—	—	—		ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	233	230	5,012	766,965		電気通信サービス
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335		半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252		ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922		食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543		ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	144	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814		半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554		ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499		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	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
NATERA INC	百株	百株	千アメリカドル	千円		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETFLIX INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEWS CORP - CLASS A	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽	
DRAFTKINGS INC-CL A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽	
NORTHERN TRUST CORP	204	204	673	103,100	消費者サービス	
NORDSON CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス	
NUTANIX INC - A	23	23	553	84,637	資本財	
NVIDIA CORP	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置	
OKTA INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス	
ON SEMICONDUCTOR CORP	84	88	1,197	183,271	運輸	
PACCAR INC	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置	
PAYCHEX INC	218	249	2,497	382,169	資本財	
PALO ALTO NETWORKS INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス	
POOL CORP	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り	
PTC INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス	
QORVO INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品	
ROKU INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	66	—	—	—	メディア・娯楽	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKET LAB CORP	233	341	4,779	731,251	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	—	194	1,252	191,626	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	43	—	—	—	金融サービス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOFI TECHNOLOGIES INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	—	497	1,441	220,594	金融サービス	
STEEL DYNAMICS INC	84	116	984	150,589	商業・専門サービス	
STARBUCKS CORP	70	70	1,084	165,915	素材	
SUPER MICRO COMPUTER INC	500	510	4,390	671,812	消費者サービス	
GEN DIGITAL INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNOPSYS INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス	
T. ROWE PRICE GROUP INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	103	103	1,068	163,422	金融サービス	
TESLA INC	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品	
BIO-TECHNE CORP	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置	
COOPER COS INC/THE	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIMBLE INC	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	—	36	359	55,003	運輸	
UNITED THERAPEUTICS CORP	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERISIGN INC	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
	307	—	—	—	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)					
WARNER BROS DISCOVERY INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	948	1,041	2,202	336,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX. COM LTD	140	157	2,042	312,448	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	22	22	321	49,155	保険
WYNN RESORTS LTD	48	46	1,522	232,994	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLW GROUP INC - C	20	24	751	115,052	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	63	85	660	101,002	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	405	607	376	57,672	不動産管理・開発
CBOE GLOBAL MARKETS INC	65	65	405	62,051	資本財
	45	45	1,091	166,936	金融サービス
小計	株数	金額	162,602	164,588	2,639,517
	銘柄	比	572	525	403,846,110 <74.6%>
(カナダ)				千カナダドル	
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	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		
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円
GREAT-WEST LIFECO INC	113	113	670	73,388	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	695	76,059	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	665	72,804	保険
IGM FINANCIAL INC	33	16	90	9,887	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	1,135	124,191	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	87	2,294	250,992	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	380	563	61,672	素材
KEYERA CORP	84	84	362	39,642	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	559	559	1,874	205,044	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	253	1,469	160,720	生活必需品流通・小売
LUNDIN MINING CORP	250	330	686	75,056	素材
LUNDIN GOLD INC	—	49	470	51,433	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	845	782	3,575	391,093	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	690	75,484	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	115	—	—	—	エネルギー
METRO INC	95	95	904	98,888	生活必需品流通・小売
NATIONAL BANK OF CANADA	165	172	2,670	292,111	銀行
NUTRIEN LTD	246	246	2,010	219,864	素材
ONEX CORPORATION	27	—	—	—	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	616	67,440	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	164	164	834	91,325	素材
PARKLAND CORP	61	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	290	261	1,394	152,525	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	279	279	1,779	194,626	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	—	—	—	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	128	128	1,213	132,764	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	96	1,379	150,878	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	166	166	916	100,285	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	617	637	13,184	1,442,163	銀行
SAPUTO INC	96	96	330	36,165	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	538	551	13,350	1,460,277	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	212	2,921	319,507	素材
STANTEC INC	57	57	897	98,127	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	2,130	232,986	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,980	326,055	エネルギー
TELUS CORP	126	126	266	29,195	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	217	217	1,293	141,436	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	407	44,555	運輸
THOMSON REUTERS CORP	73	73	1,672	182,937	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	93	474	51,863	金融サービス
TOURALMALINE OIL CORP	159	159	989	108,264	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	777	783	8,883	971,648	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	530	57,983	資本財
TC ENERGY CORP	450	450	3,177	347,508	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	84	741	81,093	生活必需品流通・小売
WHITECAP RESOURCES INC	—	520	552	60,460	エネルギー
WSP GLOBAL INC	58	58	1,601	175,197	資本財
小計	株数	金額	18,032	19,542	167,973
	銘柄数	比率	< 3.4%	84	18,372,990
				83	< 3.4%
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ	
ADIDAS AG	74	77	1,452	258,551	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	172	172	6,100	1,085,972	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,083	192,932	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	31	31	237	42,276	自動車・自動車部品
BASF SE	413	393	1,721	306,500	素材
BAYER AG-REG	438	438	1,217	216,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	415	73,950	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)					
BECHTLE AG	百株	百株	千ユーロ	千円	
BRENNER SE	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	68	68	345	61,562	資本財
COMMERZBANK AG	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CONTINENTAL AG	507	347	1,050	187,017	銀行
COVESTRO AG	43	43	282	50,328	自動車・自動車部品
COVESTRO AG-TEND	74	—	—	—	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	74	448	79,798	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG	26	26	212	37,854	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	342	332	1,787	318,138	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BOERSE AG	231	216	766	136,448	資本財
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	82	85	1,957	348,465	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	809	809	2,347	417,786	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	460	460	1,804	321,130	運輸
VONOVIA SE	1,516	1,561	4,528	806,077	電気通信サービス
DELIVERY HERO SE	339	339	938	167,124	不動産管理・開発
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	96	96	219	39,103	消費者サービス
E.ON SE	43	43	206	36,767	自動車・自動車部品
EVONIK INDUSTRIES AG	1,087	1,027	1,652	294,069	公益事業
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	162	143	216	38,521	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	95	95	451	80,324	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	209	184	906	161,313	ヘルスケア機器・サービス
HANNOVER RUECK SE-REG	60	60	382	68,151	資本財
HEIDELBERG MATERIALS AG	27	27	709	126,352	保険
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	57	61	1,220	217,204	素材
HENKEL AG & CO KGAA	67	89	639	113,817	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	45	45	297	52,940	家庭用品・パーソナル用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	—	28	279	49,813	資本財
KNORR-BREMSE AG	564	564	1,892	336,829	半導体・半導体製造装置
LEG IMMOBILIEN SE	29	29	241	42,953	資本財
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	30	30	207	36,995	不動産管理・開発
MERCK KGAA	238	238	165	29,507	運輸
MTU AERO ENGINES AG	59	59	683	121,644	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	25	25	988	175,919	資本財
NEMETSCHKE SE	60	61	3,373	600,495	保険
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	196	35,001	ソフトウェア・サービス
PUMA SE	42	—	—	—	自動車・自動車部品
RATIONAL AG	2	2	152	27,225	耐久消費財・アパレル
RHEINMETALL AG	20	19	3,448	613,854	資本財
RWE AG	258	295	1,200	213,719	公益事業
SAP SE	460	468	10,937	1,946,889	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	12	12	296	52,830	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	29	29	303	53,976	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	134	134	665	118,403	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	335	340	8,298	1,477,129	資本財
SIEMENS ENERGY AG	316	311	3,234	575,780	資本財
SYMRISE AG	57	57	473	84,325	素材
TALANX AG	25	28	305	54,362	保険
VOLKSWAGEN AG-PFD	90	90	822	146,350	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	123	326	58,032	一般消費財・サービス流通・小売
小計	株数	金額	10,767	10,566	
銘柄	株数	比	55	53	率
					<2.4%>
(ユーロ…イタリア)					
AMPLIFON SPA	48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	—	864	611	108,930	銀行
BANCO BPM SPA	490	490	597	106,277	銀行
BPER BANCA SPA	—	668	646	115,027	銀行
DIASORIN ITALIA SPA	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建額	
				邦貨換算額	外貨建額	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENI SPA	3,442	3,615	3,068	546,233		公益事業
FINECOBANK SPA	1,006	1,006	1,594	283,842		エネルギー
LEONARDO SPA	235	235	452	80,513		銀行
GENERALI	163	163	835	148,667		資本財
INTESA SANPAOLO	503	405	1,332	237,244		保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	6,217	6,425	3,509	624,752		銀行
MEDIOBANCA SPA	151	151	150	26,732		電気通信サービス
MONCLER SPA	195	—	—	—		銀行
NEXI SPA	103	103	551	98,130		耐久消費財・アパレル
POSTE ITALIANE SPA	212	212	100	17,897		金融サービス
PRYSMIAN SPA	195	195	398	70,852		保険
RECORDATI SPA	120	120	1,082	192,715		資本財
SNAM SPA	37	64	333	59,322		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELECOM ITALIA SPA	911	911	488	86,935		公益事業
TERNA SPA	4,005	4,005	200	35,731		電気通信サービス
UNICREDIT SPA	718	718	650	115,833		公益事業
UNIPOL GRUPPO SPA	642	642	3,942	701,684		銀行
小計	株数	・金額	19,410	21,170	20,866	3,714,258
銘柄	比	率	20	20	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA	101	101	456	81,272		消費者サービス
ADP	16	16	197	35,222		運輸
AIR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145		素材
ALSTOM	139	139	306	54,550		資本財
AMUNDI SA	21	21	141	25,254		金融サービス
ARKEMA	22	22	117	20,994		素材
AXA SA	836	799	3,149	560,649		保険
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082		ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539		銀行
BOLLORE SE	335	335	164	29,352		メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906		資本財
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446		商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026		ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251		生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398		銀行
DANONE	302	285	2,219	395,048		食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967		ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952		資本財
EDENRED	96	96	249	44,377		金融サービス
EIFFAGE	32	32	358	63,895		資本財
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610		ヘルスケア機器・サービス
EURAZESE SE	24	—	—	—		金融サービス
ORANGE S.A.	836	836	1,163	207,150		電気通信サービス
ENGIE	822	822	1,619	288,218		公益事業
GETLINK	173	102	161	28,800		運輸
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099		耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	194	34,688		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238		耐久消費財・アパレル
L'OREAL	106	107	4,045	720,056		家庭用品・パーソナル用品
FDJ UNITED	39	39	102	18,326		消費者サービス
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732		資本財
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937		自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,677		食品・飲料・タバコ
KERING	35	35	1,173	208,802		耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894		メディア・娯楽
REXEL SA	111	111	328	58,548		資本財
RENAULT SA	82	82	283	50,453		自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)					
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	百株	百株	千ユーロ	千円	
SAFRAN SA	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANOFI	148	161	4,905	873,178	資本財
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	191	203	1,837	327,158	資本財
SEB SA	243	246	6,254	1,113,301	資本財
SODEXO SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SOCIETE GENERALE	32	32	167	29,902	消費者サービス
TELEPERFORMANCE	309	309	1,659	295,336	銀行
TALENTES SA	22	22	149	26,594	商業・専門サービス
TOTALENERGIES SE	49	44	1,116	198,688	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	942	918	4,950	881,266	エネルギー
VINCI SA	311	311	922	164,123	公益事業
VIVENDI SE	230	223	2,694	479,630	資本財
	260	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	10,363	10,006	76,511	13,619,104
銘柄	比率	51	48	—	<2.5%>
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売
QIAGEN N.V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス
小計	株数・金額	8,790	8,844	49,033	8,727,876
銘柄	比率	30	30	—	<1.6%>
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	567	101,008	資本財
ACCIONA SA	8	13	265	47,331	公益事業
AENA SME SA	37	338	806	143,551	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	211	198	1,349	240,152	消費者サービス
BANKINTER SA	—	306	388	69,119	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,675	2,569	4,342	772,996	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行
BANCO DE SABADELL SA	2,320	2,320	719	128,141	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)							
CELLNEX TELECOM SA		百株	百株	千ユーロ	千円		
CAIXABANK S.A		246	246	730	130,086	電気通信サービス	
EDP RENOVAVEIS SA		1,630	1,762	1,552	276,328	銀行	
ENDESA SA		113	113	150	26,870	公益事業	
IBERDROLA SA		120	117	344	61,374	公益事業	
INDITEX		2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売	
REDEIA CORP SA		—	564	264	47,093	運輸	
REPSOL SA		206	206	345	61,420	公益事業	
TELEFONICA SA		548	548	848	151,035	エネルギー	
		1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス	
小計	株数・金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777		
銘柄数<比率>		16	18		<0.9%>		
(ユーロ…ベルギー)							
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV		13	22	237	42,353	公益事業	
AGEAS		59	59	340	60,526	保険	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		34	34	270	48,204	金融サービス	
KBC GROEP NV		112	112	1,133	201,695	銀行	
LOTUS BAKERIES		0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ	
D'LETEREN GROUP		10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売	
SOFINA		6	6	160	28,634	金融サービス	
SYENSQ SA		28	28	203	36,265	素材	
UCB SA		53	53	1,312	233,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	730	767	6,309	1,123,165		
銘柄数<比率>		10	10	—	<0.2%>		
(ユーロ…オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG		153	153	1,261	224,546	銀行	
VERBUND AG		27	27	180	32,214	公益事業	
OMV AG		54	54	252	45,026	エネルギー	
VOESTALPINE AG		42	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	278	235	1,695	301,786		
銘柄数<比率>		4	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…ルクセンブルク)							
ARCELORMITTAL		205	205	693	123,356	素材	
EUROFINS SCIENTIFIC		50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA		234	137	213	37,955	エネルギー	
小計	株数・金額	490	393	1,223	217,871		
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)							
ELISA OYJ		60	60	238	42,392	電気通信サービス	
FORTUM OYJ		167	167	298	53,086	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS		109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売	
KONE OYJ-B		136	136	795	141,617	資本財	
METSO CORPORATION		242	242	332	59,164	資本財	
NESTE OYJ		187	187	342	60,945	エネルギー	
NORDEA BANK ABP		1,311	1,442	2,099	373,674	銀行	
NOKIA OYJ		2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORION OYJ-CLASS B		45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMPO OYJ-A SHS		196	938	919	163,690	保険	
STORA ENSO OYJ-R SHS		253	253	248	44,273	素材	
UPM-KYMMENE OYJ		250	250	594	105,744	素材	
WARTSILA OYJ ABP		256	256	690	122,862	資本財	
小計	株数・金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206		
銘柄数<比率>		13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ…アイルランド)							
AIB GROUP PLC		701	874	655	116,679	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		447	447	601	107,152	銀行	
KERRY GROUP PLC-A		64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド) KINGSPAN GROUP PLC RYANAIR HOLDINGS PLC	百株 73 —	百株 73 386	千ユーロ 513 992	千円 91,477 176,579	資本財 運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,286	1,845	3,299	587,328
(ユーロ…ポルトガル) BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R EDP SA GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS JERONIMO MARTINS	— 1,261 187 105	3,738 1,261 187 155	284 555 317 315	50,567 98,875 56,468 56,092	銀行 公益事業 エネルギー 生活必需品流通・小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,554	5,342	1,471	262,005
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICHT AG	87	87	664	118,210	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87	87	664	118,210
(ユーロ…パミューダ) AEGON LTD	696	696	447	79,651	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	696	696	447	79,651
(ユーロ…ジャージー) CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	92	138	24,687
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,461	88,180	271,084	48,252,952
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	406	444	1,970	401,742	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	182	156	358	73,032	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC	128	128	426	87,033	保険
ANGLO AMERICAN PLC	540	475	1,361	277,574	素材
ANTOFAGASTA PLC	170	170	457	93,167	素材
ASTRAZENECA PLC	683	698	8,756	1,784,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC	205	194	1,031	210,171	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	297	60,544	メディア・娯楽
AVIVA PLC	1,343	1,343	897	182,957	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	928	3,619	737,872	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,345	1,345	2,504	510,490	資本財
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	2,484	506,369	銀行
BARRATT REDROW PLC	762	762	312	63,607	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BP PLC	7,394	7,340	3,192	650,781	エネルギー
BT GROUP PLC	2,677	2,677	500	102,034	電気通信サービス
BUNZL PLC	173	173	421	85,983	資本財
CENTRICA PLC	2,092	2,092	375	76,459	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI	112	112	388	79,203	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	722	717	1,892	385,771	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	—	—	—	素材
DCC PLC	38	38	193	39,478	資本財
DIAGEO PLC	952	1,057	1,915	390,535	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC	64	—	—	—	素材
EXPERIAN PLC	436	415	1,517	309,239	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC	—	99	219	44,818	素材
GLENCORE PLC	4,536	4,536	1,569	319,966	素材
GSK PLC	1,824	1,824	2,955	602,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC	248	248	204	41,786	消費者サービス
HALMA PLC	146	173	621	126,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC	2,985	4,091	1,433	292,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	100	20,510	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		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HSBC HOLDINGS PLC	8,332	7,963	7,995	1,629,734	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽
小計	株数・金額	120,410	119,342	99,638	20,310,291
	銘柄数<比率>	75	72	<3.8%>	
(スイス)	千スイスフラン				
ABB LTD-REG	700	712	4,220	811,549	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	227	227	1,388	266,938	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	249	990	190,372	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	348	67,047	保険
CLARIANT AG-REG	79	—	—	—	素材
AVOLTA AG	34	34	144	27,742	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	907	174,476	資本財
GIVAUDAN-REG	4	4	1,496	287,679	素材
HOLCIM LTD	222	249	1,742	334,997	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		
(スイス)					
JULIUS BAER GROUP LTD	百株	百株	千スイスフラン	千円	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	84	84	449	86,357	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	28	24	387	74,603	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	0.05	0.05	658	126,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	33	32	1,902	365,782	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	869	856	8,917	1,714,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	9	9	992	190,782	金融サービス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
SANDOZ GROUP AG	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	212	191	950	182,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	14	18	542	104,296	資本財
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	商業・専門サービス
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	ヘルスケア機器・サービス
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	保険
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	電気通信サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	保険
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	耐久消費財・アパレル
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	食品・飲料・タバコ
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	銀行
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BKW AG	8	8	153	29,541	資本財
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	公益事業
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	保険
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	資本財
STRAUmann HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	素材
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	ヘルスケア機器・サービス
TEMENOS AG	22	—	—	—	不動産管理・開発
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	耐久消費財・アパレル
小計	株数	・	金額	6,630	13,083,384
銘柄	株数	・	金額	46	<2.4%
(スウェーデン)					
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	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		
(スウェーデン)					
HOLMEN AB-B SHARES	百株	百株	千円		
	35	35	20,403		素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—		資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	38,857		金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	798	758	390,175		金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	32,385		金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	27,216		資本財
INDUTRADE AB	101	101	44,099		資本財
LIFCO AB-B SHS	84	84	52,854		資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	30,213		金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	39,364		資本財
SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A	724	724	214,205		銀行
SANDVIK AB	498	498	233,612		資本財
SAAB AB-B	111	155	132,099		資本財
SAGAX AB-B	118	118	43,209		不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	177	177	41,806		商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	62,594		資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	57,361		資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	47,940		素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	120,020		銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	161,671		銀行
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	81	81	42,339		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	232	232	57,380		電気通信サービス
TELIA CO AB	1,185	1,185	72,708		電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	59,430		資本財
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	301,194		資本財
VOLVO AB-A SHS	95	—	—		資本財
VOLVO CAR AB-B	394	—	—		自動車・自動車部品
小計	株数・金額	14,468	14,262	269,793	4,400,337
	銘柄数<比率>	44	40	—	<0.8%>
(ノルウェー)					
AKER BP ASA	121	121	千ノルウェークローネ		
DNB BANK ASA	454	454	49,337		エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	180,253		銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	30,179		保険
MOWI ASA	163	260	5,758		資本財
NORSK HYDRO A S	506	506	91,634		食品・飲料・タバコ
ORKLA ASA	322	322	53,016		素材
SALMAR ASA	35	35	52,565		食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	390	390	32,901		食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA	239	239	146,482		エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	60,007		電気通信サービス
小計	株数・金額	2,413	2,666	53,814	38,881
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>
(デンマーク)					
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	60,757		運輸
CARLSBERG AS-B	39	39	31,193		運輸
COLOPLAST-B	64	56	73,478		食品・飲料・タバコ
DANSKE BANK A/S	311	311	82,530		ヘルスケア・機器・サービス
ORSTED A/S	75	237	202,282		銀行
DSV A/S	88	88	67,295		公益事業
GENMAB A/S	29	29	293,410		運輸
NOVO NORDISK A/S-B	1,425	1,455	132,939		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	1,186,640		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PANDORA A/S	33	33	162,469		素材
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	70,153		耐久消費財・アパレル
TRYG A/S	139	139	29,400		資本財
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	53,767		保険
			5,966	142,170	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		
(デンマーク)					
DEMAND A/S	百株	百株	千円		
ZEALAND PHARMA A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
	28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	2,921	3,127	109,476	2,608,821
銘柄	比 率	16	15	<0.5%>	
(オーストラリア)		千オーストラリアドル			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千円	
XERO LTD	59	59	898	89,843	ソフトウェア・サービス
小計	29,476	29,696	86,085	8,605,996	
	50	43	—	<1.6%>	
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	830	681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	—	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	—	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	—	—	—	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	—	—	—	電気通信サービス
小計	2,388	2,442	2,858	251,962	
	5	5	—	<0.0%>	
(香港)		千香港ドル			
AIA GROUP LTD	4,823	4,823	34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD	369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP	625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO	1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD	430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD	4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小計	29,858	29,858	123,914	2,441,108	
	23	23	—	<0.5%>	
(シンガポール)		千シンガポールドル			
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,050	1,050	280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD	685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMCORP INDUSTRIES LTD	302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	1,122	389	45,925	資本財
小計	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
	12	13	—	<0.3%>	
(イスラエル)		千イスラエルショケル			
AZRIELI GROUP LTD	17	17	632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	3,992	186,278	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		
(イスラエル)					
BANK HAPOALIM BM	百株	百株	千イスラエルシェkel	千円	
ELBIT SYSTEMS LTD	504	504	3,268	152,485	銀行
ICL GROUP LTD	10	12	2,060	96,146	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	394	394	860	40,150	素材
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	483	483	1,546	72,139	銀行
NICE LTD	69	69	1,454	67,867	銀行
NOVA LTD	30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
PHOENIX FINANCIAL LTD	—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
	—	101	1,247	58,215	保険
小計	株数・金額	2,136	2,253	17,883	834,451
	銘柄数<比率>	8	10	—	<0.2%>
合計	株数・金額	484,749	496,841	—	525,537,018
	銘柄数<比率>	1,157	1,093	—	<97.1%>

(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。

(注) 邦貨換算金額欄のく>内は、純資産総額に対する各銘柄評価額の比率。

### 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	証券数	証券数	評価額		千円
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)					
CONSTELLATION SOFTWARE INC-40	証券	証券	千カナダドル	千円	—
	810	810	—	—	—
合計	証券数・金額	810	810	—	—
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>

(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。

(注) <>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円		%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	6,910	534	81,840		0.0	
PROLOGIS INC	40,885	41,605	5,260	804,798		0.1	
AMERICAN TOWER CORP	20,829	20,909	4,004	612,687		0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	18,570	619	94,782		0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	18,847	30,747	644	98,554		0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	7,020	1,329	203,459		0.0	
BXP INC	5,717	5,717	424	64,885		0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	505	77,316		0.0	
CROWN CASTLE INC	18,590	18,590	1,830	280,132		0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	15,145	2,715	415,424		0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	9,580	589	90,216		0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	979	149,915		0.0	
EQUINIX INC	4,208	4,318	3,624	554,612		0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	3,020	799	122,288		0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	9,230	1,386	212,195		0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	11,340	11,340	508	77,746		0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	36,875	691	105,841		0.0	
WELLTOWER INC	27,660	28,980	5,156	788,975		0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	—	—	—		—	
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	741	113,519		0.0	
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,406	215,179		0.0	
KIMCO REALTY CORP	29,910	29,910	668	102,232		0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	5,630	754	115,417		0.0	
PUBLIC STORAGE	6,849	6,849	2,070	316,716		0.1	
REALTY INCOME CORP	39,211	39,211	2,352	359,896		0.1	
REGENCY CENTERS CORP	7,565	7,565	549	84,076		0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	4,735	940	143,934		0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	14,424	2,568	393,021		0.1	
SUN COMMUNITIES INC	5,920	5,920	734	112,368		0.0	
UDR INC	12,100	12,100	438	67,091		0.0	
VENTAS INC	17,025	21,075	1,483	226,970		0.0	
VICI PROPERTIES INC	45,610	45,610	1,422	217,654		0.0	
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	716	109,647		0.0	
WP CAREY INC	8,610	9,480	633	96,903		0.0	
小計	口数・金額	567,757	560,388	49,086	7,510,305		
	銘柄数 <比率>	34	33	—	<1.4%>		
(カナダ)			千カナダドル	—	—	—	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	—	—	—	—	
小計	口数・金額	2,800	—	—	—		
	銘柄数 <比率>	1	—	—	<-%>		
(ヨーロ…フランス)			千ユーロ				
COVIVIO		1,925	1,925	110	19,582	0.0	
GECINA SA		1,950	1,950	161	28,670	0.0	
KLEPIERRE		8,402	8,402	281	50,190	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4,990	4,990	452	80,490	0.0	
小計	口数・金額	17,267	17,267	1,005	178,934		
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.0%>		

銘柄		期首(前期末)		当期末		
		口数	口数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	—	—	—	—
小計	口数・金額	7,730	—	—	—	—
銘柄数<比率>		1	—	—	<-%>	
ユーロ計	口数・金額	24,997	17,267	1,005	178,934	
銘柄数<比率>		5	4	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小計	口数・金額	92,357	92,357	651	132,713	
銘柄数<比率>		2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	—	—	—	—
MIRVAC GROUP		159,875	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小計	口数・金額	882,092	636,605	5,624	562,239	
銘柄数<比率>		7	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小計	口数・金額	104,160	145,460	5,928	116,800	
銘柄数<比率>		1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小計	口数・金額	359,534	362,797	935	110,373	
銘柄数<比率>		2	2	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	2,033,697	1,814,874	—	8,611,367	
銘柄数<比率>		52	46	—	<1.6%>	

(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。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	DJSTX5 SP EMINI	百万円 979 6,006	百万円 — —

(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

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 525, 537, 018	% 97. 1
投資証券	8, 611, 367	1. 6
コール・ローン等、その他	7, 138, 098	1. 3
投資信託財産総額	541, 286, 483	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（535, 644, 483千円）の投資信託財産総額（541, 286, 483千円）に対する比率は99. 0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153. 00円、1カナダドル=109. 38円、1ユーロ=178. 00円、1イギリスポンド=203. 84円、1スイスフラン=192. 28円、1スウェーデンクローナ=16. 31円、1ノルウェーコローネ=15. 30円、1デンマーククローネ=23. 83円、1オーストラリアドル=99. 97円、1ニュージーランドドル=88. 16円、1香港ドル=19. 70円、1シンガポールドル=117. 96円、1イスラエルシェケル=46. 6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	546,690,738,566
株式(評価額)	5,537,644,005
投資証券(評価額)	525,537,018,063
未収入金	8,611,367,091
未収配当金	5,762,282,281
未収利息	253,271,289
差入委託証拠金	72,808
(B) 負債	989,083,029
未払金	5,561,629,477
未払解約金	5,404,255,169
(C) 純資産総額(A-B)	157,374,308
元本	541,129,109,089
次期繰越損益金	65,229,867,567円
(D) 受益権総口数	1万口当たり基準価額(C/D)
	82,957円

(注) 当ファンドの期首元本額は64,836,376,772円、期中追加設定元本額は7,275,291,584円、期中一部解約元本額は6,881,800,789円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用） 37,378,158,506円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 5,907,366,787円
- ・インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け） 5,204,447,413円
- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 4,733,586,653円
- ・インデックスファンド海外株式（ヘッジなし） 4,026,013,219円
- ・五大陸株式ファンド 3,502,119,663円
- ・D Cインデックスバランス（株式80） 875,553,099円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 834,383,954円
- ・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型 782,549,040円
- ・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け） 725,099,546円
- ・D Cインデックスバランス（株式60） 635,492,863円
- ・D Cインデックスバランス（株式40） 274,736,945円
- ・D Cインデックスバランス（株式20） 91,232,490円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80） 66,750,618円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60） 60,538,524円
- ・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け） 54,302,779円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40） 34,712,825円
- ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 31,195,400円
- ・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20） 10,678,745円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型） 694,015円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 254,483円

(注) 1口当たり純資産額は8,2957円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	7,335,644,555
受取利息	7,251,001,241
その他の収益金	20,941,054
(B) 有価証券売買損益	63,702,260
売買益	80,237,780,141
売買損	102,076,550,817
(C) 先物取引等取引損益	△ 21,838,770,676
取引益	534,327,983
取引損	1,468,210,048
(D) 保管費用等	△ 933,882,065
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 63,387,709
(F) 前期繰越損益金	88,044,364,970
(G) 追加信託差損益金	386,214,688,351
(H) 解約差損益金	44,033,795,464
(I) 計(E+F+G+H)	△ 42,393,607,263
次期繰越損益金(I)	475,899,241,522
	475,899,241,522

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
  - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第45条の3）

# 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2025年5月16日）  
(2024年5月17日～2025年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の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割合には、制限を設けません。

### ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936561>

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式比率	株式比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落	中率				
15期(2021年5月17日)	円 22,962	% 51.4	224.29	% 51.2	% 96.8	% 3.1	% 0.1 百万円 111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△ 6.9	208.69	△ 7.0	93.0	6.9	0.1 95,921
17期(2023年5月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1 98,878
18期(2024年5月16日)	28,923	29.1	283.01	28.9	96.8	3.1	0.1 124,141
19期(2025年5月16日)	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1 126,638

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したもので、なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式比率	株式比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)			
(期首) 2024年5月16日	円 28,923	% 一	283.01	% 一	% 96.8	% 3.1 0.1
5月末	28,655	△0.9	281.47	△0.5	93.9	6.1 0.1
6月末	30,211	4.5	296.89	4.9	94.2	5.9 0.1
7月末	28,465	△1.6	279.53	△1.2	93.9	6.1 0.1
8月末	27,687	△4.3	271.91	△3.9	92.5	7.5 0.1
9月末	29,337	1.4	288.12	1.8	94.5	5.5 0.1
10月末	30,305	4.8	297.25	5.0	95.4	4.5 0.1
11月末	28,480	△1.5	279.71	△1.2	94.8	5.1 0.1
12月末	30,003	3.7	294.83	4.2	95.1	4.1 0.1
2025年1月末	29,634	2.5	291.62	3.0	95.7	4.3 0.1
2月末	29,492	2.0	290.30	2.6	95.3	4.8 0.1
3月末	29,490	2.0	289.89	2.4	94.0	5.3 0.1
4月末	27,856	△3.7	273.40	△3.4	92.9	7.2 0.1
(期末) 2025年5月16日	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7 0.1

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

## 基準価額の推移

期間の初め28,923円の基準価額は、期間末に30,114円となり、騰落率は+4.1%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

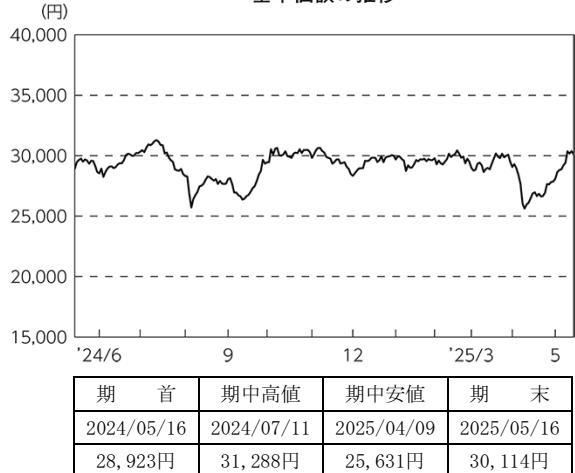
## &lt;値上がり要因&gt;

- 一部の新興国において利下げが行なわれたことや、欧州中央銀行（ECB）が追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと。
- 金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- 米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたことや、米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したこと。

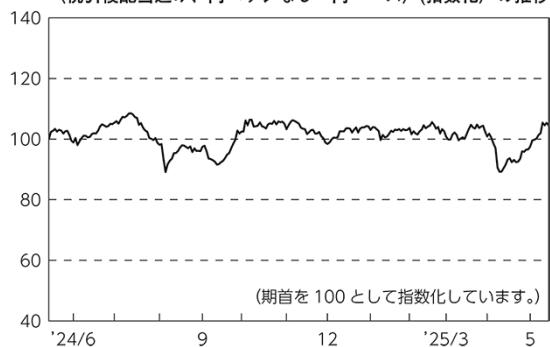
## &lt;値下がり要因&gt;

- 市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと。
- 米国の新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと。
- 米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

## 基準価額の推移



MSCI エマージング・マーケット・インデックス  
(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移



### （新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価は概して上昇しました。

中東情勢の先行きが懸念されたことや、市場予想を下回る経済指標を受けて米国の景気後退への警戒感が高まったこと、米国的新政権が発足しメキシコなどからの輸入品に対して追加関税を発動し関税政策への警戒感が高まったこと、米国が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことが株価の下落要因となったものの、一部の新興国において利下げが行なわれたことや、E C Bが追加利下げを実施し金融緩和を強化したこと、金融・資本市場の混乱を受け、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、中国において人工知能（A I）分野において中国企業が台頭し同分野の関連株が上昇したことに加え、米国との貿易交渉に備えるなか中国当局による景気刺激策の強化が期待されたこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。

### （為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて、対円で総じて下落しました。欧米の金融政策が緩和に転じたことや、日銀の利上げ観測が後退したことなどが新興国通貨の支援材料となったものの、米国連邦準備制度理事会（F R B）が米国の関税政策により景気の先行き不透明感が強いとして政策金利を据え置き欧米の長期金利が上昇したことや、対米輸出依存度が高く負の影響が大きいと考えられるアジアの国々の通貨を中心に下落したことなどが重しとなり、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

### ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、隨時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポートジャーを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.5%を概ね0.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### ＜プラス要因＞

- ・株式先物証拠金利の受取り。

### ＜マイナス要因＞

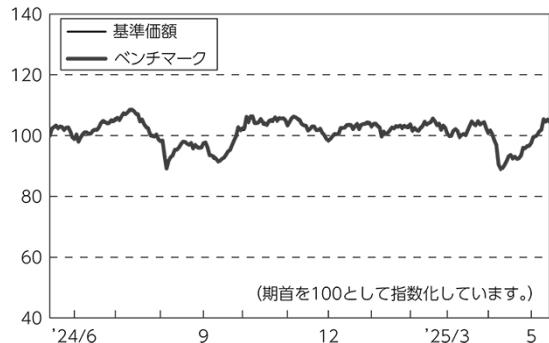
- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2025年5月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 6 (3) (0) (3)	% 0.020 (0.010) (0.000) (0.009)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	5 (5)	0.017 (0.017)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	50 (30) (20)	0.170 (0.101) (0.069)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	61	0.207	
期中の平均基準価額は、29,134円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 5,907 (△3,363,805)	千アメリカドル 8,719 (△ 16)	百株 5,263 ( 1,756)	千アメリカドル 5,831 ( 1,643)
	メキシコ	743 ( 4,710)	千メキシコペソ 12,352 ( 1,210)	11,452 ( 495)	千メキシコペソ 29,191 ( 1,156)
	ブラジル	2,542 (△ 1,065)	千ブラジルレアル 8,548 ( 1,175)	14,057 ( 298)	千ブラジルレアル 15,575 ( 934)
	チリ	37	千チリペソ 106,975	65,943	千チリペソ 325,435
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	128 ( -)	167 (△ 4)	257	300
	トルコ	632 ( 14,105)	千トルコリラ 8,760 ( -)	2,465	千トルコリラ 15,600
	チェコ	—	千チェコクロナ —	167	千チェコクロナ 1,705
	ハンガリー	—	千ハンガリーフォリント —	143	千ハンガリーフォリント 73,522
	ポーランド	467	千ポーランドズロチ 2,503	552	千ポーランドズロチ 4,299
	香港	25,463 (△ 34,007)	千香港ドル 72,546 ( 14,257)	91,983 ( 3,604)	千香港ドル 143,055 ( 1,166)
	マレーシア	5,118 ( 4,246)	千マレーシアリンギット 3,265 ( 499)	12,270 ( 1,837)	千マレーシアリンギット 5,069 ( 499)
	タイ	2,099 ( 4,758)	千タイバーツ 12,656 ( 20,292)	57,454 ( 4,006)	千タイバーツ 69,987 ( 20,292)
	フィリピン	1,840	千フィリピンペソ 5,938	8,472	千フィリピンペソ 32,023
	インドネシア	15,230 ( 89)	千インドネシアルピア 11,676,096 ( 5,094)	92,410 ( 49)	千インドネシアルピア 21,784,525 ( 5,094)
	韓国	705 ( 71)	千韓国ウォン 6,295,723 ( 125,799)	2,701 ( 3)	千韓国ウォン 13,812,107 ( 142,025)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	台湾	百株 11,703 ( 6,624)	千新台湾ドル 260,492 ( 1,453)	百株 42,392 ( 2,469)	千新台湾ドル 459,322 ( 1,082)
	インド	44,724 ( 10,996)	千インドルピー 1,830,840 ( 141,919)	12,879 ( 512)	千インドルピー 1,062,651 ( 140,061)
	サウジアラビア	4,061 ( 2,047)	千サウジアラビアリヤル 15,816 ( 3,477)	2,796 ( 893)	千サウジアラビアリヤル 10,584 ( 3,185)
	カタール	2,682	千カタールリアル 787	1,784	千カタールリアル 2,118
	クウェート	1,532 ( 1,415)	千クウェートディナール 119 ( —)	2,289	千クウェートディナール 176
	南アフリカ	2,155 ( —)	千南アフリカランド 22,316 (△ 640)	6,294	千南アフリカランド 58,125
	アラブ首長国連邦	4,565	千アラブペイブルハム 3,408	2,576	千アラブペイブルハム 3,088
	中国オフショア	92 ( 806)	千香港・オフショア人民元 679 ( 363)	27,369 ( 441)	千香港・オフショア人民元 27,755 ( 363)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 公社債

			買付額	売付額
外 国	インド	社債券（投資法人債券を含む）	千インドルピー —	千インドルピー — (368)

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還による減少分です。

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	39,700	2,748	10,000	677
	小 計	39,700	2,748	10,000	677
(注) 金額は受け渡し代金。					
(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。					

## 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 52,499	百万円 49,341	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## ○株式売買比率

(2024年5月17日～2025年5月16日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	22,493,665千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,465,658千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

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

## ○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額		
			千アメリカドル	千円		
(アメリカ)						
AMBEV SA-ADR	341	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AUTOHOME INC-ADR	77	77	200	29,101	メディア・娯楽	
BANCO DE CHILE-ADR	22	9	28	4,109	銀行	
BANCO BRADESCO-ADR	364	364	99	14,416	銀行	
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	826	723	530	76,991	公益事業	
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	98	41	28	4,074	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	10	91	13,270	食品・飲料・タバコ	
COSAN SA -ADR	30	—	—	—	エネルギー	
CREDICORP LTD	69	64	1,339	194,369	銀行	
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	48	7,048	公益事業	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GERDAU SA -SPON ADR	138	138	38	5,570	素材	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	5	112	16,372	運輸	
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	367	117	77	11,285	銀行	
KE HOLDINGS INC-ADR	721	674	1,292	187,548	不動産管理・開発	
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	—	29	107	15,595	運輸	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	173	250	36,393	素材	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス	
NIO INC - ADR	1,430	—	—	—	自動車・自動車部品	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	3,119	4,095	594,233	銀行	
PETROLEO BRASILEIRO S. A. -ADR	91	—	—	—	エネルギー	
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	195	—	—	—	エネルギー	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	54	44	156	22,652	素材	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	119	—	—	—	銀行	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	42	45	91	13,285	公益事業	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	25	62	9,136	銀行	
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	141	—	—	—	生活必需品流通・小売	
SOUTHERN COPPER CORP	89	87	804	116,668	素材	
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.93	0.86	7	1,150	素材	
SUZANO SA - SPON ADR	93	—	—	—	素材	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	475	412	418	60,729	消費者サービス	
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	56	8,176	電気通信サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	819	712	1,165	169,112	メディア・娯楽	
TIM SA-ADR	63	63	109	15,821	電気通信サービス	
VALE SA-SP ADR	61	156	153	22,202	素材	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	364	306	445	64,578	一般消費財・サービス流通・小売	
YUM CHINA HOLDINGS INC	435	364	1,621	235,264	消費者サービス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	440	—	—	—	運輸	
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	119	106	470	68,308	金融サービス	
H WORLD GROUP LTD-ADR	228	202	754	109,460	消費者サービス	
IQIYI INC-ADR	448	—	—	—	メディア・娯楽	
KANZHUN LTD-ADR	246	246	446	64,729	メディア・娯楽	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	81	224	32,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0	一般消費財・サービス流通・小売	
PDD HOLDINGS INC-ADR	619	682	8,039	1,166,304	一般消費財・サービス流通・小売	
XP INC - CLASS A	—	369	685	99,520	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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
NEBIUS GROUP NV	350	—	—	—	—	メディア・娯楽
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,922	464	67,403	67,403	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	0	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	0	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	0	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	0	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	0	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	0	素材
SURGUTNEfteGAS-SP ADR	1,747	1,747	0	0	0	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.397	0.397	エネルギー
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	0	生活必需品流通・小売
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,296	1,101	224	32,585	32,585	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	542	651	97	14,205	14,205	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.628	0.628	エネルギー
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	0	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	0	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.255	0.255	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	0	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	0	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	8	8	銀行
VTB BANK PJSC	3,364,600	672	0.006	0.974	0.974	銀行
(アメリカ…非上場)		1	1	0	0.001	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	1	1	0	0.001	0.001	素材
小計	株数・金額	3,399,056	34,138	24,843	3,604,230	
銘柄	株数・金額	66	57	—	<2.8%>	
(メキシコ)		千メキシコペソ				
ALFA S.A.B.-A	3,225	3,720	5,319	39,620	39,620	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,907	17,267	29,182	217,347	217,347	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	528	440	9,022	67,200	67,200	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA	808	—	—	—	—	銀行
CEMEX SAB-CPO	14,756	14,251	19,139	142,554	142,554	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,162	53,344	53,344	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,831	1,666	33,327	248,222	248,222	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,698	2,561	44,666	332,679	332,679	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	15,131	112,700	112,700	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,841	9,378	69,847	69,847	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	563	7,127	53,082	53,082	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,260	3,086	32,322	240,736	240,736	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,402	1,260	7,273	54,176	54,176	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	186	12,568	93,612	93,612	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	280	3,859	28,745	28,745	生活必需品流通・小売
GRUMA S.A.B.-B	196	171	6,122	45,597	45,597	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	7,153	53,275	53,275	運輸
INDUSTRIAS PENOLE SAB DE CV	198	198	7,895	58,807	58,807	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,644	5,738	42,739	42,739	家庭用品・パーソナル用品
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,016	—	—	—	—	素材
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	1,452	—	—	—	—	電気通信サービス
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	210	210	4,489	33,434	33,434	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	196	4,328	32,239	32,239	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		
(メキシコ) WALMART DE MEXICO -SER V	百株 5,375	百株 5,061	千メキシコペソ 32,339	千円 240,866		生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	62,140	55,646	303,549	2,260,833		
(ブラジル)		22	21	—	<1.8%>		
				千ブラジルレアル			
AMBEV SA	4,461	4,286	6,176	157,617	食品・飲料・タバコ		
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	675	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
BANCO BRADESCO S.A.	1,352	1,180	1,581	40,366	銀行		
BANCO DO BRASIL S.A.	1,790	1,711	5,030	128,376	銀行		
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,309	5,309	8,150	208,004	銀行		
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	241	—	—	—	銀行		
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,172	1,172	4,747	121,165	金融サービス		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	739	687	2,645	67,517	保険		
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,807	5,621	8,302	211,894	金融サービス		
BRF SA	—	595	1,226	31,310	食品・飲料・タバコ		
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	582	582	895	22,843	保険		
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	1,102	1,102	1,459	37,242	運輸		
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,904	1,904	2,005	51,176	公益事業		
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	—	—	—	素材		
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	975	975	1,210	30,903	公益事業		
COSAN SA	1,112	—	—	—	エネルギー		
CPFL ENERGIA SA	233	233	927	23,666	公益事業		
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	427	427	1,784	45,539	公益事業		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	287	287	1,324	33,794	公益事業		
EMBRAER SA	—	697	4,868	124,247	資本財		
ENERGISA SA-UNITS	238	238	1,106	28,243	公益事業		
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,072	1,187	4,391	112,065	公益事業		
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	16	—	—	—	公益事業		
GERDAU SA-PREF	1,278	1,278	2,009	51,274	素材		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	5,361	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
HYPERMARCAS SA	446	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	4,647	5,111	19,261	491,560	銀行		
ITAUSA SA	—	6	6	168	銀行		
ITAUSA SA-PRF	5,776	5,726	6,379	162,794	銀行		
ITAUSA SA-PRF(N)	—	78	87	2,241	銀行		
JBS SA	805	805	3,153	80,491	食品・飲料・タバコ		
KLABIN SA - UNIT	892	892	1,752	44,713	素材		
LOJAS RENNER S.A.	986	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
LOCALIZA RENT A CAR SA	942	828	3,376	86,164	運輸		
MAGAZINE LUIZA SA	2,927	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEVA SA	729	—	—	—	公益事業		
NATURA &CO HOLDING SA	945	945	979	24,993	家庭用品・パーソナル用品		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,561	3,561	12,177	310,764	エネルギー		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,649	4,439	14,149	361,088	エネルギー		
VIBRA ENERGIA SA	1,202	1,051	1,991	50,827	一般消費財・サービス流通・小売り		
PRIOSA	881	836	3,260	83,206	エネルギー		
RAIA DROGASIL SA	1,319	1,319	2,018	51,508	生活必需品流通・小売り		
REDE D'OR SAO LUIZ SA	596	801	2,821	72,016	ヘルスケア機器・サービス		
RUMO SA	1,344	1,344	2,404	61,361	運輸		
CIA SANAMENTO BASICO DE SP	314	411	4,774	121,848	公益事業		
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	779	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
SUZANO SA	715	551	2,968	75,744	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		
(ブラジル)							
TELEFONICA BRASIL S.A.		百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
TIM SA	363	727	2,047	52,241	電気通信サービス		
TOTVS SA	567	567	1,124	28,697	電気通信サービス		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	627	627	2,550	65,077	ソフトウェア・サービス		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	210	210	857	21,885	公益事業		
VALE SA	774	774	1,345	34,326	エネルギー		
WEG SA	3,481	3,391	18,803	479,870	素材		
	1,742	1,651	7,295	186,187	資本財		
小計	株数・金額	79,013	66,133	175,429	4,477,033		
	銘柄数<比率>	50	43	—	<3.5%>		
(チリ)							
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	千チリペソ	96,872	銀行		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	77	87	627,227	342,538	銀行		
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	342,538	52,903	銀行		
CENCOSUD SA	1,301	1,301	355,209	54,860	銀行		
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	415,699	64,202	生活必需品流通・小売り		
EMPRESAS COPEC SA	391	391	164,590	25,420	素材		
ENEL AMERICAS SA	22,776	22,776	267,835	41,365	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	225,233	34,786	公益事業		
LATAM AIRLINES GROUP SA	185,800	138,850	180,334	27,851	公益事業		
S. A. C. I. FALABELLA	893	678	238,683	36,863	運輸		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	322,050	49,739	一般消費財・サービス流通・小売り		
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	18,750	—	310,706	47,987	素材		
	—	—	—	—	運輸		
小計	株数・金額	358,633	292,727	3,450,108	532,851		
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.4%>		
(コロンビア)							
INTERCONEXION ELECTRICA SA	442	442	千コロンビアペソ	32,361	公益事業		
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	937,252	72,522	銀行		
BANCOLOMBIA SA	253	253	2,100,400	46,178	銀行		
小計	株数・金額	1,167	1,167	4,375,076	151,062		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…ギリシャ)							
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,274	2,274	千ユーロ	94,608	銀行		
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	1,105	1,105	581	97,298	銀行		
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,815	2,678	598	112,765	銀行		
JUMBO SA	126	126	693	58,033	一般消費財・サービス流通・小売り		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	74	—	356	—	エネルギー		
METLEN ENERGY & METALS SA	106	110	—	75,946	資本財		
NATIONAL BANK OF GREECE	758	861	467	142,229	銀行		
OPAP SA	201	177	874	58,161	消費者サービス		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	202	202	357	55,600	電気通信サービス		
PUBLIC POWER CORP	213	213	341	47,477	公益事業		
	—	—	292	—	—		
ユーロ計	株数・金額	7,876	7,748	4,564	742,121		
	銘柄数<比率>	10	9	—	<0.6%>		
(トルコ)							
AKBANK T. A. S.	3,364	3,137	千トルコリラ	59,530	銀行		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,532	1,532	15,909	78,823	資本財		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	461	461	21,065	85,585	生活必需品流通・小売り		
COCA-COLA ICECEK AS	73	808	22,872	15,898	食品・飲料・タバコ		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	3,033	4,248	28,012	素材		
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74	747	7,486	26,135	自動車・自動車部品		
HACI OMER SABANCI HOLDING	957	1,101	6,984	31,990	銀行		
	—	—	8,549	—	—		

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		
(トルコ) KOC HOLDING AS PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N) SASA POLYESTER SANAYI TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA TURK SISE VE CAM FABRIKALARI TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TURK HAVA YOLLARI AO TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TURKIYE IS BANKASI-C YAPI VE KREDI BANKASI		百株 736 43 169 1,597 120 1,526 1,167 570 977 9,585 3,610	百株 736 212 — 12,779 — 685 1,167 536 977 8,829 3,610	千トルコリラ 10,934 5,223 — 4,651 — 2,500 11,266 15,759 12,873 9,456 9,111	千円 40,916 19,547 — 17,405 — 9,355 42,159 58,971 48,172 35,383 34,094	資本財 運輸 運輸 素材 自動車・自動車部品 資本財 電気通信サービス 運輸 エネルギー 銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	28,083	40,355	168,893	631,982		
(チェコ) CEZ AS KOMERCI BANKA AS MONETA MONEY BANK AS		166 81 390	166 81 223	千チェコクロナ 20,041 8,649 3,287	130,673 56,395 21,431	公益事業 銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	638	471	31,978	208,500		
(ハンガリー) RICHTER GEDEON NYRT MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL OTP BANK PLC		150 492 227	150 367 209	千ハンガリーフォリント 156,728 114,459 585,551	62,691 45,783 234,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	871	727	856,739	342,695		
(ポーランド) ALLEGRO.EU SA BANK PEKAO SA SANTANDER BANK POLSKA SA MBANK SA BUDIMEX CD PROJEKT SA DINO POLSKA SA KGHM POLSKA MIEDZ SA LPP SA PEPCO GROUP NV PKO BANK POLSKI SA ORLEN SA POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA ZABKA GROUP SA		579 190 36 16 12 66 50 159 1 179 928 603 866 574 —	579 190 41 13 — 66 50 143 0.98 — 838 521 866 574 293	千ポーランドズロチ 1,941 3,439 2,200 1,064 — 1,537 2,800 1,774 1,612 — 6,505 3,741 781 3,625 661	74,312 131,620 84,216 40,728 — 58,839 107,164 67,912 61,695 — 248,973 143,177 29,904 138,743 25,296	一般消費財・サービス流通・小売り 銀行 銀行 銀行 資本財 メディア・娯楽 生活必需品流通・小売り 素材 耐久消費財・アパレル 一般消費財・サービス流通・小売り 銀行 エネルギー 公益事業 保険 生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	4,265	4,179	31,685	1,212,585		
(香港) AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC AGRICULTURAL BANK OF CHINA AIR CHINA LTD-H AKESO INC - B ALUMINUM CORP OF CHINA LTD ALIBABA GROUP HOLDING LTD ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		745 27,190 1,740 530 4,150 16,884 1,318	745 27,190 — 610 4,150 15,930 1,272	千香港ドル 2,976 13,676 — 4,959 1,884 205,337 11,785	55,299 254,110 — 92,143 35,006 3,815,174 218,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 銀行 運輸 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材 一般消費財・サービス流通・小売り 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		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,220	1,220	2,580	47,941	素材	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,480	2,480	972	18,062	資本財	
BANK OF CHINA LTD - H		81,820	68,380	32,001	594,594	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		8,372	8,372	6,003	111,536	銀行	
BAIDU INC-CLASS A		2,333	2,163	19,364	359,787	メディア・娯楽	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		5,040	5,040	1,214	22,568	公益事業	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		90	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		565	565	1,830	34,012	公益事業	
BEIGENE LTD		748	738	9,863	183,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-CLASS Z		195	236	3,302	61,368	メディア・娯楽	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,460	4,460	2,020	37,538	耐久消費財・アパレル	
BOC AVIATION LTD		215	215	1,309	24,327	資本財	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		3,100	—	—	—	自動車・自動車部品	
BYD CO LTD-H		1,065	1,195	50,237	933,418	自動車・自動車部品	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		820	820	2,865	53,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		730	730	1,118	20,779	不動産管理・開発	
CGN POWER CO LTD-H		12,280	10,290	2,623	48,752	公益事業	
CMOC GROUP LTD-H		3,510	3,510	2,235	41,542	素材	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		2,140	2,140	2,358	43,816	資本財	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		3,920	3,920	1,450	26,948	素材	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		98,619	94,479	65,474	1,216,508	銀行	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		2,090	2,090	4,154	77,198	公益事業	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		24,973	24,973	10,188	189,311	エネルギー	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		1,685	1,685	4,574	84,999	食品・飲料・タバコ	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		8,010	7,330	11,698	217,361	保険	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		1,250	1,250	1,772	32,933	運輸	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		4,098	3,763	5,072	94,252	不動産管理・開発	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		2,900	2,900	1,203	22,361	資本財	
CHINA COSCO HOLDINGS-H		3,333	2,623	3,678	68,339	運輸	
CHINA OILFIELD SERVICES-H		1,920	1,920	1,176	21,867	エネルギー	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		9,461	8,681	4,957	92,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,377	3,052	7,860	146,055	不動産管理・開発	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		3,460	3,290	10,577	196,527	エネルギー	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		3,750	3,270	2,154	40,038	公益事業	
CRRC CORP LTD - H		4,010	4,010	1,988	36,954	資本財	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		1,547	1,547	1,875	34,845	保険	
CHINA MENGNIU DAIRY CO		3,350	3,100	5,685	105,634	食品・飲料・タバコ	
CHINA COAL ENERGY CO - H		2,160	2,160	1,792	33,310	エネルギー	
CHINA MERCHANTS BANK - H		3,821	3,681	18,020	334,829	銀行	
CHINA CITIC BANK - H		9,290	9,290	6,103	113,403	銀行	
CHINA MINSHENG BANKING-H		6,626	6,626	2,590	48,139	銀行	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		3,760	3,760	1,319	24,521	資本財	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		1,240	1,240	773	14,376	エネルギー	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		2,664	2,520	6,148	114,244	保険	
CHINA GAS HOLDINGS LTD		2,878	2,878	2,069	38,447	公益事業	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		960	960	2,160	40,132	公益事業	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		1,540	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		9,010	—	—	—	金融サービス	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		2,450	3,260	4,831	89,765	素材	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS		900	900	0	0	食品・飲料・タバコ	
CHINA VANKE CO LTD-H		2,095	2,095	1,135	21,100	不動産管理・開発	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		1,820	1,820	644	11,970	銀行	
CHINA POWER INTERNATIONAL		5,380	5,380	1,705	31,687	公益事業	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		4,400	3,505	2,695	50,079	金融サービス	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD		1,350	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		1,935	1,935	957	17,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		2,168	2,168	2,328	43,262	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHINA LITERATURE LTD		394	394	1,046	19,435	メディア・娯楽	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		1,772	1,288	1,919	35,657	金融サービス	
CHINA TOWER CORP LTD-H		46,060	4,606	5,342	99,272	電気通信サービス	
CHINA FEIHE LTD		3,790	3,790	2,228	41,405	食品・飲料・タバコ	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		720	720	2,710	50,366	不動産管理・開発	
CITIC SECURITIES CO LTD-H		1,786	1,341	2,710	50,358	金融サービス	
CITIC LTD		5,770	4,210	4,130	76,735	資本財	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		6,420	6,420	3,364	62,504	生活必需品流通・小売り	
KUNLUN ENERGY CO LTD		3,980	3,980	3,136	58,271	公益事業	
COSCO SHIPPING PORTS LTD		1,060	—	—	—	運輸	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		2,260	—	—	—	不動産管理・開発	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		3,120	—	—	—	自動車・自動車部品	
FAR EAST HORIZON LTD		2,460	2,460	1,554	28,886	金融サービス	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H		570	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FOSUN INTERNATIONAL LTD		2,410	2,410	1,031	19,164	資本財	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		588	588	3,157	58,667	自動車・自動車部品	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H		429	—	—	—	素材	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		24,870	21,440	1,865	34,656	半導体・半導体製造装置	
GENSCRIPT BIOTECH CORP		1,220	1,220	1,241	23,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		6,270	6,270	12,276	228,100	自動車・自動車部品	
GF SECURITIES CO LTD-H		1,010	—	—	—	金融サービス	
GIANT BIOPHARMA HOLDING CO LTD		282	282	2,384	44,300	家庭用品・バーソナル用品	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		2,735	2,735	3,336	61,995	自動車・自動車部品	
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H		—	2,080	2,317	43,065	金融サービス	
GUANGDONG INVEST		3,160	3,160	1,956	36,343	公益事業	
YUEXIU PROPERTY CO LTD		1,892	—	—	—	不動産管理・開発	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		3,908	—	—	—	自動車・自動車部品	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		2,372	—	—	—	金融サービス	
HANERGY THIN FILM POWER GROU		2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		690	690	1,351	25,101	資本財	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		1,680	1,680	2,812	52,252	消費者サービス	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP		1,420	1,220	2,757	51,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAIER SMART HOME CO LTD-H		2,368	2,368	5,624	104,493	耐久消費財・アパレル	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD		6,440	6,440	1,307	24,290	メディア・娯楽	
HENGAN INTL GROUP CO LTD		845	705	1,568	29,145	家庭用品・バーソナル用品	
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		—	350	934	17,363	耐久消費財・アパレル	
HUANENG POWER INTL INC-H		4,040	4,040	2,011	37,381	公益事業	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		1,270	1,270	1,617	30,062	金融サービス	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		600	600	1,818	33,778	半導体・半導体製造装置	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C		374	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
IND & COMM BK OF CHINA - H		66,995	67,115	37,853	703,313	銀行	
INNOVENT BIOLOGICS INC		1,310	1,230	6,143	114,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD		—	2,316	1,445	26,851	運輸	
JD.COM INC - CL A		2,422	2,384	32,289	599,934	一般消費財・サービス流通・小売り	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC		1,167	1,167	4,545	84,454	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		
(香港)						
JD LOGISTICS INC	百株 1,964	百株 1,964	千香港ドル 2,282	千円 42,402	運輸	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,580	1,580	1,526	28,358	運輸	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	1,190	1,599	29,716	素材	
KINGSOFT CORP LTD	972	972	3,912	72,690	メディア・娯楽	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	705	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,000	3,000	4,032	74,914	ソフトウェア・サービス	
EAST BUY HOLDING LTD	455	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,523	2,639	13,709	254,724	メディア・娯楽	
LENOVO GROUP LTD	8,200	8,200	8,011	148,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LI NING CO LTD	2,525	2,305	3,549	65,953	耐久消費財・アパレル	
LI AUTO INC-CLASS A	1,220	1,171	13,033	242,157	自動車・自動車部品	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,030	2,030	2,078	38,622	不動産管理・開発	
MEITUAN-CLASS B	5,257	4,863	65,856	1,223,614	消費者サービス	
MMG LTD	—	4,312	1,082	20,109	素材	
MINISO GROUP HOLDING LTD	420	346	1,366	25,393	一般消費財・サービス流通・小売り	
MIDEA GROUP CO LTD	—	248	1,939	36,033	耐久消費財・アパレル	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	810	810	2,620	48,686	保険	
NETEASE INC	2,007	1,860	31,279	581,167	メディア・娯楽	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	1,589	1,410	5,421	100,730	消費者サービス	
NIO INC-CLASS A	—	1,401	4,415	82,043	自動車・自動車部品	
NONGFU SPRING CO LTD-H	2,048	1,978	7,605	141,308	食品・飲料・タバコ	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	135	135	1,807	33,586	運輸	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,670	8,670	4,534	84,249	保険	
PETROCHINA CO LTD-H	21,450	20,530	12,851	238,786	エネルギー	
PIICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,240	7,240	11,019	204,738	保険	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,805	6,540	30,509	566,859	保険	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	7,980	7,980	4,005	74,430	銀行	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	552	552	10,863	201,841	一般消費財・サービス流通・小売り	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,260	—	—	—	資本財	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	826	908	16,881	ヘルスケア機器・サービス	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	863	863	4,983	92,599	耐久消費財・アパレル	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,636	2,636	1,555	28,896	ヘルスケア機器・サービス	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	425	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	772	772	1,734	32,222	素材	
SINOPHARM GROUP CO-H	1,380	1,380	2,541	47,229	ヘルスケア機器・サービス	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,027	11,027	4,300	79,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SINOTruk HONG KONG LTD	670	670	1,310	24,349	資本財	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,840	1,840	3,153	58,596	食品・飲料・タバコ	
SUNNY OPTICAL TECH	780	702	4,647	86,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TECENT HOLDINGS LTD	6,866	6,357	330,590	6,142,362	メディア・娯楽	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,020	2,020	2,662	49,466	食品・飲料・タバコ	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,120	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,256	1,256	2,618	48,656	消費者サービス	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,310	1,310	1,475	27,406	消費者サービス	
TRIP.COM GROUP LTD	567	594	30,667	569,794	消費者サービス	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	620	620	3,363	62,493	食品・飲料・タバコ	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,170	5,170	2,729	50,718	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,964	1,964	2,902	53,933	資本財	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	4,150	3,525	8,407	156,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTEC CO LTD-H	346	346	2,209	41,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	816	816	5,104	94,833	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		
(香港)							
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	百株	百株	千香港ドル	千円		半導体・半導体製造装置	
XIAOMI CORP-CLASS B	5,220	5,220	1,341	24,925		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XPENG INC - CLASS A SHARES	16,258	16,132	80,901	1,503,158		自動車・自動車部品	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,183	1,183	9,570	177,819		エネルギー	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2,300	2,990	2,616	48,609		自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	1,320	1,320	1,787	33,207		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	1,005	—	—	—		保険	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	707	—	—	—		素材	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,370	1,620	2,831	52,614		運輸	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	1,835	1,835	1,191	22,132		資本財	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	636	636	2,121	39,409		一般消費財・サービス流通・小売り	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	815	815	991	18,413		自動車・自動車部品	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	520	520	3,361	62,462		素材	
ZTE CORP-H	5,437	5,597	9,694	180,130		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	712	712	1,619	30,095		運輸	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	—	383	5,488	101,974		食品・飲料・タバコ	
	102	102	1,225	22,760			
小計	株数	金額	837,713	733,581	1,538,658	28,588,267	
	銘柄数	<比率>	169	153	<22.6%>		
(マレーシア)				千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	2,881	1,584	53,790		銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	2,964	2,964	655	22,236		電気通信サービス	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	6,673	7,813	5,594	189,903		銀行	
CELCOMDIGI BHD	3,396	3,396	1,351	45,883		電気通信サービス	
GAMUDA BHD	2,287	3,674	1,693	57,496		資本財	
GENTING BHD	2,189	1,459	469	15,948		消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	3,154	—	—	—		消費者サービス	
HONG LEONG BANK BERHAD	648	648	1,314	44,611		銀行	
IHH HEALTHCARE BHD	2,029	2,029	1,426	48,421		ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	3,249	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	963	32,700		食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	525	525	1,086	36,891		食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	992	—	—	—		運輸	
MAXIS BHD	2,354	2,354	889	30,206		電気通信サービス	
MALAYAN BANKING BHD	5,506	5,506	5,561	188,798		銀行	
MISC BHD	1,359	1,359	1,040	35,338		運輸	
MR DIY GROUP M BHD	4,197	2,977	494	16,778		一般消費財・サービス流通・小売り	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	546	18,535		食品・飲料・タバコ	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	3,064	2,599	1,005	34,144		素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD	306	153	305	10,377		エネルギー	
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,405	47,720		公益事業	
PPB GROUP BERHAD	639	639	786	26,714		食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	4,014	4,014	2,031	68,949		素材	
PUBLIC BANK BERHAD	15,223	13,945	6,289	213,506		銀行	
QL RESOURCES BHD	1,145	1,717	815	27,694		食品・飲料・タバコ	
RHB BANK BHD	1,548	1,548	1,036	35,169		銀行	
SIME DARBY BERHAD	2,790	2,790	594	20,175		資本財	
SD GUTHRIE BHD	2,131	2,131	988	33,569		食品・飲料・タバコ	
SUNWAY BHD	—	2,205	1,065	36,154		資本財	
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,569	2,840	4,033	136,913		公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,283	1,283	887	30,139		電気通信サービス	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	2,416	2,416	901	30,591		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		
(マレーシア) YTL CORP BHD	百株 3,197	百株 3,197	千マレーシアリング 703	千円 23,876		公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	87,238	82,495	47,522	1,613,237		
(タイ)		32	30	—	<1.3%>		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,180	1,180	34,928	152,984	電気通信サービス		
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,233	4,233	14,815	64,891	運輸		
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,119	—	—	—	消費者サービス		
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	11,447	10,617	25,056	109,745	ヘルスケア機器・サービス		
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,838	7,838	4,663	20,426	運輸		
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	—	—	—	運輸		
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	615	615	10,147	44,446	ヘルスケア機器・サービス		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,148	1,886	9,335	40,890	不動産管理・開発		
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,064	2,064	3,942	17,268	一般消費財・サービス流通・小売り		
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,066	2,936	7,633	33,435	食品・飲料・タバコ		
CP ALL PCL-NVDR	5,984	5,491	28,415	124,461	生活必需品流通・小売り		
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,056	4,854	21,261	生活必需品流通・小売り		
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	3,195	35,624	156,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,772	—	—	—	公益事業		
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	649	—	—	—	公益事業		
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	3,149	—	—	—	公益事業		
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	—	4,789	22,867	100,159	公益事業		
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,654	5,035	3,977	17,422	一般消費財・サービス流通・小売り		
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,968	—	—	—	素材		
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	999	—	—	—	電気通信サービス		
KASIKORN BANK PCL-NVDR	600	600	9,720	42,573	銀行		
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	8,751	38,332	銀行		
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,304	652	2,575	11,280	金融サービス		
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	—	—	—	不動産管理・開発		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	8,004	35,059	消費者サービス		
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	769	—	—	—	金融サービス		
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,466	1,281	12,811	56,112	エネルギー		
PTT PCL-NVDR	10,133	9,834	30,485	133,526	エネルギー		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,102	—	—	—	素材		
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	3,500	1,750	2,310	10,117	一般消費財・サービス流通・小売り		
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,309	—	—	—	素材		
SCB X PCL-NVDR	851	851	10,169	44,542	銀行		
CP AXTRA PCL-NVDR	2,087	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	801	13,456	58,940	素材		
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	—	—	—	エネルギー		
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	23,420	11,710	2,224	9,745	銀行		
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	12,534	54,898	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	151,228	96,625	319,305	1,398,557		
(フィリピン)		35	24	—	<1.1%>		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,904	—	—	—	資本財		
AYALA CORPORATION	304	230	13,485	35,098	資本財		
AYALA LAND INC	6,825	6,825	15,630	40,681	不動産管理・開発		
BDO UNIBANK INC	2,421	2,421	39,054	101,647	銀行		
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	24,636	64,120	銀行		
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	1,018	41,444	107,868	運輸		
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,003	—	—	—	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	
(フィリピン)				千円		
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	百株	百株	千フィリピンペソ			消費者サービス
475	475	11,647	30,314			公益事業
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	18,029	46,924		銀行
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	14,682	38,214		電気通信サービス
PLDT INC	83	83	10,573	27,519		資本財
SM INVESTMENTS CORP	239	213	18,925	49,258		不動産管理・開発
SM PRIME HOLDINGS INC	10,742	10,022	24,153	62,863		食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL ROBINA CORP	904	—	—	—		
小計	株数・金額	31,946	25,313	232,263	604,511	
銘柄	数比率	14	11	—	<0.5%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	14,852	2,844,158	25,028		エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	6,680	4,692,700	41,295		素材
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	—	—	—		素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,919	20,099	9,687,718	85,251		資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	57,399	54,949	50,965,197	448,493		銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	70,133	66,743	28,499,261	250,793		銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	15,704	7,066,800	62,187		銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	38,317	37,097	19,754,152	173,836		銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	30,967	21,787	1,873,732	16,488		素材
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	7,281	7,281	3,574,971	31,459		食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	7,850	7,084,625	62,344		素材
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	6,462,617	56,871		一般消費財・サービス流通・小売
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,894	1,894	2,092,870	18,417		食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	3,666,060	32,261		食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	2,830	—	—	—		素材
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	3,336,242	29,358		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	13,568	—	—	—		素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	51,729	47,549	12,648,034	111,302		電気通信サービス
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	—	—	—		電気通信サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,477	—	—	—		素材
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	21,772	17,562	4,232,442	37,245		生活必需品流通・小売
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT	1,600	1,600	3,460,000	30,448		エネルギー
小計	株数・金額	1,310,481	1,233,340	171,941,581	1,513,085	
銘柄	数比率	22	17	—	<1.2%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
AMOREPACIFIC CORP	29	29	362,687	37,755		家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC	156	155	2,388,613	248,654		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	84	88	1,093,646	113,848		資本財
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	202,768	21,108		食品・飲料・タバコ
COSMOAMKT CO LTD	27	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POSCO INTERNATIONAL CORP	55	55	262,551	27,331		資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	248	124	159,216	16,574		金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD	55	102	829,069	86,306		資本財
KAKAO CORP	324	316	1,193,316	124,224		メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD	48	48	471,905	49,125		保険
DOOSAN ENERBILITY	499	419	1,340,622	139,558		資本財
DOOSAN BOBCAT INC	56	56	260,304	27,097		資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD	13	13	65,475	6,815		資本財
GS HOLDINGS	43	—	—	—		資本財
HANA FINANCIAL GROUP	309	283	1,861,806	193,814		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		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	—	—	—		素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	316,887	32,987		自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	189	—	—	—		自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	25	25	321,250	33,442		消費者サービス
HANMI PHARM CO LTD	7	—	—	—		医薬・バイオケノジ・ライフケイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	50	45	372,645	38,792		半導体・半導体製造装置
LOTTE CHEMICAL CORP	20	—	—	—		素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	37	423,368	44,072		運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	35	35	542,208	56,443		自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	75	—	—	—		資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	44	40	1,175,363	122,355		資本財
HMM CO LTD	259	228	506,792	52,757		運輸
HYUNDAI MOBIS	63	59	1,507,050	156,883		自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	141	134	2,601,256	270,790		自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	96	—	—	—		素材
SK HYNIX INC	567	536	10,756,825	1,119,785		半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	22	337,218	35,104		自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	407,880	42,460		エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	24	879,670	91,573		資本財
HYBE CO LTD	24	21	585,290	60,928		メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	21	21	912,135	94,953		資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY	—	72	802,473	83,537		資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	276	276	426,972	44,447		銀行
KANGWON LAND INC	108	—	—	—		消費者サービス
KAKAOBANK CORP	168	168	390,540	40,655		銀行
KAKAOPAY CORP	25	—	—	—		金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	402	358	3,356,496	349,411		銀行
KIA CORP	272	233	2,129,520	221,683		自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	19	—	—	—		素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	148	148	336,216	35,000		運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	267	267	708,610	73,766		公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	372,597	38,787		金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	8	4	399,350	41,572		素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	705,072	73,397		資本財
KRAFTON INC	29	29	1,102,500	114,770		メディア・娯楽
KT CORP	63	—	—	—		電気通信サービス
KT&G CORP	108	98	1,143,353	119,023		食品・飲料・タバコ
KUM YANG CO LTD	32	—	—	—		素材
LG INNOTEK CO LTD	14	14	221,413	23,049		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	50	49	1,009,867	105,127		素材
LG CORP	96	96	662,197	68,934		資本財
LG ELECTRONICS INC	109	109	780,798	81,281		耐久消費財・アパレル
LG H&H	9	9	305,600	31,812		家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	308	308	267,169	27,812		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	219	219	284,700	29,637		電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	7	—	—	—		素材
LG ENERGY SOLUTION	47	45	1,395,315	145,252		資本財
LS ELECTRIC CO LTD	—	14	346,550	36,075		資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	107	92	1,055,397	109,866		金融サービス
NCSOFT CORP	14	14	222,365	23,148		メディア・娯楽
NETMARBLE CORP	22	—	—	—		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	
(韓国)						
NAVER CORP	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
	133	142	2,698,938	280,959		メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	23	286,795	29,855		食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	32	32	367,888	38,297		資本財
POSCO HOLDINGS INC	74	69	1,748,750	182,044		素材
S-OIL CORPORATION	48	48	250,453	26,072		エネルギー
SAMSUNG SDS CO LTD	39	40	527,136	54,874		ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	855	812	3,825,933	398,279		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	716,703	74,608		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	68	—	—	—		金融サービス
SAMSUNG E&A CO LTD	165	—	—	—		資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	29	1,073,000	111,699		保険
SAMSUNG SDI CO LTD	56	53	910,101	94,741		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	973,623	101,354		資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,961	4,689	26,871,408	2,797,313		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANWHA AEROSPACE CO LTD	40	32	2,671,500	278,103		資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	80	668,417	69,582		保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	17	16	1,666,660	173,499		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	7	24,066	2,505		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	447	422	2,185,255	227,485		銀行
SK INC	37	37	515,883	53,703		資本財
SK INNOVATION CO LTD	61	61	547,638	57,009		エネルギー
SK TELECOM	56	56	286,671	29,842		電気通信サービス
SKC CO LTD	21	21	219,170	22,815		素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	33	303,845	31,630		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	28	—	—	—		資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD	29	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	105	89	905,486	94,261		資本財
COWAY CO LTD	56	56	545,952	56,833		耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	117	58	94,181	9,804		金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	625	630	1,138,881	118,557		銀行
YUHAN CORP	69	55	591,603	61,585		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	—	40	1,330,620	138,517		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC	18	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOPRO BM CO LTD	50	47	461,116	48,002		資本財
ECOPRO CO LTD	107	102	466,999	48,614		資本財
HLB INC	123	114	651,609	67,832		ヘルスケア機器・サービス
L&F CO LTD	25	—	—	—		資本財
POSCO DX CO LTD	54	—	—	—		ソフトウェア・サービス
小計	株数	金額	16,386	14,458	106,089,182	11,043,883
銘柄	数	比	99	82	—	<8.7%>
(台湾)						
ACER INC	3,248	2,978	千新台湾ドル	50,523		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP	530	500	10,512	173,973		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	469	469	36,200	77,675		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	16,162	66,177		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	80	13,770	104,576		資本財
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	21,760	44,654		半導体・半導体製造装置
ASUSTEK COMPUTER INC	737	689	9,291	43,330		素材
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,153	3,253	43,330	208,240		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA VITAL COMPONENTS	—	330	48,970	235,348		半導体・半導体製造装置
AUO CORP	6,647	6,647	19,965	95,949		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
			9,074	43,610		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		
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	9,470	8,910	53,106	255,223	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	664	14,741	70,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	17,897	15,947	65,623	315,381	銀行
CHINA STEEL CORP	12,311	11,661	24,839	119,376	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,343	5,514	10,256	49,293	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,407	15,047	25,203	121,127	保険
CHUNG HWA TELECOM CO LTD	3,933	3,463	45,374	218,065	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,119	1,769	9,112	43,795	自動車・自動車部品
CHATLEASE HOLDING CO LTD	1,534	1,482	18,381	88,341	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	3,190	7,225	34,724	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	11,780	56,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,985	1,925	71,336	342,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,472	14,072	42,146	202,550	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,286	44,629	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	—	290	19,865	95,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	71	65	16,542	79,501	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,810	12,139	58,339	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,092	1,022	25,090	120,580	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	16,020	76,990	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	3,229	2,659	8,590	41,284	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	639	479	5,990	28,791	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	11,259	10,146	26,838	128,983	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,170	—	—	—	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,600	3,270	8,405	40,394	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,964	3,714	13,631	65,510	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	—	132	6,534	31,401	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,826	7,728	62,210	298,977	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	570	540	14,337	68,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	90	10,305	49,524	半導体・半導体製造装置
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	316	283	17,671	84,928	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,902	12,262	195,580	939,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	9,280	8,202	22,721	109,199	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,891	12,072	58,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	8,918	7,847	10,987	52,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	—	230	19,803	95,171	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	—	80	10,400	49,981	半導体・半導体製造装置
LARGAN PRECISION CO LTD	107	99	22,718	109,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,097	2,097	21,608	103,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	—	80	10,600	50,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,634	11,134	45,315	217,781	銀行
MEDIATEK INC	1,574	1,495	204,858	984,531	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	840	740	10,471	50,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	230	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,400	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	4,901	5,151	16,201	77,861	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	7,893	37,932	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	605	569	30,168	144,987	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,998	1,998	17,607	84,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	270	250	12,600	60,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイнес
POU CHEN	2,261	2,261	7,451	35,811	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	3,130	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)							
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	百株	百株	千新台湾ドル	千円			
QUANTA COMPUTER INC	564	564	14,507	69,719	生活必需品流通・小売り		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	2,854	2,644	73,375	352,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	508	508	26,271	126,257	半導体・半導体製造装置		
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,655	1,655	5,141	24,708	不動産管理・開発		
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	13,629	14,711	16,770	80,597	保険		
SILERGY CORP	11,192	10,219	23,403	112,474	銀行		
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	338	338	13,317	64,001	半導体・半導体製造装置		
TCC GROUP HOLDINGS	1,421	1,421	10,246	49,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	6,624	6,624	19,938	95,824	素材		
TAIWAN MOBILE CO LTD	25,593	24,203	2,403,412	11,550,560	半導体・半導体製造装置		
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,801	1,921	22,005	105,756	電気通信サービス		
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	11,771	11,252	18,735	90,043	銀行		
TAIWAN BUSINESS BANK	10,582	10,232	25,530	122,695	銀行		
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	6,369	7,101	10,368	49,830	銀行		
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	2,030	2,030	5,633	27,072	運輸		
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	3,946	3,946	18,349	88,185	銀行		
UNITED MICROELECTRONICS CORP	4,727	4,677	37,182	178,694	食品・飲料・タバコ		
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	11,915	10,905	51,803	248,960	半導体・半導体製造装置		
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	1,450	1,340	13,534	65,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WAN HAI LINES LTD	70	70	10,710	51,471	資本財		
WALSIN LIHWA CORP	695	695	7,027	33,771	運輸		
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,017	—	—	—	資本財		
WISTRON CORP	3,391	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
WIWYNN CORP	2,710	2,710	30,216	145,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WPG HOLDINGS LTD	105	113	26,894	129,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,755	1,755	11,847	56,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YAGEO CORPORATION	1,940	1,740	13,833	66,480	運輸		
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	368	416	20,381	97,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	10,499	9,813	32,973	158,467	金融サービス		
GLOBALWAFERS CO LTD	690	690	7,107	34,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
E INK HOLDINGS INC	232	262	8,672	41,677	半導体・半導体製造装置		
PARADE TECHNOLOGIES LTD	890	890	20,514	98,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
	1,000	1,091	9,638	46,319	半導体・半導体製造装置		
小計	株数・金額	361,090	334,556	4,590,025	22,059,204		
銘柄	株数比率	89	88	—	<17.4%>		
(インド)							
ABB INDIA LTD	54	54	31,427	53,741	資本財		
ADANI ENTERPRISES LTD	180	150	37,875	64,767	資本財		
ADANI GREEN ENERGY LTD	326	—	—	—	公益事業		
ADANI POWER LTD	829	555	30,147	51,552	公益事業		
ALKEM LABORATORIES LTD	—	39	20,633	35,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	637	34,928	59,727	素材		
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	102	96	68,461	117,069	ヘルスケア機器・サービス		
APL APOLLO TUBES LTD	170	170	30,190	51,625	素材		
ASIAN PAINTS LTD	401	388	90,563	154,863	素材		
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	1,453	34,779	59,472	資本財		
ASTRAL LTD	121	121	16,262	27,808	資本財		
AUROBINDO PHARMA LTD	272	272	33,111	56,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AU SMALL FINANCE BANK LTD	178	351	24,229	41,432	銀行		
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	166	67,783	115,908	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		
(インド)	百株	百株	千円	千円		
AXIS BANK LTD	2,361	2,214	267,803	457,944	銀行	
BANK OF BARODA	1,005	1,005	23,555	40,279	銀行	
BAJAJ AUTO LTD	69	68	57,116	97,668	自動車・自動車部品	
BAJAJ FINSERV LTD	385	360	73,692	126,013	金融サービス	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT	28	28	36,374	62,200	金融サービス	
BAJAJ FINANCE LTD	292	268	246,986	422,347	金融サービス	
BANDHAN BANK LTD	742	—	—	—	銀行	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	79	79	21,428	36,642	自動車・自動車部品	
BERGER PAINTS INDIA LTD	341	—	—	—	素材	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	784	1,437	45,552	77,895	エネルギー	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,050	1,050	25,796	44,111	資本財	
BHARAT FORGE LTD	277	246	30,743	52,572	自動車・自動車部品	
BHARTI AIRTEL LTD	2,311	2,492	465,464	795,945	電気通信サービス	
INDUS TOWERS LTD	—	1,188	47,181	80,680	電気通信サービス	
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,909	3,593	125,898	215,286	資本財	
BOSCH LTD	—	7	23,797	40,693	自動車・自動車部品	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	112	105	57,765	98,778	食品・飲料・タバコ	
BSE LTD	—	62	44,960	76,883	金融サービス	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	—	247	22,346	38,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CANARA BANK	—	1,835	19,296	32,997	銀行	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	471	420	67,682	115,737	金融サービス	
CIPLA LTD	550	519	78,084	133,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COAL INDIA LTD	1,666	1,710	69,227	118,379	エネルギー	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	299	238	16,491	28,200	運輸	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	159	145	38,662	66,113	家庭用品・パーソナル用品	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	633	633	42,963	73,468	資本財	
CUMMINS INDIA LTD	143	141	41,701	71,309	資本財	
DABUR INDIA LTD	659	558	26,184	44,775	家庭用品・パーソナル用品	
DIVI'S LABORATORIES LTD	128	120	74,636	127,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	32	53,407	91,326	耐久消費財・アパレル	
DLF LTD	750	750	53,214	90,996	不動産管理・開発	
DR. REDDY'S LABORATORIES	121	557	68,898	117,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EICHER MOTORS LTD	145	139	76,141	130,201	自動車・自動車部品	
GAIL INDIA LTD	2,348	2,348	43,454	74,306	公益事業	
GMR AIRPORTS LTD	2,410	2,410	21,482	36,735	運輸	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	415	415	53,635	91,716	家庭用品・パーソナル用品	
GODREJ PROPERTIES LTD	127	150	32,319	55,266	不動産管理・開発	
GRASIM INDUSTRIES LTD	272	256	72,569	124,093	素材	
HAVELLS INDIA LTD	255	255	40,706	69,607	資本財	
HCL TECHNOLOGIES LTD	972	940	159,491	272,731	ソフトウェア・サービス	
HDFC BANK LIMITED	2,901	5,546	1,072,491	1,833,960	銀行	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	997	922	69,260	118,435	保険	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	85	106	49,939	85,396	金融サービス	
HERO MOTOCORP LTD	118	118	51,121	87,417	自動車・自動車部品	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	835	782	184,365	315,264	家庭用品・パーソナル用品	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,378	1,378	91,180	155,918	素材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	613	920	37,076	63,400	エネルギー	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	220	197	96,079	164,296	資本財	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	—	159	29,192	49,919	自動車・自動車部品	
ICICI BANK LTD	5,359	5,176	750,958	1,284,139	銀行	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	253	246	46,153	78,921	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	
(インド)	百株	百株	千円	千円	千円	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	21,786	37,254	37,254	保険
VODAFONE IDEA LTD	—	23,450	16,954	28,991	28,991	電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD	3,905	3,435	23,866	40,811	40,811	銀行
INDUSIND BANK LTD	295	553	43,161	73,806	73,806	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	909	820	62,737	107,281	107,281	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,432	3,263	526,447	900,225	900,225	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	3,119	2,851	41,343	70,697	70,697	エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD	172	187	105,017	179,579	179,579	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	72	361	54,369	92,972	92,972	メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	302	—	—	—	—	公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	260	260	20,428	34,932	34,932	商業・専門サービス
ITC LTD	3,174	2,881	124,648	213,149	213,149	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	382	382	37,018	63,300	63,300	素材
JINDAL STAINLESS LTD	—	333	21,616	36,964	36,964	素材
JSW STEEL LTD	635	577	59,992	102,587	102,587	素材
JSW ENERGY LTD	—	353	17,205	29,420	29,420	公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD	444	368	25,209	43,108	43,108	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	389	21,468	36,711	36,711	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,124	1,046	220,371	376,835	376,835	銀行
LTIMINDTREE LTD	98	76	38,413	65,687	65,687	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	694	663	240,212	410,763	410,763	資本財
LUPIN LTD	208	227	47,075	80,499	80,499	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	959	909	285,879	488,854	488,854	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	147	119	154,517	264,224	264,224	自動車・自動車部品
MARICO LTD	557	487	35,114	60,046	60,046	食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	798	798	94,765	162,049	162,049	ヘルスケア機器・サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	247	293	40,252	68,831	68,831	不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD	—	101	25,854	44,212	44,212	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	2,408	3,073	44,164	75,521	75,521	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	78	100	26,347	45,055	45,055	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	32,462	55,510	55,510	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	541	541	76,164	130,240	130,240	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	130	130	27,458	46,954	46,954	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	338	329	78,897	134,914	134,914	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	—	3,050	26,519	45,348	45,348	公益事業
NMDC LTD	1,030	3,090	21,648	37,019	37,019	素材
NTPC LIMITED	4,469	4,282	146,430	250,396	250,396	公益事業
OBEROI REALTY LTD	—	119	19,438	33,240	33,240	不動産管理・開発
OIL INDIA LTD	—	481	20,322	34,751	34,751	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	3,179	2,993	74,129	126,761	126,761	エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	228	—	—	—	—	金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	21	18,128	30,999	30,999	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	6	6	30,980	52,976	52,976	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	—	297	52,797	90,284	90,284	保険
PETRONET LNG LTD	789	789	25,257	43,190	43,190	エネルギー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	115	104	59,192	101,218	101,218	ソフトウェア・サービス
PHOENIX MILLS LTD	—	198	30,915	52,865	52,865	不動産管理・開発
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	143	44,681	76,404	76,404	素材
PI INDUSTRIES LTD	86	79	29,198	49,928	49,928	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,775	4,541	136,096	232,724	232,724	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION	1,574	1,449	59,009	100,905	100,905	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千円		
POLYCARB INDIA LTD	46	57	34,560	59,098	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	172	24,405	41,732	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK	2,230	2,230	21,925	37,492	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	512	19,264	32,941	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,145	5,982	869,980	1,487,667	エネルギー
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,958	2,830	77,457	132,452	金融サービス
REC LTD	1,397	1,294	51,028	87,259	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	470	429	76,702	131,160	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	319	271	24,743	42,310	金融サービス
VEDANTA LTD	976	1,360	60,361	103,217	素材
SHIRIAM FINANCE LTD	293	1,395	94,181	161,050	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	9	9	29,987	51,277	素材
SIEMENS LTD	89	89	26,904	46,007	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS	405	405	21,616	36,964	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	—	27	38,031	65,033	素材
SRF LTD	156	138	39,725	67,931	素材
STATE BANK OF INDIA	1,833	1,702	137,487	235,102	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	995	920	160,130	273,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD	71	63	23,276	39,803	素材
SUZLON ENERGY LTD	9,040	10,017	61,324	104,864	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD	—	67	34,242	58,554	金融サービス
TATA STEEL LTD	7,683	7,352	115,694	197,837	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	929	881	315,421	539,370	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,501	1,558	62,012	106,041	公益事業
TATA MOTORS LTD	1,717	1,986	144,602	247,269	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD	117	117	18,896	32,313	電気通信サービス
TATA MOTORS LTD-A-DVR	469	—	—	—	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	590	567	65,058	111,250	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	34	34	21,508	36,778	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD	559	559	91,082	155,751	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD	—	42	14,473	24,750	資本財
TITAN CO LTD	362	349	127,178	217,475	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	104	104	34,021	58,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD	—	170	24,355	41,648	公益事業
TRENT LTD	190	179	99,948	170,912	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	113	113	33,001	56,432	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	255	243	67,987	116,258	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD	123	116	138,089	236,132	素材
UNITED SPIRITS LTD	296	296	45,662	78,083	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA	1,480	1,480	19,561	33,449	銀行
UPL LTD	534	462	29,792	50,945	素材
VARUN BEVERAGES LTD	484	1,297	65,744	112,422	食品・飲料・タバコ
VOLTAS LTD	—	205	25,879	44,253	資本財
WIPRO LTD	1,406	2,499	64,131	109,665	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	13,776	13,776	29,632	50,671	銀行
ETERNAL LTD	6,273	7,042	170,831	292,122	消費者サービス
(インド…非上場)	—	89	22,154	37,884	資本財
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	—	—	—	—	—
小計	株数	・ 金額	149,590	191,918	13,024,964
	銘柄	数	< 比率 >	136	157
				—	<17.6%>

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
				邦貨換算金額		
(サウジアラビア)	百株	百株	千円			
ACWA POWER CO	100	143	162,630			公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	148	—	—			素材
ADES HOLDING CO	329	329	18,719			エネルギー
AL RAJHI BANK	2,005	1,908	723,619			銀行
ALMARAII CO	243	486	99,194			食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK	1,270	1,192	128,774			銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	—	38	18,570			保険
ARAB NATIONAL BANK	709	945	80,046			銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	25	25	27,860			ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA	530	663	34,132			銀行
BANK ALBILAD	624	749	78,533			銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	611	1,176	80,069			銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	92	80	55,892			保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	85	71	39,963			保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	579	579	45,889			不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO	45	33	15,373			ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	89	82	85,802			ヘルスケア機器・サービス
ELM CO	25	23	96,350			ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO	389	389	88,340			電気通信サービス
JARIR MARKETING CO	628	628	30,445			一般消費財・サービス流通・小売
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	472	—	—			電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	100	100	29,907			ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	3,024	2,875	395,669			銀行
NAHDI MEDICAL CO	39	19	9,330			生活必需品流通・小売
POWER & WATER UTILITY CO FOR	73	—	—			公益事業
RIYAD BANK	1,530	1,383	154,985			銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	240	240	92,093			素材
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,331	1,274	253,320			素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	932	909	212,617			素材
SAUDI AWWAL BANK	1,039	975	131,971			銀行
SAUDI ELECTRICITY CO	832	666	37,080			公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	380	380	21,513			素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	805	805	17,048			素材
SAUDI TELECOM CO	2,019	1,971	330,571			電気通信サービス
SAVOLA	268	—	—			食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	383	383	28,480			素材
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,758	5,639	571,593			エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	39	39	23,599			メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	48	48	33,718			金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	658	658	38,204			銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	62	50	19,612			素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	—	24	16,840			運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	281	281	33,708			素材
小計	株数	金額	25,860	28,279	112,540	4,362,082
	銘柄数	比	41	39	—	<3.4%
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO	2,147	2,147	592		23,655	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC	3,424	3,424	1,493		59,609	銀行
DUKHAN BANK	1,790	1,790	639		25,510	銀行
INDUSTRIES QATAR	1,572	1,383	1,680		67,084	資本財
MASRAF AL RAYAN	5,752	5,752	1,322		52,812	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	
(カタール)		百株	百株	千カタールリアル	千円	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	4,738	7,194	996	39,775		素材
OOREDOO QPSC	776	776	977	39,032		電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,921	4,364	7,506	299,670		銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,815	1,692	3,629	144,883		銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	440	440	677	27,062		公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	3,097	2,608	1,254	50,077		エネルギー
QATAR FUEL QSC	676	676	1,011	40,397		エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	1,161	961	1,010	40,319		銀行
小計	株数・金額	32,311	33,209	22,792	909,889	
銘柄	数	13	13	—	<0.7%>	
(クウェート)				千クウェートディナール		
BOUBYAN BANK K. S. C	1,658	1,741	118	56,063		銀行
GULF BANK	2,431	2,553	87	41,694		銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	9,543	10,636	787	373,680		銀行
MABANEE CO KPSC	717	760	62	29,641		不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,184	1,744	85	40,569		電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	8,217	7,975	763	362,334		銀行
小計	株数・金額	24,753	25,411	1,904	903,984	
銘柄	数	6	6	—	<0.7%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD	891	804	13,679	110,115		銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	66	91	5,654	45,520		素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	436	482	35,253	283,787		素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	396	372	4,482	36,087		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	302	346	8,344	67,176		資本財
BID CORP LTD	347	329	15,660	126,065		生活必需品流通・小売
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	91	85	30,082	242,165		銀行
CLICKS GROUP LTD	260	228	8,654	69,664		生活必需品流通・小売
DISCOVERY LTD	550	503	10,473	84,314		保険
EXXARO RESOURCES LTD	249	—	—	—		エネルギー
FIRSTRAND LTD	5,234	4,952	37,190	299,387		金融サービス
GOLD FIELDS LTD	936	849	31,492	253,517		素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	575	575	14,955	120,392		素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	933	806	8,976	72,258		素材
KUMBA IRON ORE LTD	70	35	1,129	9,089		素材
MTN GROUP LTD	1,774	1,693	20,348	163,802		電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	188	165	87,828	707,022		一般消費財・サービス流通・小売
NEDBANK GROUP LTD	487	435	11,300	90,970		銀行
NEPI ROCKCASTLE N. V.	496	554	7,725	62,188		不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	364	—	—	—		素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	5,083	5,932	47,758		保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,938	2,501	6,939	55,860		一般消費財・サービス流通・小売
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	6,346	51,086		金融サービス
REMGRO LTD	553	488	7,805	62,835		金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	972	863	6,472	52,103		保険
SANLAM LTD	1,817	1,621	14,310	115,201		保険
SASOL LTD	600	600	4,007	32,257		素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	504	14,174	114,104		生活必需品流通・小売
SIBANYE STILLWATER LTD	2,928	—	—	—		素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,369	1,308	30,644	246,688		銀行
VODACOM GROUP LTD	628	628	8,294	66,771		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			
(南アフリカ) WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	百株 955	百株 955	千円 5,500	千円 44,277		一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	32,141	28,002	463,661	3,732,473		
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム				
DUBAI ISLAMIC BANK	3,166	2,747	2,153	85,208		銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,764	6,473	8,480	335,480		不動産管理・開発	
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	828	1,076	42,582		不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	2,010	1,835	4,020	159,047		銀行	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,915	3,556	140,689		銀行	
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,500	2,838	112,308		銀行	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,139	45,091		一般消費財・サービス流通・小売り	
ADNOC DRILLING CO PJSC	—	3,160	1,681	66,505		エネルギー	
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,189	3,753	3,066	121,315		不動産管理・開発	
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	2,500	542	21,461		消費者サービス	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,637	3,332	5,679	224,665		電気通信サービス	
MULTIPLY GROUP	4,021	4,021	888	35,154		資本財	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,578	4,204	6,642	262,770		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	38,511	40,500	41,766	1,652,280		
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元				
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	645	645	666	13,432		ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	58	29	537	10,833		半導体・半導体製造装置	
AECC AVIATION POWER CO-A	241	121	412	8,312		資本財	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	3,806	76,674		銀行	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	851	17,153		ヘルスケア機器・サービス	
AIR CHINA LTD-A	1,100	550	415	8,374		運輸	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	784	15,791		素材	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	814	16,414		素材	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO-A	45	—	—	—		食品・飲料・タバコ	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	524	10,564		食品・飲料・タバコ	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	50	225	4,531		食品・飲料・タバコ	
ASYMCHEN LABORATORIES TIAN-A	32	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	707	—	—	—		金融サービス	
AVICOPTER PLC-A	94	94	354	7,145		資本財	
BANK OF NINGBO CO LTD-A	454	454	1,190	23,970		銀行	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,062	1,031	718	14,473		素材	
BANK OF NANJING CO LTD-A	791	791	842	16,969		銀行	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	557	278	427	8,602		銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,407	48,492		銀行	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,699	849	915	18,435		銀行	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,343	671	741	14,926		銀行	
BANK OF BEIJING CO LTD-A	1,999	999	626	12,618		銀行	
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,025	20,647		銀行	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	190	349	7,041		銀行	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	—	—	—		メディア・娯楽	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	520	—	—	—		食品・飲料・タバコ	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	130	130	483	9,734		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	351	7,084		資本財	
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	202	4,083		メディア・娯楽	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,793	56,271		運輸	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	42	21	613	12,354		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	
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千香港・オフショア人民元	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	56	56	375	7,572	56	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	3,207	3,207	1,247	25,127	3,207	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	128	128	4,823	97,140	128	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	547	11,025	735	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	39	19	1,299	26,179	39	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	346	585	11,801	692	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	4,399	2,200	880	17,723	4,399	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	907	454	419	8,439	907	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	610	610	549	11,071	610	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,241	24,996	2,147	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	510	10,284	752	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,814	36,550	533	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	654	654	802	16,156	654	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	33	33	322	6,490	33	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,240	3,240	1,875	37,783	3,240	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	1,017	20,494	1,392	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,785	1,785	1,702	34,297	1,785	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	939	18,923	381	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	925	527	10,619	1,850	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,695	1,695	5,144	103,616	1,695	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,544	1,544	6,936	139,699	1,544	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	3,352	1,676	695	14,008	3,352	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	714	714	421	8,484	714	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	588	11,858	871	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,617	1,617	609	12,278	1,617	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	391	7,882	488	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	319	6,437	23	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	192	192	371	7,486	192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	185	93	574	11,562	185	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	899	18,109	228	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,978	39,858	494	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,180	23,775	2,170	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	126	527	10,628	97	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	336	6,778	231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	577	577	356	7,181	577	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	320	6,459	262	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	409	205	643	12,956	409	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	2,707	1,354	586	11,808	2,707	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	3,082	3,082	690	13,904	3,082	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	229	229	783	15,783	229	金融サービス
CITIC SECURITIES CO-A	949	949	2,524	50,841	949	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,037	1,037	1,665	33,546	1,037	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	297	297	7,727	155,635	297	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	236	236	253	5,100	236	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	2,312	2,312	1,699	34,225	2,312	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	410	205	488	9,835	410	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	1,358	1,358	911	18,352	1,358	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	461	9,286	435	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	353	7,124	217	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,238	1,238	2,702	54,435	1,238	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
				千円	千円	
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千円	
EVE ENERGY CO LTD-A		173	173	16,059	16,059	資本財
EVERBRIGHT SECURITIES CO-A		308	308	10,347	10,347	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A		600	—	—	—	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A		552	—	—	—	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		1,281	1,281	19,118	949	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A		308	308	26,830	1,332	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A		1,049	1,049	40,354	2,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A		150	—	—	—	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		189	95	10,843	538	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		1,686	843	7,776	386	公益事業
GEM CO LTD-A		554	554	6,962	345	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A		467	467	15,924	790	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		53	53	13,209	655	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A		35	—	—	—	資本財
GOERTEK INC -A		357	179	7,945	394	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		181	181	16,842	836	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A		478	478	11,590	575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		689	689	10,740	533	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A		141	141	6,543	324	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		593	593	13,356	663	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A		691	619	22,314	1,107	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A		37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A		131	131	7,057	350	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A		146	146	16,887	838	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A		363	363	7,632	378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A		166	166	5,981	296	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		465	465	5,544	275	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A		94	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A		174	174	8,267	410	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	4,084	4,084	555	11,186	4,084	運輸
HAITONG SECURITIES CO LTD-A		882	—	—	—	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		34	34	2,997	148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A		147	206	5,230	259	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		316	316	15,733	781	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A		665	332	10,588	525	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		44	44	23,502	1,166	金融サービス
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A		130	—	—	—	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A		74	74	7,598	377	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		681	341	11,799	585	金融サービス
HUNDSEN TECHNOLOGIES INC-A		176	176	9,439	468	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		209	209	6,820	338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,254	1,254	954	19,226	954	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A		294	294	11,040	548	自動車・自動車部品
HUZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A		52	52	10,934	542	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A		869	869	13,126	651	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A		719	719	8,630	428	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		91	183	52,550	2,609	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A		174	174	16,471	817	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPM-A		18	18	6,438	319	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		543	543	32,886	1,632	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	56,241	2,792	56,241	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		
(中国オフショア)		百株	百株	千円			
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A		1,528	1,528	3,498	70,454	銀行	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A		686	686	404	8,156	金融サービス	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A		4,387	4,387	794	15,996	素材	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A		133	133	667	13,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A		665	665	363	7,326	素材	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A		256	256	248	4,995	半導体・半導体製造装置	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A		103	103	715	14,404	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A		476	476	2,559	51,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A		118	118	871	17,551	資本財	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A		100	100	358	7,210	ヘルスケア機器・サービス	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A		161	161	502	10,113	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A		206	206	448	9,040	素材	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A		116	116	553	11,139	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOL-A		308	308	422	8,511	資本財	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A		588	588	541	10,907	素材	
JINKO SOLAR CO LTD-A		630	630	354	7,131	半導体・半導体製造装置	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A		56	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A		410	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A		450	450	371	7,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		81	78	12,827	258,359	食品・飲料・タバコ	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A		411	411	890	17,929	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A		160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		542	542	818	16,483	半導体・半導体製造装置	
LB GROUP CO LTD-A		148	148	248	5,007	素材	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A		515	515	1,683	33,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		96	96	1,231	24,805	食品・飲料・タバコ	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A		48	48	358	7,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A		232	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A		1,575	1,575	470	9,484	資本財	
MIDEA GROUP CO LTD-A		205	205	1,568	31,585	耐久消費財・アパレル	
MUYUAN FOODS CO LTD-A		344	344	1,369	27,575	食品・飲料・タバコ	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A		44	44	1,887	38,009	半導体・半導体製造装置	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		650	650	1,485	29,924	資本財	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A		210	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A		150	150	777	15,664	保険	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A		417	417	401	8,077	食品・飲料・タバコ	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A		77	111	574	11,567	自動車・自動車部品	
NINESTAR CORP-A		168	168	366	7,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A		118	—	—	—	自動車・自動車部品	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A		675	338	540	10,885	素材	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO-A		23	32	295	5,947	資本財	
OPPEIN HOME GROUP INC-A		37	37	239	4,819	耐久消費財・アパレル	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A		601	601	569	11,462	金融サービス	
PERFECT WORLD CO LTD-A		153	—	—	—	メディア・娯楽	
PETROCHINA CO LTD-A		1,662	1,662	1,376	27,722	エネルギー	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A		103	103	239	4,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PING AN BANK CO LTD-A		1,476	1,476	1,681	33,870	銀行	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		766	766	4,158	83,758	保険	
PICC HOLDING CO-A		779	779	645	12,991	保険	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A		847	847	699	14,082	不動産管理・開発	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A		1,227	1,227	595	11,985	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	
(中国オフショア)		百株	百株	千円	千香港・オフショア人民元	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	922	18,587	18,587	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,381	27,827	27,827	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	800	16,112	16,112	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	678	13,663	13,663	素材
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,409	28,392	28,392	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	1,073	21,619	21,619	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	587	11,835	11,835	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,326	26,721	26,721	資本財
SAANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	38	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	705	562	869	17,522	17,522	公益事業
SERES GROUP CO L-A	144	72	925	18,634	18,634	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	2,280	45,922	45,922	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	326	6,583	6,583	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,772	35,697	35,697	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	125	62	429	8,657	8,657	資本財
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	1,100	532	10,723	10,723	金融サービス
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	—	—	—	—	不動産管理・開発
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,470	29,613	29,613	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	794	15,995	15,995	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	492	9,910	9,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	113	113	369	7,444	7,444	運輸
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	229	137	371	7,484	7,484	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	300	6,053	6,053	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	92	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	1,772	35,702	35,702	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	—	—	—	—	消費者サービス
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	—	—	—	—	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	876	17,648	17,648	資本財
SHANDONG LINGLONG TYRE CO-A	125	125	184	3,721	3,721	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	158	3,196	3,196	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	—	—	—	—	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	319	6,426	6,426	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	537	10,834	10,834	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	442	8,917	8,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	68	95	752	15,162	15,162	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	345	6,965	6,965	エネルギー
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	170	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	536	10,808	10,808	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	421	421	728	14,675	14,675	公益事業
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	—	—	—	—	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	374	7,538	7,538	金融サービス
SOOCOWH SECURITIES CO LTD-A	799	799	643	12,960	12,960	金融サービス
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	13	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	183	1,181	23,788	23,788	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	698	14,063	14,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	238	4,803	4,803	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	25	191	3,857	3,857	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	513	513	609	12,276	12,276	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	741	14,941	14,941	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		
(中国オフショア)		百株	百株	千円			
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A		275	275	5,112	半導体・半導体製造装置		
TIANQI LITHIUM CORP-A		135	135	7,991	素材		
TCL ZHONGHUA RENEWABLE EN-A		305	305	4,859	半導体・半導体製造装置		
TIANMA MICROELECTRONICS-A		323	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TONGWEI CO LTD-A		334	334	11,570	半導体・半導体製造装置		
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A		34	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
TONGKUN GROUP CO LTD-A		146	146	3,305	素材		
TRINA SOLAR CO LTD-A		162	162	4,519	半導体・半導体製造装置		
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A		66	66	9,713	食品・飲料・タバコ		
UNISPLENDOUR CORP LTD-A		270	270	13,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		65	65	8,521	半導体・半導体製造装置		
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		225	225	26,025	素材		
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A		148	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WEICHAI POWER CO LTD-A		575	575	17,290	資本財		
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		552	552	8,471	金融サービス		
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A		430	430	14,446	食品・飲料・タバコ		
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A		83	83	5,152	素材		
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A		101	101	26,201	半導体・半導体製造装置		
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		123	123	8,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		255	255	68,651	食品・飲料・タバコ		
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		173	173	5,160	メディア・娯楽		
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A		149	149	9,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WUXI APPTEC CO LTD-A		194	194	24,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A		253	253	4,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A		679	—	—	一般消費財・サービス流通・小売		
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A		1,117	559	9,524	資本財		
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A		439	439	8,125	資本財		
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A		168	168	6,854	半導体・半導体製造装置		
YANTAI JEREH OILFIELD-A		149	149	9,993	エネルギー		
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		361	469	12,181	エネルギー		
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A		76	76	5,320	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		71	86	4,730	生活必需品流通・小売		
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		133	133	8,405	食品・飲料・タバコ		
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		315	315	8,565	ソフトウェア・サービス		
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		127	127	14,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A		83	83	4,784	素材		
YUNDA HOLDING CO LTD-A		245	—	—	運輸		
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A		116	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		280	280	8,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A		135	135	7,624	半導体・半導体製造装置		
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		201	201	9,250	資本財		
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		72	50	9,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		151	151	10,612	資本財		
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		244	244	11,221	素材		
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A		64	—	—	耐久消費財・アパレル		
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		49	49	20,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A		438	438	9,545	金融サービス		
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		582	—	—	メディア・娯楽		
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,546	1,546	2,703	54,460	素材		
ZOOLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	363	7,312	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	
(中国オフショア) ZTE CORP-A	百株 361	百株 181	千円 582	千円 11,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	177,612 286	150,700 246	228,473 —	<3.6%>
合計	株数・金額 銘柄数 <比率>	7,218,613 1,186	3,521,689 1,087	— —	<94.3%>

(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。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各銘柄評価額の比率。

### 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	外貨建金額	邦貨換算金額
					比率
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	口 299,900 72,738	口 299,900 102,438	千円 7,350 6,794	千円 54,746 50,607	0.0 0.0
合計	口数・金額 銘柄数 <比率>	372,638 2	402,338 2	14,145 —	105,353 <0.1%>

(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。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 株式先物取引	百万円 7,165	百万円 —

(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

(2025年5月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 119,419,703	% 92.4
投資証券	105,353	0.1
コール・ローン等、その他	9,670,538	7.5
投資信託財産総額	129,195,594	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（129,066,789千円）の投資信託財産総額（129,195,594千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 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、1アメリカドル=145.08円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルレアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1ヨーロピアペソ=0.034528円、1ユーロ=162.58円、1イギリスポンド=193.16円、1トルコリラ=3.7419円、1チェコクロナ=6.52円、1ハンガリーフォリント=0.40円、1ポーランドズロチ=38.27円、1香港ドル=18.58円、1マレーシアリンギット=33.947円、1タイバーツ=4.38円、1フィリピンペソ=2.6027円、1インドネシアルピア=0.0088円、1韓国ウォン=0.1041円、1新台湾ドル=4.8059円、1インドルピー=1.71円、1サウジアラビアリヤル=38.76円、1カタールリアル=39.92円、1クウェートディナール=474.74円、1エジプトポンド=2.8915円、1南アフリカランド=8.05円、1アラブディルハム=39.56円、1香港・オフショア人民元=20.1409円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コード・ローン等	131,675,632,561
株式（評価額）	324,747,749
投資証券（評価額）	119,419,703,470
未収入金	105,353,907
未収配当金	2,932,575,643
未収利息	224,803,792
差入委託証拠金	1,441
	8,668,446,559
(B) 負債	5,037,330,863
未払金	2,480,040,360
未払解約金	2,557,290,503
(C) 純資産総額（A-B）	126,638,301,698
元本	42,052,450,334
次期繰越損益金	84,585,851,364
(D) 受益権総口数	42,052,450,334口
1万口当たり基準価額（C/D）	30,114円

(注) 当ファンドの期首元本額は42,921,270,031円、期中追加設定元本額は7,918,250,770円、期中一部解約元本額は8,787,070,467円です。

(注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 22,247,716,086円
- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 12,822,386,949円
- ・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） 3,243,643,979円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,985,262,840円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 1,526,800,446円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 215,208,999円
- ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 8,954,916円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型） 1,734,344円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 741,775円

(注) 1口当たり純資産額は3.0114円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	3,286,351,607
受取利息	3,045,821,440
その他の収益	699,367
	239,830,800
(B) 有価証券売買損益	2,232,989,683
売買益	18,394,748,411
売買損	△16,161,758,728
(C) 先物取引等取引損益	503,849,043
取引益	1,045,183,885
取引損	△ 541,334,842
(D) 保管費用等	△ 209,101,030
(E) 当期損益金（A+B+C+D）	5,814,089,303
(F) 前期繰越損益金	81,219,819,934
(G) 追加信託差損益金	14,750,421,637
(H) 解約差損益金	△17,198,479,510
(I) 計（E+F+G+H）	84,585,851,364
次期繰越損益金（I）	84,585,851,364

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

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

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

## 〇お知らせ

### 約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。