

# 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、厚くお礼申し上げます。  
「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上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／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数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。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	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。
	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。
組入制限	五大陸株式ファンド	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。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	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	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。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

### 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

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。

<940755>

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 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
69期(2023年8月16日)	12,733	360	11.4	409.46	11.9	96.4	1.9	1.6	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) 合成指数は、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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 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。

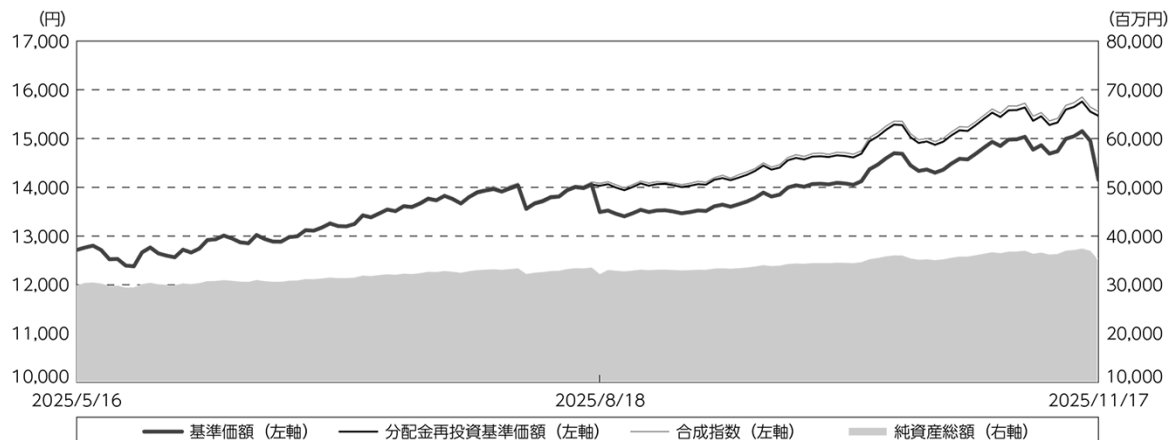
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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ったこと、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ったこと、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)

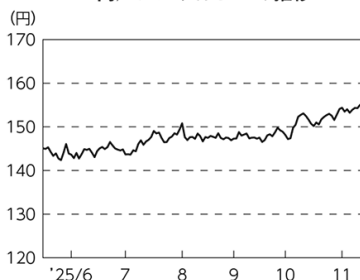
新興国株式市場では、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

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ったものの、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ったこと、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。

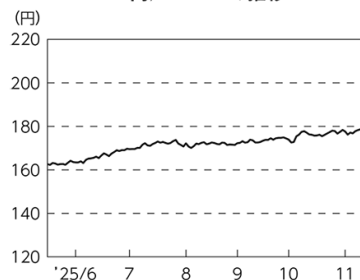
## (為替市況)

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。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



## 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、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

(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、為替ヘッジを行わず、高位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、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。

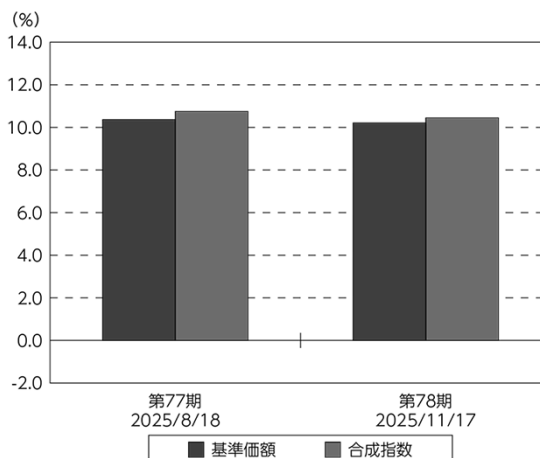
<プラス要因>

- ・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	540	720
(対基準価額比率)	3.848%	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数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。

(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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



○ 1 万口当たりの費用明細

(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 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 )	( 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あります。

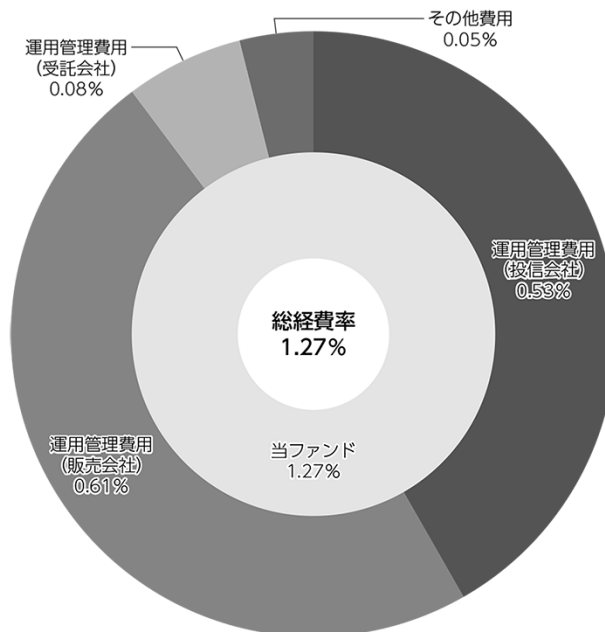
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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あります。

## (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」にてご確認ください。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		第77期～第78期			
		設		解	
		口	金	口	金
柄		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド		226, 979	1, 718, 515	338, 738	2, 689, 995
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		103, 957	334, 626	255, 472	911, 557

## ○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
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	3,470,441	3,358,682	27,958,008
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	1,985,262	1,833,748	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
	千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	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、当作成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、当作成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、当作成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チェココルナ=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新台幣ドル=4.9645円、1インドルピー=1.76円、1サウジアラビアリヤル=41.33円、1イスラエルシェケル=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	2025年11月17日現在
	円	円
(A) 資産	33,617,715,515	36,925,200,390
コール・ローン等	131,552,849	147,493,354
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)	25,707,787,440	27,958,008,881
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)	6,446,236,477	7,041,410,189
未収入金	1,332,137,000	1,778,286,000
未収利息	1,749	1,966
(B) 負債	1,442,264,505	1,906,100,831
未払収益分配金	1,287,678,543	1,781,713,430
未払解約金	54,237,553	16,713,908
未払信託報酬	98,398,607	105,020,192
その他未払費用	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
	円	円
(A) 配当等収益	117,279	139,755
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上げます。

# 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あります。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 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6	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数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行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 証 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	69,568	—	651.47	—	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年 1 月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
2 月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
3 月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
4 月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
5 月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
6 月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
7 月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
8 月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
9 月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
(期 末)							
2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 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) 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。

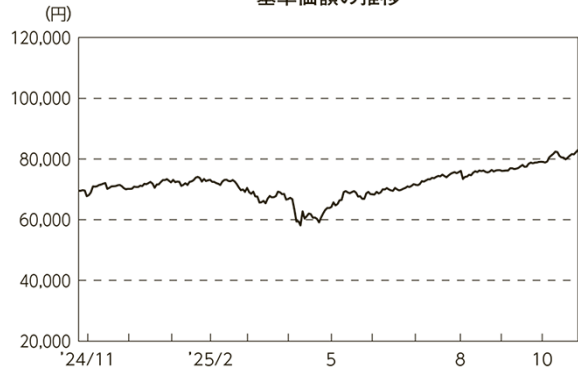
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・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（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。
- ・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



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
69,568円	82,957円	58,115円	82,957円

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



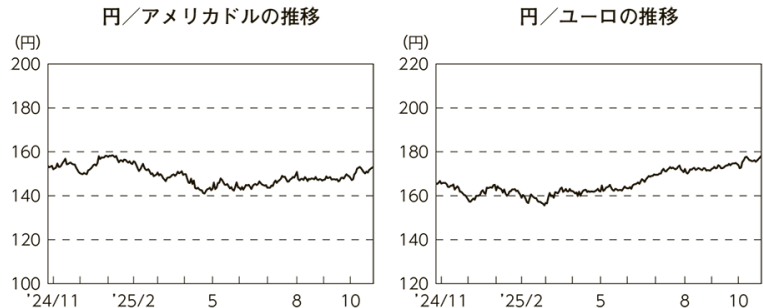
## （海外株式市況）

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ったことや、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ったこと、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、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、運用を行ないました。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。

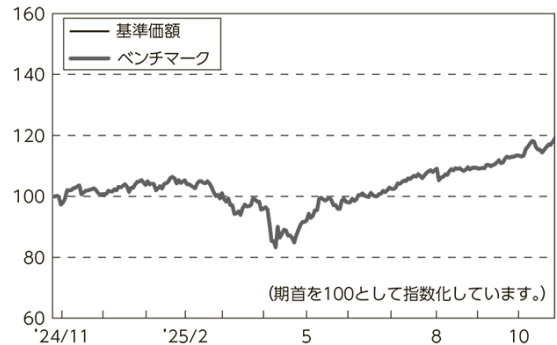
### <プラス要因>

- ・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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○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。

○ 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 費 用	10	0.014	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	( 9 )	(0.013)	
(そ の 他)	( 0 )	(0.000)	
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 ( ー)	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 ( ー)	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 ( ー)	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 ( ー)	170 ( 1)
	オーストリア	ー	ー	42	78
	ルクセンブルク	ー	ー	97	150
	フィンランド	394 ( 785)	389 ( ー)	306	301
	アイルランド	559	1,025	ー	ー
	ポルトガル	3,788	378	ー	ー
	スイス	ー ( ー)	ー (△ 12)	ー	ー
	ジャージー	92	206	ー	ー
	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 ( ー)	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)	ー ( 39)	千ノルウェークローネ ー ( 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
外 国	アメリカ	口	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970
	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
	EQUINIX INC	210	195	100
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	630
	VENTAS INC	4,050	278	—
	WP CAREY INC	3,870	242	3,000
	小 計	36,680 ( 5,020)	2,836 ( 69)	49,069
	カナダ	—	—	千カナダドル
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800
	小 計	—	—	2,800
	ユーロ	—	—	千ユーロ
	フランス	—	—	—
	COVIVIO	( —)	(△ 1)	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—
	小 計	( —)	(△ 19)	—
	ベルギー	—	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730
	小 計	—	—	7,730
	ユ ー ロ 計	( —)	(△ 19)	7,730
	オーストラリア	—	—	千オーストラリアドル
	DEXUS/AU	—	—	42,067
	GOODMAN GROUP	27,790	870	—
	GPT GROUP	—	—	71,335
	MIRVAC GROUP	—	—	159,875
	小 計	27,790	870	273,277
	香港	—	—	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
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	( —)	(△ 1)	( —)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—
		( —)	(△0.624)	—



銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール CAPITALAND INTEGRATED COMMER (N)	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
		—	—	—	—
		( 3,263)	( 7)	—	—
国	小計	—	—	—	—
		( 3,263)	( 5)	( —)	( 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	百万円	百万円	百万円
		59,889	57,691	—	—

(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	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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・小売り
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・小売り
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	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
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 SOLUTION	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 PARTNE	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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CSX CORP	849	849	3,069	469,644	運輸
CUMMINS INC	63	61	2,602	398,175	資本財
CVS HEALTH CORP	548	573	4,696	718,497	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	272	41,666	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	896	137,230	消費者サービス
DANAHER CORP	295	289	6,455	987,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	832	127,421	エネルギー
DEERE & CO	116	116	5,486	839,416	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	125	150	2,394	366,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	83	83	508	77,820	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	122	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	73	69	606	92,846	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	26	26	585	89,656	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	17	736	112,665	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	363	363	2,218	339,504	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	98	98	1,005	153,782	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	66	60	1,069	163,695	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,552	237,503	素材
DOW INC	312	312	774	118,451	素材
DOORDASH INC - A	127	158	4,083	624,841	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,036	311,649	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	104	1,483	226,954	公益事業
DUKE ENERGY CORP	344	350	4,459	682,378	公益事業
DYNATRACE INC	129	129	653	99,912	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	176	176	6,632	1,014,770	資本財
ECOLAB INC	110	110	3,066	469,123	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	261	261	1,986	304,006	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	943	144,428	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	247	247	3,277	501,410	資本財
EMCOR GROUP INC	20	20	1,503	230,106	資本財
ENTERGY CORP	92	184	1,786	273,281	公益事業
EOG RESOURCES INC	262	250	2,659	406,936	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	59	1,385	211,909	商業・専門サービス
EQT CORP	232	269	1,447	221,423	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	100	100	1,029	157,555	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	19	19	694	106,188	保険
EVERGY INC	87	122	953	145,877	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,985	1,942	22,420	3,430,284	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	453	69,404	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	11	10	1,817	278,005	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	102	102	2,483	379,954	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	84	91	2,277	348,444	資本財
FISERV INC	258	250	3,137	480,000	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,086	166,231	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	261	248	1,686	258,031	金融サービス
CORPAY INC	28	28	819	125,309	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	78	78	1,907	291,840	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	110	110	632	96,753	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,779	1,708	2,364	361,767	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	148	148	734	112,428	資本財
NEXTERA ENERGY INC	914	926	7,817	1,196,033	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	117	—	—	—	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	613	673	2,787	426,476	素材
INGERSOLL-RAND INC	163	196	1,569	240,074	資本財

銘柄	株数	期末(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENERAL MOTORS CORP	523	451	3,145	481,261	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	57	57	752	115,205	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	481	478	14,545	2,225,437	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	102	100	3,534	540,810	資本財
GENERAL MILLS INC	251	251	1,194	182,714	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	119	122	7,162	1,095,829	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	109	109	959	146,879	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	141	140	10,980	1,680,030	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	63	830	127,014	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	18	20	2,001	306,260	資本財
GRACO INC	81	81	669	102,370	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	123	123	1,549	237,014	保険
HALLIBURTON CO	376	376	998	152,765	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	85	81	2,401	367,400	資本財
HCA HEALTHCARE INC	85	85	3,835	586,847	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	62	62	1,120	171,394	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	127	—	—	—	エネルギー
HP INC	456	434	1,200	183,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	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	18	18	570	87,238	資本財
HEICO CORP-CLASS A	31	37	930	142,416	資本財
HF SINCLAIR CORP	59	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	106	106	2,851	436,317	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	290	291	6,310	965,494	資本財
HOME DEPOT INC	439	447	17,317	2,649,571	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	152	152	364	55,747	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	23	23	1,007	154,191	資本財
HUMANA INC	50	47	1,390	212,786	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	20	22	1,054	161,324	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	16	16	250	38,265	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	406	415	12,787	1,956,545	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	36	36	611	93,534	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	128	129	3,176	485,976	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	117	117	774	118,540	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	—	—	—	メディア・エンタテインメント
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	255	258	4,067	622,307	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	136	211	1,034	158,290	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	100	99	4,248	650,017	資本財
JABIL INC	55	51	1,096	167,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	62	58	936	143,329	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	35	366	56,102	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	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
JPMORGAN CHASE & CO	1,267	1,256	37,759	5,777,172	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	361	328	584	89,449	銀行
KELLANOVA	110	128	1,066	163,215	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	71	76	1,293	197,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	892	857	1,286	196,773	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	147	147	1,754	268,449	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	917	885	2,290	350,394	エネルギー
KKR & CO INC -A	279	281	3,415	522,545	金融サービス
KROGER CO	305	259	1,740	266,244	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	163	163	939	143,736	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	40	40	1,119	171,261	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	100	94	1,206	184,642	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	13	13	687	105,155	資本財

銘柄	株数	株数	評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
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
MGM 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
REVVITY 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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	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
RELANCE 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	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC 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
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	49	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	298	298	3,369	515,526	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	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
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財
WESTLAKE CORP	13	—	—	—	素材
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	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 COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS 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
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	120	907	138,877	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		57	58	2,720	416,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC		30	30	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC		4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC		236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC		220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP		188	—	—	—	エネルギー
APPLE INC		6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A		92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		162	162	1,412	216,076	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A		68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AUTODESK INC		93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		33	31	2,318	354,691	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC		66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC		1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		49	49	621	95,085	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC		118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE		128	116	683	104,595	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL		228	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE		58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC		60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH		38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP		82	82	852	130,507	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A		43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP		26	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP		155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC		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
CINCINNATI FINANCIAL CORP		73	73	1,151	176,183	保険
CME GROUP INC		153	161	4,361	667,257	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A		1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY		143	141	5,502	841,862	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COPART INC		375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC		187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		85	91	3,225	493,514	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A		119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC		165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOLLAR TREE INC		89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC		83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC		464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
EBAY INC		218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC		422	422	2,948	451,192	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC		108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC		64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC		66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		10	10	353	54,145	保険
EXPEDIA GROUP INC		60	55	1,221	186,907	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		64	64	761	116,567	運輸

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
			評	価	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EXELON CORP	430	430	2,068	316,433	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽
FASTENAL CO	243	549	2,357	360,698	資本財
FIRST SOLAR INC	45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	293	293	1,249	191,229	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	798	122,223	銀行
FORTINET INC	280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	289	44,240	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	130	116	690	105,605	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	445	68,230	金融サービス
GARMIN LTD	70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	1,237	723	110,717	運輸
HENRY SCHEIN INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	37	37	619	94,731	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	686	614	987	151,087	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	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
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	191	1,317	201,539	金融サービス
INSULET CORP	27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	498	76,294	金融サービス
KLA CORP	59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	102	102	973	148,869	メディア・娯楽
LINDE PLC	212	213	9,506	1,454,492	素材
LKQ CORP	102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	1,087	166,326	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,895	443,057	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC	109	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	233	230	5,012	766,965	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス
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	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NATERA 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
NEUROCRINE BIOSCIENCES 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
NETAPP INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	204	204	673	103,100	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	553	84,637	資本財
NUTANIX INC - A	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	84	88	1,197	183,271	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	218	249	2,497	382,169	資本財
PAYCHEX INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス
PTC INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	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
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	66	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL 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
ROBINHOOD MARKETS INC - A	233	341	4,779	731,251	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	194	1,252	191,626	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	497	1,441	220,594	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	116	984	150,589	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	70	70	1,084	165,915	素材
STARBUCKS CORP	500	510	4,390	671,812	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	103	103	1,068	163,422	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽
TESLA INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	36	359	55,003	運輸
ULTA BEAUTY INC	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	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
VERISIGN INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS 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
VERISK ANALYTICS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス
VIATRIS INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	307	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		外 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC		948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP		140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD		22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		48	46	1,522	232,994	保険
WYNN RESORTS LTD		41	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C		63	85	660	101,002	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC		121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		405	607	376	57,672	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		65	65	405	62,051	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		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	403,846,110	
	銘柄 数 < 比 率 >	572	525	—	< 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	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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 LIFE CO 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・小売り
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・小売り
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
TOURMALINE 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・小売り
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	18,372,990
銘柄数<比率>	84	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	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BECHTLE AG	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	68	68	345	61,562	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	507	347	1,050	187,017	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	282	50,328	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	—	—	—	素材
COVESTRO AG-TEND	—	74	448	79,798	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	26	26	212	37,854	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	332	1,787	318,138	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	231	216	766	136,448	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	82	85	1,957	348,465	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	2,347	417,786	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	460	460	1,804	321,130	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,516	1,561	4,528	806,077	電気通信サービス
VONOVIA SE	339	339	938	167,124	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	96	96	219	39,103	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	206	36,767	自動車・自動車部品
E.ON SE	1,087	1,027	1,652	294,069	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	162	143	216	38,521	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	95	95	451	80,324	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	209	184	906	161,313	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	382	68,151	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	27	27	709	126,352	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	61	1,220	217,204	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	89	639	113,817	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	45	45	297	52,940	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	—	28	279	49,813	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	564	564	1,892	336,829	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	29	29	241	42,953	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	30	30	207	36,995	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	165	29,507	運輸
MERCK KGAA	59	59	683	121,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	25	25	988	175,919	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	60	61	3,373	600,495	保険
NEMETSCHKE SE	23	23	246	43,837	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	196	35,001	自動車・自動車部品
PUMA SE	42	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	2	2	152	27,225	資本財
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	医薬品・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・小売り
小計	株数・金額	株数・金額	74,342	13,233,022	
小計	銘柄数・比率	銘柄数・比率	—	<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	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,442	3,615	3,068	546,233	公益事業
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842	エネルギー
FINECOBANK SPA	235	235	452	80,513	銀行
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667	資本財
GENERALI	503	405	1,332	237,244	保険
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	150	26,732	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	103	103	551	98,130	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	212	212	100	17,897	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852	保険
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715	資本財
RECORDATI 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
SNAM SPA	911	911	488	86,935	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731	電気通信サービス
TERNA SPA	718	718	650	115,833	公益事業
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684	銀行
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934	保険
小計	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
銘柄数<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
ATR 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
EIFEAGE	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
EURAZEO 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	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	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
SAFRAN SA	148	161	4,905	873,178	資本財
SANOFI	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
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	203	1,837	327,158	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	243	246	6,254	1,113,301	資本財
SEB SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	32	32	167	29,902	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	309	309	1,659	295,336	銀行
TELEPERFORMANCE	22	22	149	26,594	商業・専門サービス
THALES SA	49	44	1,116	198,688	資本財
TOTALENERGIES SE	942	918	4,950	881,266	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	311	311	922	164,123	公益事業
VINCI SA	230	223	2,694	479,630	資本財
VIVENDI SE	260	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,363 51	10,006 48	76,511 —	13,619,104 <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・小売り
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・小売り
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 銘柄数<比率>	8,790 30	8,844 30	49,033 —	8,727,876 <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	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SA	246	246	730	130,086	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	1,630	1,762	1,552	276,328	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	113	113	150	26,870	公益事業
ENDESA SA	120	117	344	61,374	公益事業
IBERDROLA SA	2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業
INDITEX	458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	564	264	47,093	運輸
REDEIA CORP SA	206	206	345	61,420	公益事業
REPSOL SA	548	548	848	151,035	エネルギー
TELEFONICA SA	1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数・金額	20,275	21,529	26,661
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	16	18	—
(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'IETTEREN GROUP	10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り
SOFINA	6	6	160	28,634	金融サービス
SYENSQO 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	株数・金額	730	767	6,309
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	10	10	—
(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	株数・金額	278	235	1,695
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	4	3	—
(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	株数・金額	490	393	1,223
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	3	3	—
(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・小売り
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	株数・金額	5,729	6,602	8,416
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	13	13	—
(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	株数	当期		業種等
		株数	価額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
KINGSPAN GROUP PLC	73	73	513	91,477
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	386	992	176,579
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,286 4	1,845 5	3,299 —
(ユーロ…ポルトガル)				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	3,738	284	50,567
EDP SA	1,261	1,261	555	98,875
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	317	56,468
JERONIMO MARTINS	105	155	315	56,092
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,554 3	5,342 4	1,471 —
(ユーロ…スイス)				
DSM-FIRMENICH AG	87	87	664	118,210
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87 1	87 1	664 —
(ユーロ…バミューダ)				
AEGON LTD	696	696	447	79,651
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	696 1	696 1	447 —
(ユーロ…ジャージ)				
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	92 1	138 —
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,461 211	88,180 210	271,084 —
(イギリス)			千イギリスポンド	
3I GROUP PLC	406	444	1,970	401,742
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	182	156	358	73,032
ADMIRAL GROUP PLC	128	128	426	87,033
ANGLO AMERICAN PLC	540	475	1,361	277,574
ANTOFAGASTA PLC	170	170	457	93,167
ASTRAZENECA PLC	683	698	8,756	1,784,896
ASHTED GROUP PLC	205	194	1,031	210,171
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	297	60,544
AVIVA PLC	1,343	1,343	897	182,957
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	928	3,619	737,872
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,345	1,345	2,504	510,490
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	2,484	506,369
BARRATT REDROW PLC	762	762	312	63,607
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43	—	—	—
BP PLC	7,394	7,340	3,192	650,781
BT GROUP PLC	2,677	2,677	500	102,034
BUNZL PLC	173	173	421	85,983
CENTRICA PLC	2,092	2,092	375	76,459
COCA-COLA HBC AG-CDI	112	112	388	79,203
COMPASS GROUP PLC	722	717	1,892	385,771
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	—	—	—
DCC PLC	38	38	193	39,478
DIAGEO PLC	952	1,057	1,915	390,535
ENDEAVOUR MINING PLC	64	—	—	—
EXPERIAN PLC	436	415	1,517	309,239
FRESNILLO PLC	—	99	219	44,818
GLENORE PLC	4,536	4,536	1,569	319,966
GSK PLC	1,824	1,824	2,955	602,355
ENTAIN PLC	248	248	204	41,786
HALMA PLC	146	173	621	126,686
HALEON PLC	2,985	4,091	1,433	292,238
HUKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	100	20,510

銘柄	株数	株数	評価額		業種等
			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	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	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
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9	9	992	190,782	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	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
SANDOZ GROUP AG	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
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	18	542	104,296	資本財
SGS SA-REG	59	75	684	131,663	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	保険
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	電気通信サービス
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	銀行
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	資本財
BKW AG	8	8	153	29,541	公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	素材
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	資本財
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	資本財
小計	株数・金額	株数	68,043	13,083,384	
銘柄数<比率>	46	43	—	<2.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
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・小売り
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		株数	期首(前期末)	当期		業種等
				株数	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
HOLMEN AB-B SHARES		35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS		798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB		101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS		84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB		498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B		111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B		118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS		177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS		143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B		140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS		226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		81	81	2,595	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	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB		1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B		708	708	18,466	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)				千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA		121	121	3,224	49,337	エネルギー
DNB BANK ASA		454	454	11,781	180,253	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		74	74	1,972	30,179	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		39	195	5,758	88,102	資本財
MOWI ASA		163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S		506	506	3,465	53,016	素材
ORKLA ASA		322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA		35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		390	390	9,574	146,482	エネルギー
TELENOR ASA		239	239	3,922	60,007	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		66	66	2,541	38,881	素材
小計	株数・金額	2,413	2,666	53,814	823,363	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B		1	1	2,549	60,757	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A		1	1	1,309	31,193	運輸
CARLSBERG AS-B		39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S		311	311	8,488	202,282	銀行
ORSTED A/S		75	237	2,823	67,295	公益事業
DSV A/S		88	88	12,312	293,410	運輸
GENMAB A/S		29	29	5,578	132,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B		1,425	1,455	49,796	1,186,640	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	6,817	162,469	素材
PANDORA A/S		33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS		3	52	1,233	29,400	資本財
TRYG A/S		139	139	2,256	53,767	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		476	476	5,966	142,170	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	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	109,476	2,608,821	
	銘柄数<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 AUSTRAL	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/AUSTRALI	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
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD		59	59	898	89,843	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	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	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	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 L		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 L		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	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	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
SEMPACORP 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
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	1,122	389	45,925	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
		12	13	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
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)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
BANK HAPOLIM BM		504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD		394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD		30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	101	1,247	58,215	保険
小 計	株 数	2,136	2,253	17,883	834,451	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10		<0.2%>	
合 計	株 数	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< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

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	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40		810	810	—	—
合 計	証券数・金額 銘柄数<比率>	810 1	810 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		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	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 IN	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 PROPERTIE	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	—	—	<—%>
(ユーロ…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		比 率
				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	未
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	979	—
		SP EMINI	6, 006	—

(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	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	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ノルウェークローネ=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
	円
(A) 資産	546,690,738,566
コール・ローン等	5,537,644,005
株式(評価額)	525,537,018,063
投資証券(評価額)	8,611,367,091
未収入金	5,762,282,281
未収配当金	253,271,289
未収利息	72,808
差入委託証拠金	989,083,029
(B) 負債	5,561,629,477
未払金	5,404,255,169
未払解約金	157,374,308
(C) 純資産総額(A－B)	541,129,109,089
元本	65,229,867,567
次期繰越損益金	475,899,241,522
(D) 受益権総口数	65,229,867,567口
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
・DCインデックスバランス（株式80）	875,553,099円
・Tracers MSCIオール・カンントリー・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
・DCインデックスバランス（株式60）	635,492,863円
・DCインデックスバランス（株式40）	274,736,945円
・DC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つみインデックススラップ世界10指数（均等型）	694,015円
・Niつみインデックススラップ世界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
	円
(A) 配当等収益	7,335,644,555
受取配当金	7,251,001,241
受取利息	20,941,054
その他収益金	63,702,260
(B) 有価証券売買損益	80,237,780,141
売買益	102,076,550,817
売買損	△ 21,838,770,676
(C) 先物取引等取引損益	534,327,983
取引益	1,468,210,048
取引損	△ 933,882,065
(D) 保管費用等	△ 63,387,709
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	88,044,364,970
(F) 前期繰越損益金	386,214,688,351
(G) 追加信託差損益金	44,033,795,464
(H) 解約差損益金	△ 42,393,607,263
(I) 計(E＋F＋G＋H)	475,899,241,522
次期繰越損益金(I)	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あります。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っ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

&lt;936561&gt;

【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 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2021年5月17日)	22,962	51.4	224.29	51.2	96.8	3.1	0.1	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わずに円換算したものです。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 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年5月16日	28,923	—	283.01	—	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) 騰落率は期首比です。

(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。

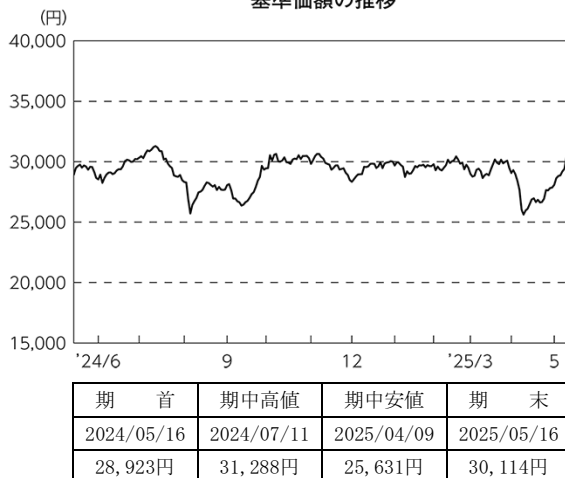
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・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、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、中国において人工知能（AI）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（FRB）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、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、為替ヘッジを行わず、高位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、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。

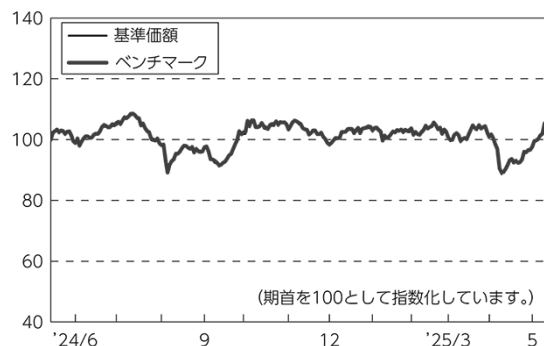
### <プラス要因>

- ・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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○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。

○ 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	円 6	% 0.020	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.010)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(3)	(0.009)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.017	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.017)	
(c) そ の 他 費 用	50	0.170	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(30)	(0.101)	
(そ の 他)	(20)	(0.069)	
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)	千ブラジルリアル 8,548 ( 1,175)	14,057 ( 298)	千ブラジルリアル 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 ( ー)	167 (△ 4)	257	300
	トルコ	632 ( 14,105)	千トルコリラ 8,760 ( ー)	2,465	千トルコリラ 15,600
	チェコ	ー	千チェココルナ ー	167	千チェココルナ 1,705
	ハンガリー	ー	千ハンガリーフォリント ー	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)	千新台幣ドル 260,492 ( 1,453)	百株 42,392 ( 2,469)	千新台幣ドル 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・リアル 15,816 ( 3,477)	2,796 ( 893)	千サウジ・アラビ・リアル 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 ( ー)	2,289	千クウェートディナール 176
	南アフリカ	2,155 ( ー)	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	千アラブディルハム 3,408	2,576	千アラブディルハム 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 ー	千インドルピー 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	— ( — )	— (△ 289)	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	39,700 ( — )	2,748 (△ 153)	10,000	677
	小計	39,700 ( — )	2,748 (△ 442)	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)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
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・小売り
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・小売り
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・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	619	682	8,039	1,166,304	一般消費財・サービス流通・小売り
XP INC - CLASS A	—	369	685	99,520	金融サービス

銘柄	株数	当期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	素材
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	1,747	1,747	0	0	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.397	エネルギー
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,296	1,101	224	32,585	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	542	651	97	14,205	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.628	エネルギー
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.255	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	8	銀行
VTB BANK PJSC	3,364,600	672	0.006	0.974	銀行
(アメリカ…非上場)					
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR (FUKA)	1	1	0	0.001	素材
小計	株数・金額	3,399,056	34,138	24,843	3,604,230
	銘柄数<比率>	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	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	19,907	17,267	29,182	217,347	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	528	440	9,022	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	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,162	53,344	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,831	1,666	33,327	248,222	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,698	2,561	44,666	332,679	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	15,131	112,700	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,841	9,378	69,847	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	563	7,127	53,082	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,260	3,086	32,322	240,736	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,402	1,260	7,273	54,176	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	186	12,568	93,612	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	—	280	3,859	28,745	生活必需品流通・小売り
GRUMA S.A.B.-B	196	171	6,122	45,597	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	7,153	53,275	運輸
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	198	198	7,895	58,807	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,644	5,738	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	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	196	4,328	32,239	保険

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		百株	百株	千円	千円	
WALMART DE MEXICO -SER V		5,375	5,061	32,339	240,866	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	62,140	55,646	303,549	2,260,833	
銘柄数<比率>		22	21	—	<1.8%>	
(ブラジル)				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 BRASILEIR		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
PRIO SA		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 SANEAMENTO 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	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(ブラジル)			百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
TELEFONICA BRASIL S.A.	363	727	2,047	52,241	電気通信サービス		
TIM SA	567	567	1,124	28,697	電気通信サービス		
TOTVS SA	627	627	2,550	65,077	ソフトウェア・サービス		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	210	210	857	21,885	公益事業		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	1,345	34,326	エネルギー		
VALE SA	3,481	3,391	18,803	479,870	素材		
WEG SA	1,742	1,651	7,295	186,187	資本財		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,013	66,133	175,429	4,477,033	<3.5%>	
(チリ)			千チリペソ				
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	627,227	96,872	銀行		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	77	87	342,538	52,903	銀行		
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	355,209	54,860	銀行		
CENCOSUD SA	1,301	1,301	415,699	64,202	生活必需品流通・小売り		
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	164,590	25,420	素材		
EMPRESAS COPEC SA	391	391	267,835	41,365	一般消費財・サービス流通・小売り		
ENEL AMERICAS SA	22,776	22,776	225,233	34,786	公益事業		
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	180,334	27,851	公益事業		
LATAM AIRLINES GROUP SA	185,800	138,850	238,683	36,863	運輸		
S.A.C.I. FALABELLA	893	678	322,050	49,739	一般消費財・サービス流通・小売り		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	310,706	47,987	素材		
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	18,750	—	—	—	運輸		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	358,633	292,727	3,450,108	532,851	<0.4%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ				
INTERCONEXION ELECTRICA SA	442	442	937,252	32,361	公益事業		
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	2,100,400	72,522	銀行		
BANCOLOMBIA SA	253	253	1,337,424	46,178	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,167	1,167	4,375,076	151,062	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,274	2,274	581	94,608	銀行		
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	1,105	1,105	598	97,298	銀行		
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,815	2,678	693	112,765	銀行		
JUMBO SA	126	126	356	58,033	一般消費財・サービス流通・小売り		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	74	—	—	—	エネルギー		
METLEN ENERGY & METALS SA	106	110	467	75,946	資本財		
NATIONAL BANK OF GREECE	758	861	874	142,229	銀行		
OPAP SA	201	177	357	58,161	消費者サービス		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	202	202	341	55,600	電気通信サービス		
PUBLIC POWER CORP	213	213	292	47,477	公益事業		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,876	7,748	4,564	742,121	<0.6%>	
(トルコ)			千トルコリラ				
AKBANK T.A.S.	3,364	3,137	15,909	59,530	銀行		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,532	1,532	21,065	78,823	資本財		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	461	461	22,872	85,585	生活必需品流通・小売り		
COCA-COLA ICECEK AS	73	808	4,248	15,898	食品・飲料・タバコ		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	3,033	7,486	28,012	素材		
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74	747	6,984	26,135	自動車・自動車部品		
HACI OMER SABANCI HOLDING	957	1,101	8,549	31,990	銀行		

銘柄	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(トルコ)	株数	金額	株数	金額	
KOC HOLDING AS	736		736	10,934	資本財
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	43		212	5,223	運輸
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N)	169		—	—	運輸
SASA POLYESTER SANAYI	1,597		12,779	4,651	素材
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	120		—	—	自動車・自動車部品
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1,526		685	2,500	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167		1,167	11,266	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	570		536	15,759	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	977		977	12,873	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C	9,585		8,829	9,456	銀行
YAPI VE KREDI BANKASI	3,610		3,610	9,111	銀行
小計	株数・金額	28,083	40,355	168,893	631,982
	銘柄数<比率>	18	16	—	<0.5%>
(チェコ)	株数	金額	株数	金額	
CEZ AS	166		166	20,041	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	81		81	8,649	銀行
MONETA MONEY BANK AS	390		223	3,287	銀行
小計	株数・金額	638	471	31,978	208,500
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>
(ハンガリー)	株数	金額	株数	金額	
RICHTER GEDEON NYRT	150		150	156,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	492		367	114,459	エネルギー
OTP BANK PLC	227		209	585,551	銀行
小計	株数・金額	871	727	856,739	342,695
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>
(ポーランド)	株数	金額	株数	金額	
ALLEGRO. EU SA	579		579	1,941	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK PEKAO SA	190		190	3,439	銀行
SANTANDER BANK POLSKA SA	36		41	2,200	銀行
MBANK SA	16		13	1,064	銀行
BUDIMEX	12		—	—	資本財
CD PROJEKT SA	66		66	1,537	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA	50		50	2,800	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA	159		143	1,774	素材
LPP SA	1		0.98	1,612	耐久消費財・アパレル
PEPCO GROUP NV	179		—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PKO BANK POLSKI SA	928		838	6,505	銀行
ORLEN SA	603		521	3,741	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866		866	781	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	574		574	3,625	保険
ZABKA GROUP SA	—		293	661	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,265	4,179	31,685	1,212,585
	銘柄数<比率>	14	13	—	<1.0%>
(香港)	株数	金額	株数	金額	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	745		745	2,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	27,190		27,190	13,676	銀行
ATR CHINA LTD-H	1,740		—	—	運輸
AKESO INC - B	530		610	4,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,150		4,150	1,884	素材
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,884		15,930	205,337	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,318		1,272	11,785	耐久消費財・アパレル

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(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	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
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 BIOGENE HOLDING CO LTD		282	282	2,384	44,300	家庭用品・パーソナル用品
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・パーソナル用品
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	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	
JD LOGISTICS INC		1,964	1,964	2,282	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
PICC 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
TENCENT 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 APPTTEC 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		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				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	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		5,220	5,220	1,341	24,925	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B		16,258	16,132	80,901	1,503,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPENG INC - CLASS A SHARES		1,183	1,183	9,570	177,819	自動車・自動車部品
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		2,300	2,990	2,616	48,609	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		1,320	1,320	1,787	33,207	自動車・自動車部品
ZAI LAB LTD		1,005	—	—	—	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		707	—	—	—	保険
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		1,370	1,620	2,831	52,614	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		1,835	1,835	1,191	22,132	運輸
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		636	636	2,121	39,409	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		815	815	991	18,413	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		520	520	3,361	62,462	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD		5,437	5,597	9,694	180,130	素材
ZTE CORP-H		712	712	1,619	30,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		—	383	5,488	101,974	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		102	102	1,225	22,760	食品・飲料・タバコ
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		株数	期首(前期末)	当期		業種等	
			株数	評価額	外貨建金額		邦貨換算金額
(マレーシア)			百株	百株	千円		
YTL CORP BHD			3,197	3,197	703	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
KASIKORNBANK 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	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(フィリピン)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	475	475	475	475	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	316	316	316	316	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	1,882	1,882	1,882	1,882	銀行
PLDT INC	83	83	83	83	83	83	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	239	239	239	239	239	239	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	10,742	10,742	10,742	10,742	10,742	10,742	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	904	904	904	904	904	904	食品・飲料・タバコ
小計	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
銘柄数 < 比率 >	14	11	14	11	14	11	< 0.5% >
(インドネシア)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	14,852	14,852	14,852	14,852	14,852	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	6,680	6,680	6,680	6,680	6,680	素材
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	8,993	8,993	8,993	8,993	8,993	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,919	20,919	20,919	20,919	20,919	20,919	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	57,399	57,399	57,399	57,399	57,399	57,399	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	70,133	70,133	70,133	70,133	70,133	70,133	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	15,704	15,704	15,704	15,704	15,704	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	38,317	38,317	38,317	38,317	38,317	38,317	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	30,967	30,967	30,967	30,967	30,967	30,967	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	7,281	7,281	7,281	7,281	7,281	7,281	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	—	—	—	—	—	—	素材
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	885,290	885,290	885,290	885,290	一般消費財・サービス流通・小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKUR T	1,894	1,894	1,894	1,894	1,894	1,894	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	4,526	4,526	4,526	4,526	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	2,830	2,830	2,830	2,830	2,830	2,830	素材
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	21,877	21,877	21,877	21,877	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	13,568	13,568	13,568	13,568	13,568	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	51,729	51,729	51,729	51,729	51,729	51,729	電気通信サービス
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	23,142	23,142	23,142	23,142	23,142	電気通信サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,477	3,477	3,477	3,477	3,477	3,477	素材
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	21,772	21,772	21,772	21,772	21,772	21,772	生活必需品流通・小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	7,530	7,530	7,530	7,530	7,530	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	エネルギー
小計	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
銘柄数 < 比率 >	22	17	22	17	22	17	< 1.2% >
(韓国)	株数	金額	株数	金額	株数	金額	
AMOREPACIFIC CORP	29	29	29	29	29	29	家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC	156	156	156	156	156	156	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	84	84	84	84	84	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	8	8	8	8	食品・飲料・タバコ
COSMOAM&T CO LTD	27	27	27	27	27	27	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POSCO INTERNATIONAL CORP	55	55	55	55	55	55	資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	248	248	248	248	248	248	金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD	55	55	55	55	55	55	資本財
KAKAO CORP	324	324	324	324	324	324	メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD	48	48	48	48	48	48	保険
DOOSAN ENERBILITY	499	499	499	499	499	499	資本財
DOOSAN BOBCAT INC	56	56	56	56	56	56	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD	13	13	13	13	13	13	資本財
GS HOLDINGS	43	43	43	43	43	43	資本財
HANA FINANCIAL GROUP	309	309	309	309	309	309	銀行

銘 柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千韓国ウォン		邦貨換算金額 千円
(韓国)	百株	百株			
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	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
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	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	
NAVER CORP		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 率 >	99	82	—	<8.7%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC		3,248	2,978	10,512	50,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP		530	500	36,200	173,973	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD		469	469	16,162	77,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		146	146	13,770	66,177	資本財
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		80	80	21,760	104,576	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		2,099	2,099	9,291	44,654	素材
ASUSTEK COMPUTER INC		737	689	43,330	208,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT		3,153	3,253	48,970	235,348	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS		—	330	19,965	95,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORP		6,647	6,647	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) 株 数	当 株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
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
CHUNGHWA 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
CHAILEASE 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・ライフサイエンス
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	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	564	564	14,507	69,719	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	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
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	508	508	26,271	126,257	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,655	1,655	5,141	24,708	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	13,629	14,711	16,770	80,597	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,192	10,219	23,403	112,474	銀行
SILERGY CORP	338	338	13,317	64,001	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	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
TCC GROUP HOLDINGS	6,624	6,624	19,938	95,824	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	25,593	24,203	2,403,412	11,550,560	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,801	1,921	22,005	105,756	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,771	11,252	18,735	90,043	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,582	10,232	25,530	122,695	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	6,369	7,101	10,368	49,830	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,030	2,030	5,633	27,072	運輸
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,946	3,946	18,349	88,185	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,727	4,677	37,182	178,694	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	11,915	10,905	51,803	248,960	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	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
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	10,710	51,471	資本財
WAN HAI LINES LTD	695	695	7,027	33,771	運輸
WALSIN LIHWA CORP	3,017	—	—	—	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,391	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WISTRON 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
WIWYNN CORP	105	113	26,894	129,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	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
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,940	1,740	13,833	66,480	運輸
YAGEO CORPORATION	368	416	20,381	97,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,499	9,813	32,973	158,467	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,107	34,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBALWAFERS CO LTD	232	262	8,672	41,677	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	890	890	20,514	98,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARADE TECHNOLOGIES LTD	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	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
銘柄数<比率>	89	88	—	<17.4%>	
(インド)			千インドルピー		
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	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
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 INVESTMEN		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	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(インド)		百株		百株		千インドルピー		千円			
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		355		355		21,786		37,254	保険		
VODAFONE IDEA LTD		—		23,450		16,954		28,991	電気通信サービス		
IDFC FIRST BANK LTD		3,905		3,435		23,866		40,811	銀行		
INDUSIND BANK LTD		295		553		43,161		73,806	銀行		
INDIAN HOTELS CO LTD		909		820		62,737		107,281	消費者サービス		
INFOSYS LTD		3,432		3,263		526,447		900,225	ソフトウェア・サービス		
INDIAN OIL CORP LTD		3,119		2,851		41,343		70,697	エネルギー		
INTERGLOBE AVIATION LTD		172		187		105,017		179,579	運輸		
INFO EDGE INDIA LTD		72		361		54,369		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	商業・専門サービス		
ITC LTD		3,174		2,881		124,648		213,149	食品・飲料・タバコ		
JINDAL STEEL & POWER LTD		382		382		37,018		63,300	素材		
JINDAL STAINLESS LTD		—		333		21,616		36,964	素材		
JSW STEEL LTD		635		577		59,992		102,587	素材		
JSW ENERGY LTD		—		353		17,205		29,420	公益事業		
JUBILANT FOODWORKS LTD		444		368		25,209		43,108	消費者サービス		
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD		—		389		21,468		36,711	耐久消費財・アパレル		
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		1,124		1,046		220,371		376,835	銀行		
LTIMINDTREE LTD		98		76		38,413		65,687	ソフトウェア・サービス		
LARSEN & TOUBRO LTD		694		663		240,212		410,763	資本財		
LUPIN LTD		208		227		47,075		80,499	医薬品・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	自動車・自動車部品		
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		147		119		154,517		264,224	自動車・自動車部品		
MARICO LTD		557		487		35,114		60,046	食品・飲料・タバコ		
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD		798		798		94,765		162,049	ヘルスケア機器・サービス		
MACROTECH DEVELOPERS LTD		247		293		40,252		68,831	不動産管理・開発		
MANKIND PHARMA LTD		—		101		25,854		44,212	医薬品・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	自動車・自動車部品		
MPHASIS LTD		78		100		26,347		45,055	ソフトウェア・サービス		
MRF LTD		2		2		32,462		55,510	自動車・自動車部品		
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		541		541		76,164		130,240	運輸		
MUTHOOT FINANCE LTD		130		130		27,458		46,954	金融サービス		
NESTLE INDIA LTD		338		329		78,897		134,914	食品・飲料・タバコ		
NHPC LTD		—		3,050		26,519		45,348	公益事業		
NMDC LTD		1,030		3,090		21,648		37,019	素材		
NTPC LIMITED		4,469		4,282		146,430		250,396	公益事業		
OBEROI REALTY LTD		—		119		19,438		33,240	不動産管理・開発		
OIL INDIA LTD		—		481		20,322		34,751	エネルギー		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		3,179		2,993		74,129		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	ソフトウェア・サービス		
PAGE INDUSTRIES LTD		6		6		30,980		52,976	耐久消費財・アパレル		
PB FINTECH LTD		—		297		52,797		90,284	保険		
PETRONET LNG LTD		789		789		25,257		43,190	エネルギー		
PERSISTENT SYSTEMS LTD		115		104		59,192		101,218	ソフトウェア・サービス		
PHOENIX MILLS LTD		—		198		30,915		52,865	不動産管理・開発		
PIDILITE INDUSTRIES LTD		161		143		44,681		76,404	素材		
PI INDUSTRIES LTD		86		79		29,198		49,928	素材		
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		4,775		4,541		136,096		232,724	公益事業		
POWER FINANCE CORPORATION		1,574		1,449		59,009		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	千インドルピー	千円	
POLYCAB 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
JTO 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
SHRIRAM 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)						
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	89	22,154	37,884	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	149,590	191,918	13,024,964	22,272,689	
	銘柄 数 < 比 率 >	136	157	—	<17.6%>	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビリアル	千円	
ACWA POWER CO		100	143	4,195	162,630	公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		148	—	—	—	素材
ADES HOLDING CO		329	329	482	18,719	エネルギー
AL RAJHI BANK		2,005	1,908	18,669	723,619	銀行
ALMARAI CO		243	486	2,559	99,194	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK		1,270	1,192	3,322	128,774	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		—	38	479	18,570	保険
ARAB NATIONAL BANK		709	945	2,065	80,046	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		25	25	718	27,860	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA		530	663	880	34,132	銀行
BANK ALBILAD		624	749	2,026	78,533	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		611	1,176	2,065	80,069	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		92	80	1,442	55,892	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		85	71	1,031	39,963	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		579	579	1,183	45,889	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO		45	33	396	15,373	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		89	82	2,213	85,802	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO		25	23	2,485	96,350	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO		389	389	2,279	88,340	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO		628	628	785	30,445	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		472	—	—	—	電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	771	29,907	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK		3,024	2,875	10,208	395,669	銀行
NAHDI MEDICAL CO		39	19	240	9,330	生活必需品流通・小売り
POWER & WATER UTILITY CO FOR		73	—	—	—	公益事業
RIYAD BANK		1,530	1,383	3,998	154,985	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		240	240	2,376	92,093	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,331	1,274	6,535	253,320	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		932	909	5,485	212,617	素材
SAUDI AWWAL BANK		1,039	975	3,404	131,971	銀行
SAUDI ELECTRICITY CO		832	666	956	37,080	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		380	380	555	21,513	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		805	805	439	17,048	素材
SAUDI TELECOM CO		2,019	1,971	8,528	330,571	電気通信サービス
SAVOLA		268	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		383	383	734	28,480	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,758	5,639	14,747	571,593	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		39	39	608	23,599	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		48	48	869	33,718	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		658	658	985	38,204	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		62	50	506	19,612	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		—	24	434	16,840	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		281	281	869	33,708	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	25,860	28,279	112,540	4,362,082	
	銘柄 数 < 比 率 >	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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
(カタール)	百株	百株	千カタールリアル	千円	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	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<比率>	13	13	—	<0.7%>
(クウェート)			千クウェートディナール		
BOUBAYAN 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<比率>	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・小売り
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・小売り
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・小売り
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・小売り
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・小売り
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	株数	当期		業種等
		株数	金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千円	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	955	955	5,500	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	28,002	463,661	3,732,473
銘柄数＜比率＞	32	29	—	<2.9%>
(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	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,764	6,473	8,480	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	828	1,076	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC	2,010	1,835	4,020	銀行
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,915	3,556	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,500	2,838	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,139	一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC	—	3,160	1,681	エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,189	3,753	3,066	不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	2,500	542	消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,637	3,332	5,679	電気通信サービス
MULTIPLY GROUP	4,021	4,021	888	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,578	4,204	6,642	銀行
小計	株数・金額	40,500	41,766	1,652,280
銘柄数＜比率＞	11	13	—	<1.3%>
(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	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	58	29	537	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	241	121	412	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	3,806	銀行
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	851	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	1,100	550	415	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	784	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	814	素材
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	45	—	—	食品・飲料・タバコ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	524	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	50	225	食品・飲料・タバコ
ASYMCHEM 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	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	454	454	1,190	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,062	1,031	718	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	842	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	557	278	427	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,407	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,699	849	915	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	1,343	671	741	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	1,999	999	626	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,025	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	190	349	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	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	資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	202	メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,793	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	42	21	613	ソフトウェア・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A		56	56	375	7,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A		3,207	3,207	1,247	25,127	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	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	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		39	19	1,299	26,179	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A		692	346	585	11,801	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A		4,399	2,200	880	17,723	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A		907	454	419	8,439	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A		610	610	549	11,071	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A		2,147	2,147	1,241	24,996	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A		752	752	510	10,284	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		533	533	1,814	36,550	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A		654	654	802	16,156	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A		33	33	322	6,490	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	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A		1,392	1,392	1,017	20,494	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A		1,785	1,785	1,702	34,297	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A		381	381	939	18,923	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A		1,850	925	527	10,619	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A		1,695	1,695	5,144	103,616	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A		1,544	1,544	6,936	139,699	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A		3,352	1,676	695	14,008	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A		714	714	421	8,484	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A		871	871	588	11,858	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A		1,617	1,617	609	12,278	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A		488	488	391	7,882	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A		23	23	319	6,437	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A		192	192	371	7,486	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	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A		228	228	899	18,109	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A		494	494	1,978	39,858	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A		2,170	2,170	1,180	23,775	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A		97	126	527	10,628	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	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	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A		262	262	320	6,459	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A		409	205	643	12,956	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A		2,707	1,354	586	11,808	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR		3,082	3,082	690	13,904	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A		229	229	783	15,783	金融サービス
CITIC SECURITIES CO-A		949	949	2,524	50,841	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A		1,037	1,037	1,665	33,546	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		297	297	7,727	155,635	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A		236	236	253	5,100	エネルギー
CRRC CORP LTD-A		2,312	2,312	1,699	34,225	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A		410	205	488	9,835	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A		1,358	1,358	911	18,352	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A		435	435	461	9,286	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A		217	217	353	7,124	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A		1,238	1,238	2,702	54,435	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(中国オフショア)		百株	百株	千円		
EVE ENERGY CO LTD-A		173	173	797	16,059	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A		308	308	513	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	949	19,118	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A		308	308	1,332	26,830	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A		1,049	1,049	2,003	40,354	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	538	10,843	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		1,686	843	386	7,776	公益事業
GEM CO LTD-A		554	554	345	6,962	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A		467	467	790	15,924	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		53	53	655	13,209	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A		35	—	—	—	資本財
GOERTEK INC -A		357	179	394	7,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		181	181	836	16,842	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A		478	478	575	11,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		689	689	533	10,740	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A		141	141	324	6,543	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		593	593	663	13,356	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A		691	619	1,107	22,314	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	350	7,057	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A		146	146	838	16,887	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A		363	363	378	7,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A		166	166	296	5,981	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		465	465	275	5,544	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	410	8,267	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A		4,084	4,084	555	11,186	運輸
HAITONG SECURITIES CO LTD-A		882	—	—	—	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		34	34	148	2,997	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	259	5,230	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		316	316	781	15,733	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A		665	332	525	10,588	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		44	44	1,166	23,502	金融サービス
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A		130	—	—	—	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A		74	74	377	7,598	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		681	341	585	11,799	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A		176	176	468	9,439	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		209	209	338	6,820	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	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A		294	294	548	11,040	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A		52	52	542	10,934	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A		869	869	651	13,126	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A		719	719	428	8,630	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		91	183	2,609	52,550	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A		174	174	817	16,471	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A		18	18	319	6,438	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	1,632	32,886	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A		3,841	3,841	2,792	56,241	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千株・オフショア人民元	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 TECHNOLO-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				業 種 等
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千株・オフショア人民元	千円		
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	922	18,587	銀行	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,381	27,827	耐久消費財・アパレル	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	800	16,112	素材	
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	678	13,663	素材	
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,409	28,392	運輸	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	1,073	21,619	自動車・自動車部品	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	587	11,835	半導体・半導体製造装置	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,326	26,721	資本財	
SANGFOR 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	公益事業	
SERES GROUP CO L-A	144	72	925	18,634	自動車・自動車部品	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	2,280	45,922	銀行	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	326	6,583	ヘルスケア機器・サービス	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,772	35,697	食品・飲料・タバコ	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	125	62	429	8,657	資本財	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	1,100	532	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	エネルギー	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	794	15,995	素材	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	492	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	運輸	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	229	137	371	7,484	ソフトウェア・サービス	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	300	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	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	資本財	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	184	3,721	自動車・自動車部品	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	158	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	素材	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	537	10,834	素材	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	442	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	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	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	ヘルスケア機器・サービス	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	421	421	728	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	金融サービス	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	643	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	資本財	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	698	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	資本財	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	25	191	3,857	半導体・半導体製造装置	
TBEA CO LTD-A	513	513	609	12,276	資本財	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	741	14,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円・オフショア円	千円	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	253	5,112	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	135	135	396	7,991	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	305	305	241	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	574	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	164	3,305	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	162	162	224	4,519	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	482	9,713	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOR CORP LTD-A	270	270	664	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	423	8,521	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	225	225	1,292	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	858	17,290	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	420	8,471	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	717	14,446	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	83	83	255	5,152	素材
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	101	101	1,300	26,201	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	420	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	3,408	68,651	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	256	5,160	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	149	149	461	9,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-A	194	194	1,196	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	215	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・小売り
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,117	559	472	9,524	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	439	439	403	8,125	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	168	168	340	6,854	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	496	9,993	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	361	469	604	12,181	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	76	76	264	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	234	4,730	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	133	133	417	8,405	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	315	315	425	8,565	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	725	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	237	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	436	8,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	135	135	378	7,624	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	459	9,250	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	72	50	478	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	526	10,612	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	244	244	557	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	1,024	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	473	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
ZOOMLION 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			
(中国オフショア)		百株	百株	千円・オフショア人民元	千円		
ZTE CORP-A		361	181	582	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	177,612	150,700	228,473	4,601,658		
	銘 柄 数 < 比 率 >	286	246	—	<3.6%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	7,218,613	3,521,689	—	119,419,703		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,186	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国別株式評価額の比率。

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		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		299,900	299,900	7,350	54,746	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		72,738	102,438	6,794	50,607	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	372,638	402,338	14,145	105,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<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	MINMSCIE	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
	千円	%
株式	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す。1アメリカドル=145.08円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルリアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1コロンビアペソ=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チェココルナ=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マレーシアリングgit=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新台幣ドル=4.8059円、1インドルピー=1.71円、1サウジアラビリアルヤル=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
	円
(A) 資産	131,675,632,561
コール・ローン等	324,747,749
株式(評価額)	119,419,703,470
投資証券(評価額)	105,353,907
未収入金	2,932,575,643
未収配当金	224,803,792
未収利息	1,441
差入委託証拠金	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・カンントリー（全世界株式）	1,526,800,446円
・Tracers MSCIオール・カンントリー・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
	円
(A) 配当等収益	3,286,351,607
受取配当金	3,045,821,440
受取利息	699,367
その他収益金	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。

## ○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。