

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
信託期間	2032年2月5日[当初、2027年2月5日]まで (2017年3月27日設定)
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

運用報告書（全体版）

海外株式セレクション
(ラップ向け)



第9期（決算日：2026年2月5日）



信託期間を従来の2027年2月5日から2032年2月5日へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等を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、よろしくお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 騰 落 率			(参 考 指 数) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		分 配	み 金	期 騰 落 率	中 騰 落 率	中 騰 落 率				
	円		円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2022年2月7日)	17,610		0	21.5	1,224,824.22	24.3	75.7	1.6	20.7	15,510
6期(2023年2月6日)	19,073		0	8.3	1,320,064.54	7.8	67.6	2.4	27.4	26,550
7期(2024年2月5日)	24,225		0	27.0	1,735,899.78	31.5	78.1	2.0	17.4	41,309
8期(2025年2月5日)	29,359		0	21.2	2,164,368.58	24.7	83.7	1.9	10.7	54,430
9期(2026年2月5日)	34,556		0	17.7	2,611,097.16	20.6	90.2	1.0	6.0	65,314

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	(参 考 指 数) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2025年 2 月 5 日	円 29,359	% —	% —	% 83.7	% 1.9	% 10.7
2 月 末	28,241	△ 3.8	△ 4.5	83.4	2.6	10.9
3 月 末	27,515	△ 6.3	△ 8.0	84.2	1.6	11.0
4 月 末	26,332	△10.3	△11.9	83.8	2.6	10.6
5 月 末	27,760	△ 5.4	△ 5.6	88.5	1.9	6.3
6 月 末	28,945	△ 1.4	△ 1.1	89.3	1.3	6.1
7 月 末	30,406	3.6	4.5	90.1	1.2	6.3
8 月 末	30,558	4.1	5.2	89.8	1.3	6.3
9 月 末	31,399	6.9	9.1	90.6	1.3	6.2
10 月 末	32,920	12.1	15.4	89.9	0.9	6.1
11 月 末	33,519	14.2	17.2	89.7	1.4	6.2
12 月 末	34,177	16.4	19.5	89.2	1.5	6.0
2026年 1 月 末	34,178	16.4	19.4	89.7	1.4	6.2
(期 末) 2026年 2 月 5 日	34,556	17.7	20.6	90.2	1.0	6.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第9期：2025年2月6日～2026年2月5日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第9期首	29,359円
第9期末	34,556円
既払分配金	0円
騰落率	17.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ17.7%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券（外国株式インデックスマザーファンドなど）の上昇などがプラスに寄与しました。

第9期：2025年2月6日～2026年2月5日

投資環境について

▶ 海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったことなどから一時下落する局面があったものの、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が高まったことなどがプラス材料となり、期間を通じてみると上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

米ドルは、トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったことなどから、対円で下落する局面がありましたが、自民党総裁選の結果を受けた日本国内での積極財政及び金融緩和観測などを背景に対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定しました。

このような方針を踏まえ、当期間中では、「グローバル株式インカム マザーファンド」、 「外国株式マザーファンド」を投資対象に追加しました。

（ご参考）

■投資信託証券別組入比率表

（%）

投資信託証券	期首	期末
外国株式インデックスマザーファンド	32.9	38.8
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	9.8	4.6
好配当海外株マザーファンド	8.7	5.2
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	8.9	2.4
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	19.4	2.8
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	8.8	5.0
先進国株式ESGインデックスマザーファンド	8.6	7.8
グローバル株式インカム マザーファンド	—	7.9
外国株式マザーファンド	—	23.5

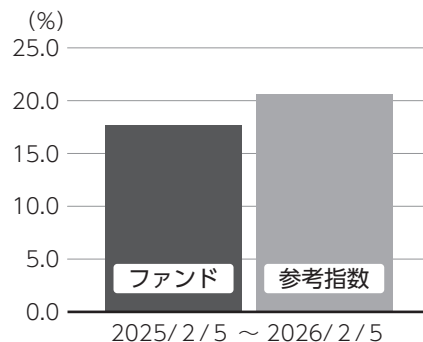
（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第9期 2025年2月6日～2026年2月5日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	24,556

（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（作成対象期間末での見解です。）

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2025年2月6日～2026年2月5日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	167	0.550	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(140)	(0.462)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(13)	(0.044)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(13)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	8	0.027	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(8)	(0.027)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	7	0.023	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(7)	(0.023)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.023	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.019)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	189	0.623	

期中の平均基準価額は、30,305円です。

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

(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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

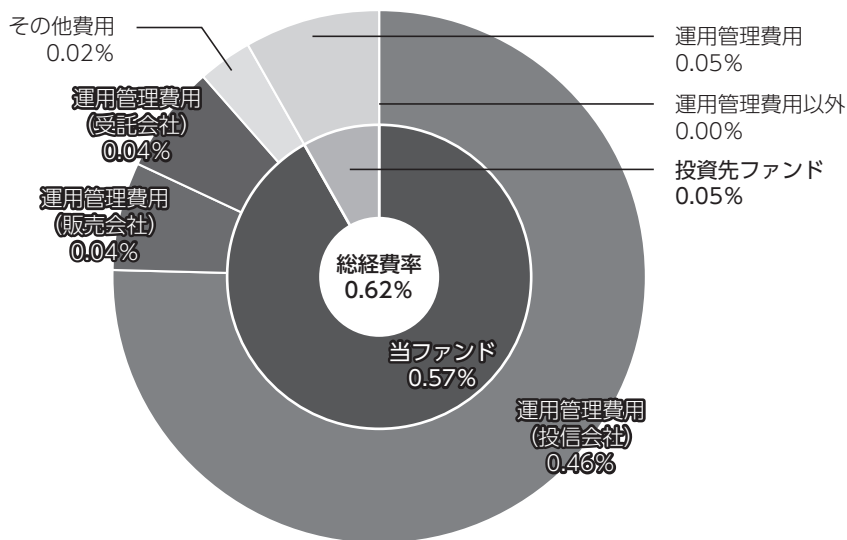
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.62%**です。



総経費率（①+②+③）	(%)	0.62
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.57
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.05
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

(注) ①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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(注) 前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2月6日～2026年2月5日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		274, 623	704, 070	1, 009, 216	2, 579, 870

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
グローバル株式インカム マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		821, 124	4, 736, 460	136, 290	912, 420
好配当海外株マザーファンド		99, 713	307, 570	863, 099	2, 721, 960
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド		117, 425	340, 030	778, 041	2, 266, 320
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド		374, 159	1, 208, 590	2, 903, 645	9, 337, 820
先進国株式ESGインデックスマザーファンド		448, 090	688, 850	752, 755	1, 306, 980
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド		86, 462	523, 660	596, 469	3, 809, 110
外国株式マザーファンド		2, 693, 638	14, 230, 350	398, 630	2, 446, 530
外国株式インデックスマザーファンド		854, 295	6, 344, 100	471, 298	4, 104, 380

○株式売買比率

(2025年2月6日～2026年2月5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								
	グローバル株式 インカム マザーファンド	好配当海外株 マザーファンド	先進国株式 最小分散 インデックス マザーファンド	先進国株式 クオリティ・ インデックス マザーファンド	先進国株式 ESG インデックス マザーファンド	三菱UFJ 海外株式アクティブ マザーファンド	外国株式 マザー ファンド	外国株式 インデックス マザーファンド	外国株式 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	100,133,870千円	3,351,245千円	6,363,200千円	15,367,219千円	1,699,615千円	17,877,736千円	63,709,700千円	3,354,915,661千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	103,369,301千円	4,351,719千円	8,190,145千円	8,602,535千円	8,306,219千円	10,472,498千円	96,716,004千円	9,306,703,501千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05	0.74	0.76	1.79	0.20	1.70	1.73	0.35	

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月6日～2026年2月5日)

利害関係人との取引状況

<海外株式セクション（ラップ向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 704	百万円 704	% 100.0	百万円 2,579	百万円 2,579	% 100.0

<グローバル株式インカム マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 73,572	百万円 415	% 0.6	百万円 35,560	百万円 285	% 0.8
為替直物取引	51,572	4,397	8.5	22,054	—	—

平均保有割合 4.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<好配当海外株マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,079	百万円 —	% —	百万円 5,701	百万円 2,310	% 40.5

平均保有割合 78.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,484	百万円 1,481	% 99.8	百万円 3,690	百万円 3,486	% 94.5

平均保有割合 40.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,442	百万円 2,424	% 99.3	百万円 11,150	百万円 10,668	% 95.7

平均保有割合 43.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<先進国株式ESGインデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,475	百万円 1,458	% 98.8	百万円 1,863	百万円 1,832	% 98.3

平均保有割合 55.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,487	百万円 143	% 4.1	百万円 7,224	百万円 3,449	% 47.7

平均保有割合 21.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<外国株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 35,371	百万円 2,196	% 6.2	百万円 25,436	百万円 182	% 0.7

平均保有割合 39.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,874,224	2,562,188	89.1	92,841	84,999	91.6

平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

＜グローバル株式インカム マザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,117	223	3,386

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額（A）	16,515千円
うち利害関係人への支払額（B）	20千円
（B）／（A）	0.1%

（注）売買委託手数料総額は、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です。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

（2026年2月5日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	1,935,401	1,200,809	2,986,291	4.6
合 計	1,935,401	1,200,809	2,986,291	4.6

（注）比率は海外株式セレクション（ラップ向け）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
グローバル株式インカム	マザーファンド	—	684,834	5,173,102
好配当海外株	マザーファンド	1,587,399	824,013	3,404,248
先進国株式最小分散インデックス	マザーファンド	1,637,341	976,725	3,251,030
先進国株式クオリティ・インデックス	マザーファンド	2,956,003	426,517	1,801,738
先進国株式E S Gインデックス	マザーファンド	2,799,403	2,494,739	5,092,011
三菱U F J 海外株式	アクティブマザーファンド	697,533	187,526	1,539,066
外国株式	マザーファンド	—	2,295,008	15,360,488
外国株式インデックス	マザーファンド	2,259,702	2,642,699	25,346,391

○投資信託財産の構成

(2026年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,986,291	% 4.6
グローバル株式インカム マザーファンド	5,173,102	7.9
好配当海外株マザーファンド	3,404,248	5.2
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	3,251,030	5.0
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	1,801,738	2.7
先進国株式E S Gインデックスマザーファンド	5,092,011	7.8
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	1,539,066	2.3
外国株式マザーファンド	15,360,488	23.4
外国株式インデックスマザーファンド	25,346,391	38.7
コール・ローン等、その他	1,616,949	2.4
投資信託財産総額	65,571,314	100.0

(注) グローバル株式インカム マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（113,799,790千円）の投資信託財産総額（130,899,937千円）に対する比率は86.9%です。

(注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（4,437,748千円）の投資信託財産総額（4,471,391千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,927,636千円）の投資信託財産総額（8,930,689千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,392,311千円）の投資信託財産総額（7,396,734千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 先進国株式E S Gインデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,810,557千円）の投資信託財産総額（9,818,747千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（10,974,258千円）の投資信託財産総額（11,370,314千円）に対する比率は96.5%です。

(注) 外国株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（40,314,588千円）の投資信託財産総額（40,862,646千円）に対する比率は98.7%です。

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（12,796,414,424千円）の投資信託財産総額（12,908,784,685千円）に対する比率は99.1%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=156.85円	1 カナダドル=114.76円	1 メキシコペソ=9.0593円	1 ブラジルレアル=29.8913円
100チリペソ=18.1771円	100コロンビアペソ=4.2978円	1 ユーロ=185.13円	1 イギリスポンド=214.12円
1 スイスフラン=201.79円	1 スウェーデンクローネ=17.46円	1 ノルウェークローネ=16.23円	1 デンマーククローネ=24.79円
1 トルコリラ=3.606円	1 チェココルナ=7.5964円	100ハンガリーフォリント=48.7818円	1 ポーランドズロチ=43.9012円
1 オーストラリアドル=109.83円	1 ニュージーランドドル=94.20円	1 香港ドル=20.08円	1 シンガポールドル=123.26円
1 マレーシアリンギット=39.8521円	1 タイバーツ=4.94円	1 フィリピンペソ=2.6601円	100インドネシアルピア=0.93円
100韓国ウォン=10.76円	1 ニュー台湾ドル=4.9691円	1 インドルピー=1.75円	1 オフショア元=22.5993円
1 アラブディルハム=42.80円	1 クウェートディナール=508.76円	1 サウジアラビアリヤル=41.90円	1 イスラエルシェケル=50.5528円
1 カタールリアル=43.13円	1 南アフリカランド=9.76円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	65,571,314,761
コール・ローン等	1,616,912,982
投資信託受益証券(評価額)	2,986,291,999
グローバル株式インカム マザーファンド(評価額)	5,173,102,521
好配当海外株マザーファンド(評価額)	3,404,248,674
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	3,251,030,350
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	1,801,738,208
先進国株式ESGインデックスマザーファンド(評価額)	5,092,011,905
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド(評価額)	1,539,066,522
外国株式マザーファンド(評価額)	15,360,488,691
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	25,346,391,299
未収利息	31,610
(B) 負債	256,641,465
未払解約金	77,551,901
未払信託報酬	177,986,109
その他未払費用	1,103,455
(C) 純資産総額(A－B)	65,314,673,296
元本	18,900,894,571
次期繰越損益金	46,413,778,725
(D) 受益権総口数	18,900,894,571口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,556円

<注記事項>

- ①期首元本額 18,539,343,953円
 期中追加設定元本額 6,487,063,698円
 期中一部解約元本額 6,125,513,080円
 また、1口当たり純資産額は、期末34,556円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年2月6日～ 2026年2月5日
費用控除後の配当等収益額	874,598,178円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	8,892,059,615円
収益調整金額	25,275,888,703円
分配準備積立金額	11,371,232,229円
当ファンドの分配対象収益額	46,413,778,725円
1万口当たり収益分配対象額	24,556円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「外国株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の45以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2025年2月6日～2026年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,465,596
受取利息	8,465,596
(B) 有価証券売買損益	10,092,696,363
売買益	13,400,545,820
売買損	△ 3,307,849,457
(C) 信託報酬等	△ 334,504,166
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,766,657,793
(E) 前期繰越損益金	11,371,232,229
(F) 追加信託差損益金	25,275,888,703
(配当等相当額)	(19,049,408,322)
(売買損益相当額)	(6,226,480,381)
(G) 計(D+E+F)	46,413,778,725
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	46,413,778,725
追加信託差損益金	25,275,888,703
(配当等相当額)	(19,068,656,259)
(売買損益相当額)	(6,207,232,444)
分配準備積立金	21,137,890,022

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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) (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。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年5月3日)
- ③受益者および新規投資家ニーズが想定されるため、信託期間を従来の2027年2月5日から2032年2月5日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年11月5日)
- ④2025年2月に作成の交付運用報告書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

<誤記載の箇所>

交付運用報告書の「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」（2020年2月末～2025年1月末）

<訂正内容>

正：6.7

誤：6.6

外国株式インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第24期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704
21期(2022年5月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498
22期(2023年5月12日)	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	2,421,812
23期(2024年5月13日)	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	5,475,076
24期(2025年5月12日)	72,896	3.1	1,988,613.05	3.0	96.3	1.9	1.8	7,960,296

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年5月13日	円	%		%	%	%	%
	70,682	—	1,930,303.97	—	96.6	1.7	1.8
5月末	71,136	0.6	1,942,726.47	0.6	94.8	3.4	1.8
6月末	75,476	6.8	2,061,406.07	6.8	95.9	2.3	1.8
7月末	71,279	0.8	1,945,361.54	0.8	95.3	2.9	1.9
8月末	70,042	△ 0.9	1,911,538.10	△ 1.0	94.9	3.2	1.9
9月末	70,862	0.3	1,934,481.06	0.2	95.5	2.6	1.9
10月末	76,240	7.9	2,081,339.57	7.8	95.7	2.6	1.9
11月末	76,708	8.5	2,092,833.76	8.4	96.4	1.7	1.9
12月末	79,772	12.9	2,176,327.12	12.7	96.7	2.0	1.7
2025年1月末	79,951	13.1	2,183,276.05	13.1	97.1	1.2	1.7
2月末	75,745	7.2	2,066,655.33	7.1	95.6	2.7	1.8
3月末	73,025	3.3	1,990,957.93	3.1	96.6	1.6	1.8
4月末	69,940	△ 1.0	1,906,917.66	△ 1.2	96.6	1.8	1.8
(期 末) 2025年5月12日	72,896	3.1	1,988,613.05	3.0	96.3	1.9	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

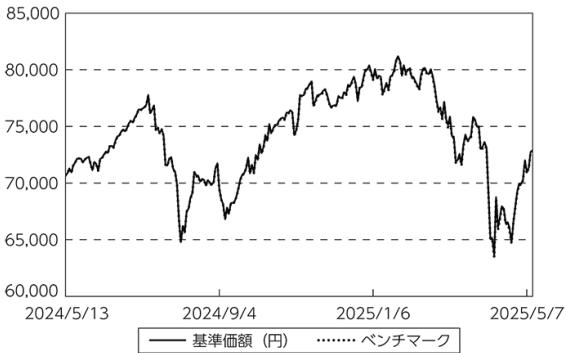
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.0%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などをを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.0%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.011	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.010	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(7)	(0.009)	
(そ の 他)	(1)	(0.001)	
合 計	16	0.022	
期中の平均基準価額は、74,062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14日～2025年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 975,366 (199,424)	千アメリカドル 12,990,635 (41,473)	百株 107,048 (7,374)	千アメリカドル 936,549 (58,596)
	カナダ	107,460 (7,636)	千カナダドル 743,855 (—)	8,728	千カナダドル 29,314
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	60,748 (—)	366,637 (△ 2,814)	3,860	16,424
	イタリア	133,367 (—)	96,426 (△ 21)	2,197	5,379
	フランス	54,741 (7,116)	400,688 (769)	13,803 (—)	9,995 (3,349)
	オランダ	50,774 (4,986)	230,038 (814)	8,580 (—)	9,875 (95)
	スペイン	137,349 (83,331)	112,049 (2,014)	94,748	13,758
	ベルギー	4,484	31,101	1,779	4,878
	オーストリア	1,483	7,802	900	2,998
	ルクセンブルク	3,468	8,095	550	1,511
	フィンランド	32,810 (14,360)	41,251 (—)	1,901	2,877
	アイルランド	9,844	13,232	1,620	6,716
	ポルトガル	10,968	6,184	—	—
	スイス	429 (—)	4,428 (△ 219)	—	—
	バミューダ	1,779	1,076	—	—
	ジャージー	2,083	4,455	—	—
	イギリス	687,444 (11,010)	千イギリスポンド 489,183 (523)	90,501 (2,469)	千イギリスポンド 73,280 (2,222)
	スイス	36,511 (—)	千スイスフラン 356,517 (△ 2,412)	3,807	千スイスフラン 13,239
	スウェーデン	89,099	千スウェーデンクローネ 1,607,318	13,191	千スウェーデンクローネ 226,736
	ノルウェー	14,938	千ノルウェークローネ 267,743	657	千ノルウェークローネ 8,146
	デンマーク	17,055 (545)	千デンマーククローネ 983,582 (—)	499	千デンマーククローネ 19,557

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 158,883 (△ 1,382)	千オーストラリアドル 447,672 (△ 2,786)	百株 56,223	千オーストラリアドル 44,323
	ニュージーランド	26,686	千ニュージーランドドル 27,594	17,090	千ニュージーランドドル 9,273
	香港	179,591	千香港ドル 549,055	39,883	千香港ドル 52,223
	シンガポール	96,528	千シンガポールドル 73,931	19,058 (ー)	千シンガポールドル 9,065 (136)
	イスラエル	9,575	千イスラエルシェケル 80,126	72	千イスラエルシェケル 1,797

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	117	2,521	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21	2,316	—	—
	PROLOGIS INC	230	26,283	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	12	1,491	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	97	15,817	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	57	3,786	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12	3,650	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	47	7,593	—	—
	WELLTOWER INC	193	24,824	—	—
	BXP INC	35	2,580	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	29	4,217	—	—
	REALTY INCOME CORP	243	13,611	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	51	3,498	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	26	3,514	—	—
	UDR INC	80	3,503	—	—
	VENTAS INC	100	6,138	—	—
	WEYERHAEUSER CO	198	5,795	11	363
	AMERICAN TOWER CORP	115	23,602	—	—
	WP CAREY INC	58	3,446	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	110	4,087	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	93	4,444	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	76	7,677	—	—
	EQUINIX INC	25	21,628	—	—
	CROWN CASTLE INC	107	10,824	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	68	4,871	—	—
	INVITATION HOMES INC	155	5,265	39	1,350
	VICI PROPERTIES INC	255	7,807	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	25	5,458	—	—
	MILLROSE PROPERTIES	—	—	89	1,971
		(89)	(2,299)		
	HOST HOTELS & RESORTS INC	148	2,644	—	—
	PUBLIC STORAGE	38	11,988	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	77	12,800	—	—
	KIMCO REALTY CORP	186	4,120	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	36	7,775	—	—
	小計	3,136	269,592	141	3,685
		(89)	(2,299)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	31	1,521	67	2,898
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	58	1,092
	小計	31	1,521	126	3,991

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	19	1,723	—	—
	KLEPIERRE	30 (—)	899 (△ 13)	—	—
	COVIVIO	8 (—)	417 (△ 35)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	30 (—)	2,271 (△ 495)	—	—
	小 計	88 (—)	5,311 (△ 544)	—	—
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	14	358	113	2,385
	小 計	14	358	113	2,385
	ユ ー ロ 計	103 (—)	5,670 (△ 544)	113	2,385
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	341	2,118	—	—
	SEGRO PLC	403	3,237	151	1,178
	小 計	744	5,356	151	1,178
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	1,616	3,423	—	—
	SCENTRE GROUP	650	2,265	209	721
	DEXUS/AU	89	643	693	4,851
	GPT GROUP	1,160	5,080	300	1,480
	MIRVAC GROUP	335	684	2,550	5,279
	STOCKLAND	622	3,068	—	—
	GOODMAN GROUP	682	23,026	—	—
	小 計	5,158	38,192	3,754	12,333
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	875	31,199	—	—
	小 計	875	31,199	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	1,470	1,955
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	—	—	1,782	2,174
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,527 (63)	3,238 (125)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	686 (—)	1,997 (△ 47)	—	—
	小 計	2,213 (63)	5,236 (78)	3,253	4,129

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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 2,853,908	百万円 2,787,700	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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14日～2025年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,715,903,060千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,601,184,335千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,552,337	百万円 1,952,237	% 76.5	百万円 194,127	百万円 187,118	% 96.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	3,326	4,600	130,899	19,106,027	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	9,886	14,134	188,325	27,488,035	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,680	2,327	24,882	3,631,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,306	3,327	102,380	14,943,472	商業・専門サービス
AES CORP	3,539	—	—	—	公益事業
AFLAC INC	3,196	4,254	45,080	6,579,978	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,061	5,034	41,489	6,055,792	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	9,191	13,247	136,234	19,884,849	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	3,570	5,101	157,088	22,928,581	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,239	1,817	49,282	7,193,232	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,318	1,875	75,869	11,073,937	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,234	12,040	123,847	18,076,743	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2,771	3,997	12,351	1,802,811	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	3,234	6,107	118,998	17,369,063	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	1,632	2,342	39,173	5,717,831	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,022	1,713	11,799	1,722,307	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11,477	16,343	75,916	11,080,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	849	—	—	—	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	23,901	34,296	149,568	21,830,951	電気通信サービス
BALL CORP	1,816	2,462	12,837	1,873,774	素材
ALLSTATE CORP	1,504	2,129	43,158	6,299,410	保険
AVERY DENNISON CORP	474	663	11,428	1,668,114	素材
CHUBB LTD	2,321	3,127	90,652	13,231,629	保険
ANALOG DEVICES INC	2,825	4,060	84,266	12,299,506	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	95	137	50,222	7,330,463	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	7,229	10,156	68,015	9,927,596	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	4,751	6,496	29,287	4,274,761	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	16,422	22,933	580,394	84,714,446	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	298	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	2,900	3,941	128,330	18,731,156	資本財
COCA-COLA CO/THE	23,292	33,331	235,055	34,308,762	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,116	3,137	58,907	8,598,185	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	1,203	1,461	5,163	753,618	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	11,317	15,596	44,824	6,542,590	運輸
CHEVRON CORP	10,157	13,899	192,493	28,096,328	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	6,748	10,567	93,613	13,663,825	エネルギー
CME GROUP INC	2,018	2,937	83,520	12,190,640	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1,367	2,000	29,645	4,326,989	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,365	6,273	56,344	8,224,050	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	4,683	6,963	38,363	5,599,595	公益事業
DEVON ENERGY CORP	3,743	5,243	17,055	2,489,427	エネルギー
DEERE & CO	1,516	2,111	104,000	15,179,865	資本財
DANAHER CORP	4,006	5,306	100,683	14,695,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	10,445	14,780	156,584	22,855,137	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	696	946	18,774	2,740,361	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	4,403	6,326	76,128	11,111,745	公益事業

銘 柄	期首(前期末) 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	
DR HORTON INC	1,698	2,346	28,636	4,179,735	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	335	488	9,327	1,361,392	一般消費財・サービス流通・小売り
TARGET CORP	2,601	3,713	35,799	5,225,307	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	295	336	4,837	706,126	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	817	1,113	19,610	2,862,294	資本財
DTE ENERGY COMPANY	1,176	1,644	22,381	3,266,867	公益事業
EXXON MOBIL CORP	25,480	35,773	383,884	56,031,744	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,498	4,765	35,115	5,125,482	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	3,275	4,559	50,669	7,395,671	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	3,161	4,688	52,771	7,702,534	資本財
EXELON CORP	5,539	8,041	36,354	5,306,301	公益事業
ECOLAB INC	1,475	2,054	51,915	7,577,637	素材
EQUIFAX INC	728	1,026	27,698	4,042,824	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,286	1,969	12,014	1,753,633	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	2,238	3,236	100,278	14,636,661	資本財
EDISON INTERNATIONAL	2,153	3,174	17,836	2,603,432	公益事業
ENTERGY CORP	1,158	3,448	28,595	4,173,732	公益事業
EVEREST GROUP LTD	228	339	11,828	1,726,536	保険
NEXTERA ENERGY INC	11,688	16,807	118,176	17,249,019	公益事業
FEDEX CORP	1,357	1,851	40,321	5,885,314	運輸
FORD MOTOR CO	22,345	31,829	33,198	4,845,615	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	1,527	2,721	5,699	831,839	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	219	305	13,870	2,024,531	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	3,139	4,436	18,858	2,752,611	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	8,126	11,502	43,548	6,356,278	素材
GENERAL MILLS INC	3,135	4,402	23,991	3,501,854	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	1,304	1,915	52,019	7,592,804	資本財
WW GRAINGER INC	252	354	36,751	5,364,224	資本財
GE AEROSPACE	6,201	8,822	189,653	27,681,779	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	1,514	2,024	16,299	2,379,024	金融サービス
GENUINE PARTS CO	837	1,091	12,819	1,871,143	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	888	1,332	11,095	1,619,544	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,860	2,563	145,393	21,221,576	金融サービス
HALLIBURTON CO	5,006	7,284	14,831	2,164,747	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,750	5,305	113,022	16,496,753	資本財
HP INC	5,280	7,569	20,029	2,923,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	1,673	2,401	30,618	4,469,105	保険
HERSHEY CO/THE	818	1,232	21,059	3,073,893	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	5,667	8,097	293,690	42,867,032	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	693	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,282	1,839	74,454	10,867,324	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,199	7,537	187,842	27,417,487	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	1,973	3,986	17,646	2,575,690	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	1,681	2,396	58,121	8,483,474	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2,390	2,973	7,470	1,090,388	メディア・娯楽
IDEX CORP	399	604	11,087	1,618,352	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,459	2,115	15,533	2,267,241	素材
JOHNSON & JOHNSON	13,685	19,599	302,263	44,118,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC	665	936	14,422	2,105,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	1,552	2,228	18,383	2,683,299	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	1,856	2,702	35,959	5,248,715	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	7,657	10,944	72,641	10,602,801	食品・飲料・タバコ

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	
KROGER CO		3,876	5,627	40,441	5,902,888	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		4,587	6,571	482,741	70,460,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		507	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		705	1,403	4,377	638,937	運輸
LENNAR CORP-A		1,427	1,920	20,867	3,045,798	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		3,285	4,610	102,480	14,958,025	一般消費財・サービス流通・小売
BATH & BODY WORKS INC		1,303	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		2,259	2,825	11,240	1,640,706	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		1,251	1,721	81,512	11,897,521	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		170	267	15,334	2,238,213	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		1,453	1,921	49,566	7,234,780	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		4,128	5,838	183,128	26,729,401	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		1,847	2,593	131,692	19,221,832	金融サービス
MEDTRONIC PLC		7,590	10,473	87,434	12,761,944	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		14,422	20,622	156,667	22,867,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		6,283	9,106	78,184	11,411,778	半導体・半導体製造装置
3M CO		3,122	4,391	62,628	9,141,192	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		912	1,350	54,877	8,009,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		1,549	1,945	6,337	925,053	消費者サービス
MASCO CORP		1,358	1,673	10,391	1,516,725	資本財
M & T BANK CORP		930	1,390	24,624	3,594,148	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		2,760	4,007	90,906	13,268,647	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		315	481	15,515	2,264,601	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY		7,032	9,873	120,163	17,539,034	金融サービス
MCKESSON CORP		764	1,023	70,959	10,357,275	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		3,634	4,863	37,860	5,526,081	保険
MOODY'S CORP		929	1,317	61,991	9,048,344	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		1,304	1,861	41,611	6,073,575	運輸
BANK OF AMERICA CORP		40,535	55,851	233,402	34,067,392	銀行
NISOURCE INC		2,607	3,751	14,849	2,167,410	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		822	1,134	54,756	7,992,205	資本財
NEWMONT CORP		6,758	9,134	49,309	7,197,252	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		1,485	2,100	15,979	2,332,322	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC		72	105	20,040	2,925,180	保険
NUCOR CORP		1,385	1,927	22,213	3,242,231	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		3,729	5,807	24,483	3,573,579	エネルギー
OMNICOM GROUP		1,132	1,640	12,455	1,818,048	メディア・娯楽
PEPSICO INC		7,807	11,202	146,120	21,327,760	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		552	769	13,951	2,036,316	素材
ALTRIA GROUP INC		10,083	13,806	82,049	11,975,880	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		13,383	19,188	302,523	44,156,287	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		2,293	3,264	54,329	7,929,911	銀行
PFIZER INC		32,283	46,221	102,981	15,031,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		2,119	2,858	29,606	4,321,310	保険
PULTEGROUP INC		1,245	1,701	17,434	2,544,792	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		725	1,057	68,495	9,997,616	資本財
CITIGROUP INC		10,679	15,464	110,491	16,127,317	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		1,421	1,821	14,368	2,097,292	保険
PPG INDUSTRIES INC		1,365	1,929	21,111	3,081,405	素材
PENTAIR PLC		902	1,290	12,058	1,760,125	資本財
P G & E CORP		11,583	17,597	30,144	4,399,901	公益事業
PPL CORP		4,216	5,914	21,001	3,065,394	公益事業

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	
PROGRESSIVE CORP		3,277	4,780	136,014	19,852,684	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		2,723	4,003	31,607	4,613,372	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		1,389	2,075	48,403	7,064,982	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC		1,211	1,797	44,682	6,521,894	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		5,267	7,489	15,847	2,313,065	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		613	877	50,043	7,304,370	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		3,545	5,288	19,854	2,897,901	公益事業
ROBERT HALF INC		578	—	—	—	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		663	921	27,176	3,966,629	資本財
SCHLUMBERGER LTD		8,065	11,602	40,085	5,850,904	エネルギー
STRYKER CORP		1,916	2,802	106,742	15,580,197	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		8,434	14,042	118,620	17,313,842	金融サービス
SEMPRA		3,646	5,152	38,856	5,671,521	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		1,394	1,931	67,945	9,917,284	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		856	1,199	7,519	1,097,558	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		1,295	1,828	49,321	7,199,024	保険
SOUTHERN CO/THE		6,076	8,962	80,974	11,819,020	公益事業
AT&T INC		40,687	58,483	162,818	23,765,009	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		1,882	2,937	12,952	1,890,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		1,739	2,324	21,808	3,183,234	金融サービス
SYSCO CORP		2,805	3,919	27,728	4,047,321	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		5,153	7,445	128,270	18,722,415	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		858	1,371	10,618	1,549,904	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		497	—	—	—	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		3,919	5,359	49,263	7,190,542	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		2,204	3,118	125,718	18,349,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,134	1,423	10,310	1,504,978	資本財
UNION PACIFIC CORP		3,468	4,948	107,041	15,623,764	運輸
RTX CORP		8,202	10,863	139,778	20,402,008	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		5,264	7,509	285,831	41,719,996	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		8,805	12,669	53,239	7,770,765	銀行
MARATHON OIL CORP		3,550	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		4,059	5,992	57,464	8,387,585	運輸
VALERO ENERGY CORP		1,886	2,581	31,736	4,632,273	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B		3,172	—	—	—	メディア・娯楽
VULCAN MATERIALS CO		748	1,075	29,010	4,234,422	素材
WILLIAMS COS INC		6,997	9,823	56,643	8,267,703	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		3,878	6,148	6,898	1,006,917	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		1,785	2,544	27,379	3,996,311	公益事業
WALMART INC		25,190	36,002	348,220	50,826,297	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		20,649	26,815	194,274	28,356,373	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		2,303	3,278	76,310	11,138,292	商業・専門サービス
WATERS CORP		351	488	16,796	2,451,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC		3,226	4,742	33,487	4,887,866	公益事業
KEYCORP		4,887	7,744	11,996	1,750,956	銀行
CARMAX INC		845	1,156	7,641	1,115,361	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		1,175	1,653	15,746	2,298,372	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		1,595	2,255	33,182	4,843,321	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		6,403	9,167	117,435	17,140,911	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		702	1,035	13,954	2,036,744	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP		555	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		1,557	2,212	67,645	9,873,591	ソフトウェア・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	千円		
CARNIVAL CORP		5,252	8,516	17,194	2,509,778	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		3,364	4,404	34,507	5,036,671	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		2,846	4,065	9,386	1,370,009	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		2,021	2,880	31,013	4,526,739	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		3,940	5,373	20,069	2,929,273	銀行
INTEL CORP		24,006	34,763	74,463	10,868,749	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		23,045	32,438	193,887	28,299,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		507	2,936	63,060	9,204,254	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		2,522	3,615	364,492	53,201,263	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		4,723	6,667	103,747	15,143,056	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		1,467	1,974	30,275	4,418,993	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		1,659	2,403	13,293	1,940,377	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		2,920	4,525	13,083	1,909,664	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		1,952	2,679	38,121	5,564,194	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		3,097	4,267	23,613	3,446,556	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		6,951	9,545	55,651	8,122,857	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP		1,034	1,349	6,968	1,017,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		3,053	4,386	116,617	17,021,470	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		1,206	1,558	15,674	2,287,914	金融サービス
MICROSOFT CORP		40,110	57,513	2,523,273	368,297,071	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		506	722	24,096	3,517,153	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		2,978	4,110	25,809	3,767,147	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		6,369	9,270	74,442	10,865,559	消費者サービス
ORACLE CORP		9,382	13,685	205,743	30,030,291	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		2,490	3,481	397,015	57,948,379	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		334	471	64,115	9,358,369	一般消費財・サービス流通・小売り
MANHATTAN ASSOCIATES INC		381	467	8,614	1,257,372	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		965	1,372	9,361	1,366,421	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		708	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		635	4,355	22,342	3,261,093	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		217	321	9,704	1,416,529	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		739	10,385	78,266	11,423,798	半導体・半導体製造装置
COPART INC		4,987	7,008	43,118	6,293,577	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		518	878	10,159	1,482,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD		543	795	6,994	1,020,901	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		22,901	31,146	106,676	15,570,500	メディア・娯楽
PACCAR INC		2,902	4,258	38,611	5,635,755	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC		395	593	10,793	1,575,364	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		7,145	10,173	98,591	14,390,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		2,008	2,909	156,118	22,787,057	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		1,597	2,284	149,351	21,799,333	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		150	1,227	14,856	2,168,437	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		1,876	2,627	39,842	5,815,418	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR		2,474	3,543	14,521	2,119,541	半導体・半導体製造装置
CHECK POINT SOFTWARE TECH		532	706	15,427	2,251,849	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		1,120	1,545	24,459	3,570,152	運輸
AUTODESK INC		1,245	1,763	50,702	7,400,503	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		5,512	7,811	215,149	31,403,190	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		396	587	40,197	5,867,164	資本財
ALPHABET INC-CL A		33,631	57,228	874,161	127,592,570	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		305	393	10,507	1,533,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC		181	—	—	—	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
UNITED THERAPEUTICS CORP		245	355	10,701	1,562,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		862	1,239	23,732	3,463,944	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		1,304	1,960	13,353	1,949,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC		6,353	9,056	131,484	19,191,427	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		1,442	1,874	10,639	1,552,997	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		869	1,248	60,312	8,803,180	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		52,843	77,066	1,487,848	217,166,346	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC		1,253	1,831	16,988	2,479,679	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		685	885	15,664	2,286,416	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		774	1,077	75,570	11,030,259	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		872	1,156	15,093	2,203,063	素材
VERISIGN INC		553	712	20,057	2,927,592	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		1,424	2,076	40,561	5,920,362	商業・専門サービス
EBAY INC		2,983	3,850	26,765	3,906,634	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		14,032	199,415	2,326,177	339,528,917	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		1,159	1,707	14,597	2,130,614	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		199	269	136,948	19,988,993	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		7,442	10,836	556,712	81,257,726	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		7,691	10,623	41,440	6,048,697	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		4,284	5,884	50,554	7,378,911	金融サービス
BORGWARNER INC		1,212	—	—	—	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE		550	901	10,050	1,466,910	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		948	1,396	39,507	5,766,577	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		284	392	7,688	1,122,237	保険
AMEREN CORPORATION		1,427	2,127	20,720	3,024,305	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		2,924	4,284	44,849	6,546,220	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		2,965	3,900	18,928	2,762,781	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		1,521	2,266	30,006	4,379,795	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC		1,702	2,742	9,969	1,455,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC		359	450	12,164	1,775,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		905	1,283	9,789	1,428,832	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		1,217	1,722	16,097	2,349,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,152	1,397	8,240	1,202,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC		855	1,252	9,564	1,395,996	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC		812	1,152	13,619	1,987,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		910	1,191	9,027	1,317,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		2,574	3,550	136,078	19,862,085	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		1,447	2,102	89,352	13,041,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		6,084	9,124	15,448	2,254,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		2,889	4,026	31,879	4,653,137	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		856	1,146	12,513	1,826,462	運輸
FASTENAL CO		3,192	4,700	36,942	5,392,157	資本財
FISERV INC		3,369	4,660	85,785	12,521,271	金融サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A		—	1,828	76,055	11,101,088	ソフトウェア・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC		3,342	—	—	—	メディア・娯楽
APPLE INC		83,440	122,450	2,431,007	354,829,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		897	1,275	18,854	2,751,967	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		7,848	11,617	17,681	2,580,840	銀行
COSTAR GROUP INC		2,328	3,425	25,544	3,728,417	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		754	972	8,654	1,263,167	運輸
ONEOK INC		3,354	5,089	41,884	6,113,501	エネルギー
CLEVELAND-CLIFFS INC		2,758	—	—	—	素材

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	909	1,290	24,524	3,579,574	食品・飲料・タバコ
NVR INC	18	24	17,660	2,577,795	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	1,191	1,548	12,743	1,859,975	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	2,278	4,512	25,100	3,663,721	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	3,413	9,758	78,924	11,519,888	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	1,231	2,451	17,771	2,593,981	保険
WILLIAMS-SONOMA INC	323	1,024	16,429	2,398,077	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	318	452	16,136	2,355,296	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	4,485	5,881	35,877	5,236,655	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	790	1,022	16,012	2,337,189	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,012	1,484	12,234	1,785,736	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	561	778	38,314	5,592,418	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	1,520	2,118	12,259	1,789,366	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3,210	4,615	82,313	12,014,461	金融サービス
NASDAQ INC	1,971	3,450	27,333	3,989,570	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	960	1,323	18,074	2,638,083	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	1,691	2,521	31,918	4,658,754	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	156	11,001	54,698	7,983,765	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,857	1,652	5,729	836,233	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	268	392	25,043	3,655,322	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	719	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	1,422	1,982	22,064	3,220,552	保険
CUMMINS INC	780	1,116	34,255	4,999,935	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	346	493	26,758	3,905,702	素材
ALLIANT ENERGY CORP	1,494	2,101	12,980	1,894,701	公益事業
MASTERCARD INC - A	4,754	6,672	379,419	55,380,131	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	767	1,039	16,188	2,362,887	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	535	811	11,418	1,666,572	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	1,205	1,604	17,578	2,565,714	資本財
MOSAIC CO/THE	1,740	—	—	—	素材
HEICO CORP	232	324	8,568	1,250,589	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	312	454	62,486	9,120,591	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	663	925	21,940	3,202,437	商業・専門サービス
INSULET CORP	413	584	18,154	2,649,803	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	575	814	25,161	3,672,556	保険
BLACKSTONE INC	4,080	5,923	82,569	12,051,861	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD	1,785	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,470	2,051	38,986	5,690,454	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	653	899	25,165	3,673,169	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	257	372	91,291	13,324,965	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	1,135	1,528	13,510	1,972,009	保険
AECOM	820	1,130	11,832	1,727,066	資本財
ULTA BEAUTY INC	262	359	14,089	2,056,559	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	1,570	2,103	8,433	1,231,019	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	1,891	2,612	7,632	1,113,999	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,468	2,073	8,453	1,233,849	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	729	1,033	8,007	1,168,756	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,058	1,535	33,695	4,918,156	資本財
HUMANA INC	718	953	23,790	3,472,452	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	1,275	1,587	18,946	2,765,379	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	992	1,572	9,254	1,350,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	601	931	7,597	1,108,905	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MSCI INC		458	642	35,736	5,216,131	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		—	909	16,888	2,465,043	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		996	1,391	7,603	1,109,784	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		8,826	12,673	215,063	31,390,696	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		8,987	14,080	496,405	72,455,410	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		6,251	9,813	32,915	4,804,412	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC		4,440	5,713	13,363	1,950,488	エネルギー
T-MOBILE US INC		2,946	4,261	103,905	15,166,115	電気通信サービス
RESMED INC		816	1,176	28,823	4,207,123	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		288	4,019	12,856	1,876,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		428	637	27,571	4,024,264	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC		1,337	1,884	32,365	4,724,057	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD		2,140	3,049	28,826	4,207,553	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		1,388	1,966	18,006	2,628,296	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		427	646	8,758	1,278,349	運輸
QUANTA SERVICES INC		833	1,201	39,162	5,716,162	資本財
FMC CORP		668	—	—	—	素材
WABTEC CORP		1,026	1,406	27,096	3,954,939	資本財
EVERSOURCE ENERGY		2,116	2,931	18,465	2,695,213	公益事業
CROWN HOLDINGS INC		629	1,000	9,703	1,416,312	素材
DELTA AIR LINES INC		962	1,195	5,777	843,241	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1,080	1,628	23,922	3,491,694	公益事業
VERISK ANALYTICS INC		814	1,134	35,122	5,126,551	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP		1,269	1,767	16,204	2,365,259	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC		3,766	5,259	51,237	7,478,591	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		—	640	4,947	722,072	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		121	174	18,892	2,757,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO		7,850	9,022	42,857	6,255,535	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		1,458	2,068	39,688	5,792,927	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		1,545	2,029	11,552	1,686,205	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		256	—	—	—	資本財
NORDSON CORP		285	471	9,088	1,326,541	資本財
HCA HEALTHCARE INC		1,152	1,527	54,024	7,885,466	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		2,146	2,651	40,007	5,839,550	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		910	1,309	20,927	3,054,521	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I		735	963	4,941	721,225	資本財
DEXCOM INC		2,221	3,178	26,916	3,928,721	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		1,358	1,950	23,965	3,498,033	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		319	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS		612	873	46,108	6,730,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		2,527	3,408	37,807	5,518,370	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		12,613	17,758	1,052,199	153,579,029	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		1,731	2,421	17,504	2,554,985	公益事業
ALBEMARLE CORP		620	1,028	5,955	869,238	素材
KINDER MORGAN INC		11,563	16,153	44,115	6,439,115	エネルギー
APTIV PLC		1,620	—	—	—	自動車・自動車部品
HEICO CORP-CLASS A		471	662	13,870	2,024,480	資本財
ABBVIE INC		10,051	14,401	265,847	38,803,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		275	383	18,615	2,717,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		16,267	23,534	701,931	102,453,986	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC		1,353	1,800	42,085	6,142,751	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,113	1,541	22,401	3,269,767	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ZOETIS INC		2,636	3,682	58,657	8,561,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		430	605	12,908	1,884,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		2,055	3,208	9,003	1,314,150	メディア・娯楽
WATSCO INC		201	285	13,589	1,983,567	資本財
SNAP-ON INC		316	409	12,927	1,886,949	資本財
REVVITY INC		767	940	8,579	1,252,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		5,294	6,473	8,266	1,206,601	資本財
BIO-TECHNE CORP		846	1,337	6,678	974,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		373	604	10,945	1,597,532	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		1,192	1,722	44,654	6,517,791	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		1,155	1,682	164,939	24,074,525	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		318	505	9,197	1,342,523	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		409	530	17,373	2,535,793	金融サービス
ALLEGION PLC		471	742	10,535	1,537,738	資本財
DARLING INGREDIENTS INC		883	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC-CL C		29,269	31,000	478,578	69,853,289	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		385	533	35,885	5,237,820	資本財
WESTLAKE CORP		254	254	2,037	297,396	素材
IQVIA HOLDINGS INC		1,071	1,509	22,489	3,282,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC		1,500	2,036	7,047	1,028,596	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		1,439	2,009	48,834	7,127,821	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		986	1,522	20,988	3,063,523	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,023	1,426	21,982	3,208,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C		643	—	—	—	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		951	1,421	32,214	4,702,062	メディア・娯楽
OWENS CORNING		536	675	9,218	1,345,562	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC		1,804	5,362	100,248	14,632,216	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		2,292	3,167	17,618	2,571,640	金融サービス
QORVO INC		592	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP		276	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		1,227	2,048	69,284	10,112,833	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		2,566	3,485	13,635	1,990,267	銀行
LEAR CORP		365	—	—	—	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		739	1,018	25,587	3,734,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGA RESOURCES CORP		1,153	1,683	26,855	3,919,881	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		218	394	14,190	2,071,204	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO		1,510	—	—	—	素材
KRAFT HEINZ CO/THE		4,981	7,316	20,537	2,997,604	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		5,873	7,783	54,686	7,982,034	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC		295	430	7,629	1,113,622	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		350	448	11,332	1,654,140	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C		821	1,188	8,072	1,178,325	不動産管理・開発
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		7,303	10,332	17,451	2,547,268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		742	1,080	19,337	2,822,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		1,511	8,783	75,993	11,091,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION		1,066	1,621	13,966	2,038,591	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A		715	1,138	20,785	3,033,857	ソフトウェア・サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP		248	—	—	—	商業・専門サービス
VAIL RESORTS INC		206	—	—	—	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A		117	146	3,487	508,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC		204	278	13,341	1,947,350	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		534	757	30,430	4,441,657	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
IDEXX LABORATORIES INC		480	674	33,155	4,839,423	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		753	1,036	7,080	1,033,531	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		1,167	1,718	15,384	2,245,510	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		2,056	2,840	20,034	2,924,207	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A		896	1,315	27,307	3,985,810	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		1,327	1,745	13,548	1,977,577	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC		2,198	3,176	49,993	7,297,061	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		793	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC		251	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		885	1,270	30,117	4,395,941	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A		1,012	1,172	12,395	1,809,205	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		623	846	19,617	2,863,301	金融サービス
SNAP INC - A		6,137	9,397	7,753	1,131,642	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		362	630	7,686	1,121,935	保険
ROLLINS INC		1,506	2,426	13,760	2,008,449	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		143	199	41,730	6,091,055	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		5,937	8,103	29,569	4,315,904	エネルギー
OKTA INC		929	1,312	15,672	2,287,566	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC		2,507	3,369	22,498	3,283,810	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		862	—	—	—	運輸
SEA LTD-ADR		2,128	2,953	41,108	6,000,149	メディア・娯楽
BLOCK INC		3,207	4,409	22,206	3,241,215	金融サービス
VISTRA CORP		1,887	2,797	37,981	5,543,758	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		2,358	3,311	26,263	3,833,360	資本財
HUBSPOT INC		279	395	23,842	3,480,093	ソフトウェア・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A		—	2,477	12,065	1,761,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC		243	340	19,083	2,785,389	ソフトウェア・サービス
PTC INC		650	994	16,214	2,366,662	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		534	814	18,979	2,770,176	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		2,526	36,268	755,118	110,217,095	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	1,240	80,425	11,738,947	メディア・娯楽
EVERGY INC		1,389	1,875	12,488	1,822,829	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		2,550	3,694	26,244	3,830,629	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		129	196	6,952	1,014,770	保険
DOCUSIGN INC		1,177	1,563	13,023	1,900,857	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD		303	402	6,908	1,008,295	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		1,944	2,673	13,728	2,003,770	金融サービス
BURLINGTON STORES INC		372	523	12,525	1,828,149	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC		3,323	5,036	59,470	8,680,351	金融サービス
THE CIGNA GROUP		1,643	2,281	76,086	11,105,644	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C		1,305	2,570	24,650	3,597,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC		1,150	—	—	—	消費者サービス
NUTANIX INC - A		—	2,078	15,610	2,278,510	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC		408	564	10,086	1,472,242	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		1,202	1,517	7,623	1,112,780	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		886	1,452	6,784	990,223	メディア・娯楽
DOW INC		4,051	6,067	17,887	2,610,922	素材
ZOOM COMMUNICATIONS INC		1,405	2,079	16,905	2,467,560	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A		1,430	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC		560	803	18,203	2,657,032	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		10,560	15,459	128,017	18,685,502	運輸
CORTEVA INC		4,130	5,585	37,861	5,526,219	素材

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	
AMCOR PLC		8,307	18,348	16,733	2,442,483	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		1,309	2,014	82,694	12,070,095	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		566	946	13,963	2,038,123	金融サービス
ROKU INC		599	925	5,637	822,838	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		751	974	12,058	1,760,059	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		420	629	22,689	3,311,762	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A		1,531	2,274	24,536	3,581,276	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A		3,319	4,592	13,418	1,958,636	メディア・娯楽
CARVANA CO		—	916	24,583	3,588,230	一般消費財・サービス流通・小売り
ETSY INC		607	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC		3,890	5,821	6,997	1,021,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC		1,793	2,794	6,776	989,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		812	1,157	6,564	958,182	商業・専門サービス
DYNATRACE INC		1,441	2,476	12,048	1,758,593	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		1,666	2,532	33,516	4,892,077	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC		771	1,050	11,610	1,694,605	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		2,695	4,277	8,226	1,200,691	金融サービス
BILL HOLDINGS INC		417	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		1,146	1,593	56,464	8,241,548	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		2,317	3,267	31,691	4,625,670	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		4,519	6,479	46,287	6,756,182	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE		1,262	2,028	8,527	1,244,682	金融サービス
CATALENT INC		930	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC		1,347	—	—	—	メディア・娯楽
VERTIV HOLDINGS CO-A		2,033	2,874	27,039	3,946,743	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A		1,593	2,390	41,619	6,074,801	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		2,083	3,027	10,036	1,464,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC		1,327	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		10,361	17,157	201,260	29,375,934	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC		6,293	10,171	8,920	1,301,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC		800	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A		1,454	2,831	51,961	7,584,271	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		2,461	3,553	45,142	6,588,965	消費者サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		981	1,522	25,112	3,665,442	金融サービス
TORO CO		518	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		1,157	1,283	5,982	873,135	ソフトウェア・サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		1,834	2,996	6,732	982,640	生活必需品流通・小売り
APA CORP		2,206	—	—	—	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A		2,429	3,940	28,325	4,134,363	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		4,946	7,009	41,809	6,102,552	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		714	975	10,796	1,575,925	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		1,165	1,746	16,718	2,440,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		370	520	5,321	776,752	金融サービス
MONDAY.COM LTD		144	276	7,688	1,122,228	ソフトウェア・サービス
CONFLUENT INC-CLASS A		902	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UIPATH INC - CLASS A		1,989	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A		1,021	1,686	55,404	8,086,815	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		3,517	6,375	9,091	1,326,996	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		985	1,577	31,439	4,588,886	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A		2,273	4,968	27,153	3,963,389	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		12,173	20,530	10,059	1,468,335	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		2,302	3,225	42,727	6,236,504	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	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		55	77	14,204	2,073,253	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A		243	377	4,803	701,098	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY		1,827	2,561	69,516	10,146,679	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC		13,444	18,919	17,160	2,504,713	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		583	1,707	19,185	2,800,268	エネルギー
HF SINCLAIR CORP		778	—	—	—	エネルギー
DRAFTKINGS INC-CL A		2,391	3,496	12,668	1,849,095	消費者サービス
FERGUSON PLC		1,150	—	—	—	資本財
OVINTIV INC		1,561	2,049	7,405	1,080,909	エネルギー
RELiance INC		327	460	13,639	1,990,837	素材
CARLISLE COS INC		288	380	14,832	2,164,903	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		96	157	20,437	2,983,011	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC		742	967	11,873	1,733,051	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC		1,356	2,096	6,527	952,681	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		556	795	4,536	662,164	運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC		163	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A		1,729	3,339	13,639	1,990,785	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		2,330	3,716	25,964	3,789,782	ヘルスケア機器・サービス
SAMSARA INC-CL A		920	1,981	8,578	1,252,144	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC		2,759	3,870	175,201	25,572,425	素材
KENVUE INC		10,097	15,748	38,488	5,617,810	家庭用品・パーソナル用品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW		919	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C		1,099	1,768	16,856	2,460,359	メディア・娯楽
GLOBAL-E ONLINE LTD		656	656	2,481	362,221	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC		—	379	16,681	2,434,852	資本財
CELSIUS HOLDINGS INC		803	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NATERA INC		—	1,042	15,833	2,311,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERALTO CORP		1,330	1,977	19,197	2,801,995	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA		835	1,102	8,528	1,244,757	食品・飲料・タバコ
LIBERTY GLOBAL LTD-C		1,107	—	—	—	電気通信サービス
SOLVENTUM CORP		739	1,079	7,583	1,106,816	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC		1,545	2,254	90,020	13,139,370	資本財
REDDIT INC-CL A		—	503	5,465	797,794	メディア・娯楽
CRH PLC		—	5,494	51,974	7,586,261	素材
LABCORP HOLDINGS INC		—	692	17,009	2,482,696	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		—	4,145	17,370	2,535,359	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC		—	1,647	28,210	4,117,540	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		—	1,443	33,837	4,938,892	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC		—	2,409	36,840	5,377,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC		—	1,200	110,822	16,175,584	金融サービス
APTIV PLC		—	1,951	12,093	1,765,132	自動車・自動車部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		4,871	8,572	4,303	628,086	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		841	1,218	5,662	826,495	資本財
小計	株数・金額	1,936,745	2,997,114	39,726,972	5,798,548,843	
	銘柄数<比率>	591	557	—	<72.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		8,093	11,512	192,929	20,201,659	銀行
IMPERIAL OIL LTD		1,068	1,404	13,936	1,459,249	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP		889	1,299	33,929	3,552,720	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP		5,774	8,480	58,376	6,112,584	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		2,174	3,231	11,492	1,203,397	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		3,223	4,627	40,042	4,192,803	保険

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
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CELESTICA INC		—	888	11,516	1,205,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TECK RESOURCES LTD-CLS B		2,609	3,804	18,943	1,983,617	素材
BARRICK MINING CORP		9,937	13,668	37,026	3,877,056	素材
BCE INC		579	452	1,428	149,559	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		4,138	5,913	82,025	8,588,851	銀行
BROOKFIELD CORP		7,914	11,265	88,952	9,314,204	金融サービス
BANK OF NOVA SCOTIA		6,935	10,170	71,210	7,456,434	銀行
CAE INC		1,661	2,809	10,137	1,061,516	資本財
CAMECO CORP		2,535	3,645	25,770	2,698,392	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		5,391	7,633	67,513	7,069,378	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		6,141	17,246	73,347	7,680,189	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		3,078	4,391	61,460	6,435,563	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		253	482	7,712	807,573	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC		12,204	17,544	112,807	11,812,117	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		120	162	35,629	3,730,761	保険
CGI INC		1,107	1,622	23,921	2,504,794	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC		394	520	2,273	238,051	金融サービス
LOBLAW COMPANIES LTD		928	1,241	27,074	2,835,012	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP		10,336	14,043	60,216	6,305,257	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC		1,622	2,052	9,954	1,042,309	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA		1,917	3,172	39,643	4,151,087	銀行
ONEX CORPORATION		417	417	4,304	450,700	金融サービス
POWER CORP OF CANADA		3,056	4,399	22,258	2,330,733	保険
SUNCOR ENERGY INC		7,445	10,153	49,465	5,179,523	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD		360	513	13,485	1,412,018	生活必需品流通・小売り
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY		5,350	7,673	78,410	8,210,351	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD		2,810	4,170	68,186	7,139,760	素材
KINROSS GOLD CORP		6,776	10,097	21,193	2,219,182	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC		1,768	2,110	11,016	1,153,517	保険
TMX GROUP LTD		1,763	2,156	12,144	1,271,676	金融サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC		743	1,194	7,851	822,156	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC		1,503	2,092	5,453	571,072	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP		2,312	5,312	11,835	1,239,257	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		4,004	5,639	10,934	1,144,901	素材
FORTIS INC		2,762	4,061	27,172	2,845,195	公益事業
LUNDIN MINING CORP		3,621	6,624	7,902	827,463	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP		2,433	3,069	11,631	1,217,935	素材
TORONTO-DOMINION BANK		10,003	14,092	124,108	12,995,374	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		1,161	1,595	37,597	3,936,817	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		2,780	3,602	43,065	4,509,389	素材
EMPIRE CO LTD 'A'		1,080	1,164	5,891	616,847	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A		585	833	3,104	325,081	公益事業
METRO INC/CN		1,190	1,748	18,194	1,905,191	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP		1,449	2,149	8,127	851,032	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		1,043	1,468	43,752	4,581,300	保険
RB GLOBAL INC		946	1,477	21,847	2,287,681	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC		8,015	11,518	21,250	2,225,161	エネルギー
MEG ENERGY CORP		1,370	—	—	—	エネルギー
ARC RESOURCES LTD		3,120	4,969	13,510	1,414,706	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP		2,004	2,931	18,333	1,919,690	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP		3,519	4,742	24,494	2,564,775	エネルギー
DOLLARAMA INC		1,535	2,254	37,447	3,921,175	一般消費財・サービス流通・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
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
KEYERA CORP		1,249	1,874	8,187	857,313	エネルギー
ALTAGAS LTD		1,726	2,431	9,228	966,271	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC		116	165	84,371	8,834,549	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN		1,687	2,538	23,749	2,486,757	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD		266	372	3,866	404,868	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B		825	1,316	10,271	1,075,516	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		2,114	3,381	10,599	1,109,866	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD		1,699	2,791	14,248	1,491,913	公益事業
EMERA INC		1,606	2,275	13,998	1,465,738	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A		3,296	6,670	8,924	934,480	素材
SHOPIFY INC - CLASS A		6,800	9,919	126,943	13,292,239	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD		2,758	4,028	31,213	3,268,367	素材
WSP GLOBAL INC		684	1,040	27,285	2,857,058	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		588	721	9,755	1,021,535	保険
QUEBECOR INC -CL B		980	980	3,751	392,813	電気通信サービス
AIR CANADA		622	1,196	2,097	219,658	運輸
PARKLAND CORP		592	—	—	—	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		949	—	—	—	公益事業
FIRSTSERVICE CORP		241	305	7,364	771,107	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		1,203	2,006	13,865	1,451,853	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC		1,482	—	—	—	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD		491	609	6,907	723,324	資本財
TFI INTERNATIONAL INC		428	592	6,808	712,865	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		4,438	6,166	43,162	4,519,493	生活必需品流通・小売り
BRP INC/CA- SUB VOTING		157	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		506	665	9,955	1,042,462	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		1,871	2,979	23,403	2,450,630	金融サービス
STANTEC INC		657	878	11,531	1,207,479	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		—	949	3,826	400,671	公益事業
小計	株数・金額	227,977	334,345	2,518,561	263,718,547	
	銘柄数<比率>	85	82	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		6,261	7,686	19,492	3,195,390	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		10,955	14,998	36,244	5,941,529	金融サービス
SIEMENS AG-REG		4,334	6,197	132,657	21,746,612	資本財
RWE AG		3,622	5,144	16,775	2,750,001	公益事業
BASF SE		5,231	7,317	31,646	5,187,888	素材
VOLKSWAGEN AG		192	—	—	—	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		4,559	5,955	30,414	4,985,862	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		1,026	1,221	8,432	1,382,388	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE		12,481	18,168	28,251	4,631,241	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		1,766	2,222	17,706	2,902,677	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG		5,484	7,848	18,872	3,093,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG		2,201	3,144	113,972	18,683,532	保険
CONTINENTAL AG		694	856	6,224	1,020,392	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		7,479	10,677	33,585	5,505,703	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		833	1,061	3,966	650,244	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		3,382	5,025	3,154	517,155	運輸
DHL GROUP		5,687	7,780	28,997	4,753,611	運輸
SAP SE		5,951	8,512	222,738	36,513,472	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		1,088	1,519	43,924	7,200,575	金融サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		1,024	1,747	8,801	1,442,849	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG		892	1,371	28,666	4,699,323	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		18,443	28,491	92,168	15,109,258	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		785	1,094	65,172	10,683,649	保険
BEIERSDORF AG		563	781	9,437	1,547,102	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		738	1,094	20,244	3,318,628	素材
MERCK KGAA		702	1,067	13,166	2,158,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF		1,178	1,619	16,168	2,650,443	自動車・自動車部品
PUMA SE		706	706	1,594	261,409	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA		2,468	3,413	14,733	2,415,196	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG		883	1,274	7,516	1,232,205	資本財
SYMRISE AG		706	1,110	11,518	1,888,199	素材
HENKEL AG & CO KGAA		579	983	6,095	999,270	家庭用品・パーソナル用品
RHEINMETALL AG		242	357	60,501	9,917,963	資本財
RATIONAL AG		33	33	2,569	421,212	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		400	603	4,549	745,871	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		339	492	13,861	2,272,312	保険
BRENTAG SE		718	1,064	6,434	1,054,768	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		226	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LEG IMMOBILIEN SE		418	638	4,891	801,787	不動産管理・開発
VONOVIA SE		4,316	6,029	18,166	2,978,097	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG		1,233	1,784	3,582	587,248	素材
ZALANDO SE		1,251	1,851	5,855	959,851	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG		1,040	1,225	7,296	1,196,124	素材
MTU AERO ENGINES AG		282	448	14,480	2,373,767	資本財
DELIVERY HERO SE		1,042	1,698	4,401	721,593	消費者サービス
SCOUT24 SE		415	643	7,057	1,156,931	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG		129	211	4,848	794,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		1,677	2,326	10,947	1,794,673	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHKE SE		325	498	6,173	1,012,093	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG		399	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		408	643	5,627	922,483	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	566	6,140	1,006,688	メディア・娯楽
SIEMENS ENERGY AG		3,007	5,242	39,196	6,425,411	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		2,979	3,776	14,014	2,297,375	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG		587	879	4,141	678,983	自動車・自動車部品
TALANX AG		408	572	5,971	978,854	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	134,793	191,681	1,343,054	220,166,985	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	53	—	< 2.8% >	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		5,610	7,645	26,604	4,361,332	保険
INTESA SANPAOLO		84,010	122,233	59,338	9,727,279	銀行
TELECOM ITALIA SPA		36,308	67,688	2,490	408,228	電気通信サービス
ENI SPA		12,795	17,213	22,377	3,668,338	エネルギー
UNICREDIT SPA		8,853	11,222	60,345	9,892,487	銀行
ENEL SPA		45,668	65,373	50,599	8,294,758	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		585	953	4,971	814,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDIOBANCA SPA		2,982	4,141	8,440	1,383,624	銀行
SNAM SPA		10,235	15,736	8,035	1,317,196	公益事業
LEONARDO SPA		2,408	3,322	15,744	2,580,959	資本財
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE		7,321	11,562	9,934	1,628,627	公益事業
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		—	3,321	5,619	921,152	保険
PRYSMIAN SPA		1,398	2,378	12,550	2,057,480	資本財

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		1,800	2,167	2,308	378,358	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA		2,694	3,992	7,341	1,203,484	保険
BANCO BPM SPA		7,233	10,454	10,501	1,721,498	銀行
BPER BANCA SPA		—	9,004	7,061	1,157,585	銀行
FINECOBANK SPA		3,260	5,114	9,321	1,528,017	銀行
MONCLER SPA		1,210	1,851	10,079	1,652,370	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		91	145	1,391	228,139	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA		686	802	1,501	246,134	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		3,388	3,388	1,846	302,702	金融サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	238,545	369,715	338,405	55,474,744
銘柄数<比率>			20	22	—	<0.7%>
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		3,769	5,522	18,428	3,021,030	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		1,576	2,248	111,447	18,269,600	耐久消費財・アパレル
AXA SA		10,204	14,497	60,412	9,903,393	保険
DANONE		3,567	5,207	38,720	6,347,502	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		3,308	3,965	5,472	897,027	生活必需品流通・小売り
VIVENDI SE		4,043	—	—	—	メディア・娯楽
SOCIETE GENERALE SA		4,374	5,840	27,334	4,480,948	銀行
AIR LIQUIDE SA		3,038	4,654	85,596	14,031,854	素材
TOTALENERGIES SE		12,382	17,557	91,105	14,934,967	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		2,556	3,614	35,759	5,862,052	資本財
VINCI SA		2,893	3,990	50,255	8,238,311	資本財
SANOFI		6,534	9,270	86,144	14,121,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		3,963	5,752	18,338	3,006,228	公益事業
L' OREAL		1,350	1,942	74,452	12,204,967	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		1,034	1,631	7,384	1,210,560	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		3,118	4,469	95,997	15,736,949	資本財
BNP PARIBAS		5,938	8,339	64,632	10,595,132	銀行
ESSILORLUXOTTICA		1,662	2,433	58,956	9,664,688	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI SE		860	1,287	19,233	3,152,962	ソフトウェア・サービス
HERMES INTERNATIONAL		178	259	63,630	10,431,000	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		451	777	4,282	702,099	消費者サービス
KERING		416	618	11,009	1,804,818	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		3,928	5,440	18,327	3,004,475	ソフトウェア・サービス
ORANGE		10,943	14,625	18,494	3,031,789	電気通信サービス
SAFRAN SA		1,980	2,906	72,145	11,826,858	資本財
RENAULT SA		1,141	1,677	7,994	1,310,536	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		1,292	1,851	17,067	2,797,859	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		1,036	1,574	5,952	975,827	資本財
THALES SA		529	774	19,085	3,128,733	資本財
PERNOD RICARD SA		1,211	1,628	15,745	2,581,191	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		6,174	8,608	14,497	2,376,562	銀行
ENGIE		9,995	14,669	26,398	4,327,432	公益事業
ALSTOM		1,924	2,842	6,285	1,030,381	資本財
ARKEMA		356	555	3,674	602,392	素材
LEGRAND SA		1,490	2,075	21,389	3,506,409	資本財
ADP		171	246	2,792	457,745	運輸
BUREAU VERITAS SA		2,013	2,396	6,862	1,125,047	商業・専門サービス
EURAZEO SE		196	301	1,991	326,427	金融サービス
EIFFAGE		385	598	7,379	1,209,772	資本財
BIOMERIEUX		225	393	4,573	749,771	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等		
			株 数	株 数		評 価 額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
GETLINK SE		1,725	2,769	4,696	769,977	運輸	
EDENRED		1,466	1,989	5,525	905,842	金融サービス	
REMY COINTREAU		96	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA		1,223	1,998	5,027	824,097	資本財	
BOLLORE SE		4,163	5,723	3,176	520,759	メディア・娯楽	
DASSAULT AVIATION SA		92	143	4,517	740,476	資本財	
SEB SA		96	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
IPSEN		217	313	3,190	523,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA		425	425	3,109	509,767	金融サービス	
TELEPERFORMANCE		295	501	4,679	767,042	商業・専門サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		139	236	4,797	786,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE SA		933	—	—	—	金融サービス	
FDJ UNITED		688	688	2,211	362,451	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	133,786 53	181,840 49	1,340,187 —	219,696,901 <2.8%>		
(ユーロ…オランダ)							
QIAGEN N.V.		1,316	1,673	6,285	1,030,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STELLANTIS NV		12,610	16,256	14,235	2,333,677	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		3,678	6,292	3,707	607,776	食品・飲料・タバコ	
FERRARI NV		721	1,034	44,823	7,347,946	自動車・自動車部品	
AIRBUS SE		3,333	4,853	76,894	12,605,275	資本財	
STMICROELECTRONICS NV		3,754	5,683	12,054	1,976,113	半導体・半導体製造装置	
EURONEXT NV		493	612	9,147	1,499,568	金融サービス	
WOLTERS KLUWER		1,428	1,954	30,555	5,008,946	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV		17,789	31,720	12,888	2,112,744	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.		919	1,330	7,746	1,269,820	素材	
HEINEKEN NV		1,576	2,345	18,603	3,049,704	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		4,451	6,528	14,272	2,339,637	ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		5,484	7,526	27,750	4,549,212	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV		528	720	2,676	438,677	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV		656	1,109	7,825	1,282,787	食品・飲料・タバコ	
ING GROEP NV		19,088	25,685	46,757	7,665,025	銀行	
ASML HOLDING NV		2,293	3,208	201,110	32,968,070	半導体・半導体製造装置	
OCI NV		805	—	—	—	素材	
NN GROUP NV		1,603	2,270	12,497	2,048,786	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA		2,902	3,626	6,973	1,143,091	銀行	
IMCD NV		298	498	5,963	977,559	資本財	
ASR NEDERLAND NV		952	1,187	6,751	1,106,747	保険	
ASM INTERNATIONAL NV		264	380	17,122	2,806,891	半導体・半導体製造装置	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		462	702	7,580	1,242,673	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV		119	178	28,213	4,625,025	金融サービス	
PROSUS NV		8,417	11,170	48,550	7,958,882	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV		536	1,650	3,703	607,184	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		4,573	6,734	18,204	2,984,283	メディア・娯楽	
EXOR NV		496	862	7,363	1,207,047	金融サービス	
FERROVIAL SE		3,037	3,830	16,695	2,736,856	資本財	
ARGENX SE		345	489	24,268	3,978,300	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 銘柄 数 < 比 率 >	104,939 31	152,119 30	741,222 —	121,508,626 <1.5%>		
(ユーロ…スペイン)							
ENDESA SA		1,991	2,478	6,337	1,038,839	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		1,294	1,419	7,993	1,310,296	資本財	

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	34,248	47,745	73,958	12,124,007	公益事業
TELEFONICA SA	27,839	31,500	14,099	2,311,327	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	92,925	122,342	81,394	13,343,042	銀行
REPSOL SA	6,731	8,957	10,090	1,654,170	エネルギー
ACCIONA SA	131	212	2,680	439,441	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	33,128	47,367	60,701	9,950,763	銀行
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	6,198	8,971	41,701	6,836,170	一般消費財・サービス流通・小売り
ENAGAS SA	1,208	—	—	—	公益事業
REDEIA CORP SA	2,208	3,634	6,415	1,051,662	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	—	45,056	11,831	1,939,586	銀行
CAIXABANK SA	22,124	33,032	24,014	3,936,741	銀行
GRIFOLS SA	1,265	1,915	1,557	255,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA	2,548	3,621	24,583	4,029,971	消費者サービス
AENA SME SA	404	608	13,925	2,282,730	運輸
CELLNEX TELECOM SA	2,756	4,303	14,377	2,356,869	電気通信サービス
EDP RENOVAVEIS SA	2,319	2,088	1,718	281,751	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	239,325	365,257	397,381	65,142,680
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	17	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)					
AGEAS	851	1,234	6,937	1,137,190	保険
UCB SA	683	1,016	15,696	2,573,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	586	738	5,160	845,881	金融サービス
UMICORE	1,186	—	—	—	素材
D' IETEREN GROUP	133	183	3,284	538,420	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROUP NV	1,373	1,809	14,848	2,434,101	銀行
SOFINA	96	156	3,895	638,629	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4,778	7,189	43,022	7,052,728	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	179	—	—	—	公益事業
LOTUS BAKERIES	2	2	2,432	398,822	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA	377	622	4,004	656,531	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	10,249	12,954	99,282	16,275,453
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	9	—	<0.2%>
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	2,025	2,533	17,683	2,898,818	銀行
VERBUND AG	484	637	4,186	686,239	公益事業
OMV AG	763	1,309	6,070	995,067	エネルギー
VOESTALPINE AG	624	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,897	4,480	27,939	4,580,125
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
TENARIS SA	2,608	3,012	4,545	745,200	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC	698	1,100	6,200	1,016,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL	3,107	3,805	10,149	1,663,795	素材
INPOST SA	—	1,413	2,242	367,624	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	6,414	9,332	23,138	3,793,143
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.0%>
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ	31,497	42,770	19,148	3,138,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	2,983	4,150	3,503	574,331	素材
UPM-KYMMENE OYJ	3,117	4,463	10,645	1,745,178	素材
FORTUM OYJ	2,545	3,651	5,371	880,480	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	1,333	2,356	4,820	790,281	生活必需品流通・小売り

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		
(ユーロ…フィンランド)			百株	百株	千ユーロ	千円	
KONE OYJ-B			1,804	2,633	14,315	2,346,720	資本財
SAMPO OYJ-A SHS			2,689	19,524	18,161	2,977,259	保険
WARTSILA OYJ ABP			2,961	3,724	6,310	1,034,461	資本財
ELISA OYJ			884	1,150	5,300	868,864	電気通信サービス
NESTE OYJ			2,404	2,699	2,432	398,808	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B			501	955	5,241	859,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDEA BANK ABP			17,594	25,633	31,772	5,208,526	銀行
METSO CORP			3,587	5,463	5,408	886,602	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	73,905	119,175	132,432	21,709,740		
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ…アイルランド)							
KERRY GROUP PLC-A			868	1,263	12,158	1,993,162	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC			924	1,326	10,251	1,680,494	資本財
BANK OF IRELAND GROUP PLC			6,394	7,654	8,423	1,380,927	銀行
AIB GROUP PLC			8,651	16,164	10,094	1,654,870	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC			1,346	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	18,185	26,409	40,928	6,709,455		
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>		
(ユーロ…ポルトガル)							
EDP SA			17,094	26,395	8,615	1,412,317	公益事業
JERONIMO MARTINS			1,699	2,279	5,088	834,192	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA			2,442	3,530	4,915	805,872	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	21,237	32,205	18,620	3,052,383		
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ…スイス)							
DSM-FIRMENICH AG			1,094	1,523	14,461	2,370,695	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,094	1,523	14,461	2,370,695		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…バミューダ)							
AEGON LTD			8,566	10,346	6,176	1,012,552	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	8,566	10,346	6,176	1,012,552		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…ジャージー)							
CVC CAPITAL PARTNERS PLC			—	2,083	3,311	542,931	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,083	3,311	542,931		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	994,941	1,479,126	4,526,544	742,036,419		
	銘柄 数 < 比 率 >	217	210	—	<9.3%>		
(イギリス)					千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC			83,590	117,050	35,934	6,969,504	銀行
BP PLC			95,841	132,100	49,181	9,538,672	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC			349,672	489,609	35,751	6,933,966	銀行
ASTRAZENECA PLC			8,841	12,643	129,464	25,109,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC			1,807	2,947	5,875	1,139,480	資本財
NEXT PLC			736	955	11,685	2,266,309	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC			12,826	18,000	39,222	7,607,132	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC			17,597	24,399	41,185	7,987,946	資本財
UNILEVER PLC			14,266	20,248	95,551	18,532,129	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC			40,281	53,926	20,368	3,950,383	生活必需品流通・小売り
RELX PLC			10,831	15,197	61,244	11,878,451	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC			—	16,196	5,798	1,124,602	生活必需品流通・小売り
RECKITT BENCKISER GROUP PLC			4,166	5,565	27,135	5,262,963	家庭用品・パーソナル用品

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
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HALMA PLC		2,073	3,188	9,233	1,790,762	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		15,638	21,927	18,322	3,553,634	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		33,285	46,473	11,181	2,168,661	保険
SAGE GROUP PLC/THE		5,959	8,366	10,604	2,056,723	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		109,185	145,869	123,872	24,025,115	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		11,591	16,023	50,233	9,742,729	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		3,661	5,338	5,931	1,150,361	公益事業
SCHRODERS PLC		4,652	7,331	2,498	484,578	金融サービス
NATWEST GROUP PLC		30,440	62,813	30,866	5,986,526	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		4,753	6,353	19,173	3,718,789	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		5,743	8,034	4,761	923,464	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		28,623	40,399	5,966	1,157,289	公益事業
BT GROUP PLC		34,958	54,249	8,964	1,738,709	電気通信サービス
SSE PLC		6,271	8,923	15,143	2,936,996	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		13,275	16,456	17,567	3,407,267	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		47,795	68,586	54,293	10,530,156	資本財
COMPASS GROUP PLC		9,951	13,975	36,405	7,060,922	消費者サービス
KINGFISHER PLC		10,646	16,687	5,089	987,117	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC		3,227	4,731	5,509	1,068,625	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		1,479	2,155	5,784	1,121,881	公益事業
RIO TINTO PLC		6,324	9,334	41,972	8,140,651	素材
GSK PLC		23,091	33,885	46,676	9,052,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		5,312	7,857	32,766	6,355,035	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		122,203	169,464	11,923	2,312,570	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		8,640	13,672	3,779	732,943	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC		14,665	21,606	12,605	2,444,809	保険
RENTOKIL INITIAL PLC		14,268	19,744	6,910	1,340,311	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		1,099	1,413	3,970	770,089	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		21,088	40,277	42,452	8,233,569	公益事業
BUNZL PLC		2,054	2,988	7,363	1,428,077	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		7,081	10,274	21,048	4,082,281	素材
INTERTEK GROUP PLC		825	1,282	6,077	1,178,690	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		2,239	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		886	1,336	11,506	2,231,767	消費者サービス
PERSIMMON PLC		1,510	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		2,368	3,862	43,651	8,466,132	金融サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		650	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BARRATT REDROW PLC		5,199	10,850	5,094	988,029	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC		5,439	6,943	7,422	1,439,532	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC		25,055	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABERDEEN GROUP PLC		8,055	—	—	—	金融サービス
EXPERIAN PLC		5,398	7,487	28,713	5,569,025	商業・専門サービス
MONDI PLC		2,398	3,644	4,219	818,278	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		1,789	2,558	5,402	1,047,818	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		2,297	3,149	5,458	1,058,759	素材
ADMIRAL GROUP PLC		1,452	2,069	6,931	1,344,394	保険
ST JAMES' S PLACE PLC		3,122	—	—	—	金融サービス
GLENCORE PLC		60,681	84,867	21,412	4,152,887	素材
SPIRAX GROUP PLC		462	572	3,524	683,673	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC		2,082	—	—	—	金融サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		819	1,153	3,585	695,428	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC		8,185	10,335	4,917	953,762	資本財

銘柄		株数	期首(前期末)	当期末		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
COCA-COLA HBC AG-DI		1,397	1,756	6,687	1,297,047	食品・飲料・タバコ
ASHTREAD GROUP PLC		2,478	3,532	14,512	2,814,778	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		722	1,477	2,961	574,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC		2,327	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		5,208	6,853	5,895	1,143,387	メディア・娯楽
DCC PLC		564	839	4,192	813,157	資本財
ENTAIN PLC		3,187	4,063	2,845	551,800	消費者サービス
INFORMA PLC		8,612	10,197	7,960	1,543,939	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		4,278	6,336	3,884	753,409	保険
M&G PLC		12,115	20,325	4,430	859,382	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC		14,583	16,529	1,431	277,570	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		1,028	—	—	—	消費者サービス
SHELL PLC		37,059	49,643	122,023	23,666,524	エネルギー
WISE PLC - A		3,041	5,336	5,544	1,075,446	金融サービス
HALEON PLC		40,035	73,302	29,819	5,783,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC		1,068	—	—	—	素材
CRH PLC		3,932	—	—	—	素材
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	1,532,070 81	2,137,554 71	1,601,378 —	310,587,392 <3.9%>
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		15,197	21,360	187,225	32,743,788	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		3,088	4,396	63,776	11,153,838	耐久消費財・アパレル
HOLCIM LTD		2,890	4,204	39,698	6,942,790	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		4,028	5,641	145,327	25,416,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		52	75	30,219	5,285,028	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		309	393	10,321	1,805,126	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		824	1,195	69,480	12,151,365	保険
BACHEM HOLDING AG		126	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		651	953	10,196	1,783,274	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		424	589	34,495	6,032,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG		267	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		226	297	8,778	1,535,247	資本財
GEBERIT AG-REG		203	272	15,986	2,795,956	資本財
SWISS RE AG		1,750	2,436	36,504	6,384,213	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR		151	265	3,710	648,904	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG		11,690	16,035	145,782	25,495,846	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG		892	—	—	—	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG		150	213	11,604	2,029,529	電気通信サービス
ABB LTD-REG		9,174	12,926	58,258	10,188,832	資本財
CLARIANT AG-REG		990	—	—	—	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		899	1,179	7,873	1,377,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		171	335	9,313	1,628,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		791	1,180	9,887	1,729,230	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		110	209	5,961	1,042,629	資本財
TEMENOS AG - REG		345	537	3,321	580,908	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		283	405	7,203	1,259,781	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		247	344	6,531	1,142,337	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		171	232	19,530	3,415,619	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.69	0.98	11,740	2,053,278	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD		1,237	1,719	9,566	1,673,030	金融サービス
SIKA AG-REG		847	1,225	25,384	4,439,487	素材
SWISS PRIME SITE-REG		411	611	7,122	1,245,595	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		5	6	8,524	1,490,818	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		133	180	20,126	3,519,947	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		18	24	1,857	324,870	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		148	289	2,895	506,420	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		48	70	4,114	719,546	素材
UBS GROUP AG-REG		18,837	26,908	69,854	12,216,824	金融サービス
AVOLTA AG		581	581	2,490	435,505	一般消費財・サービス流通・小売り
HELVETIA HOLDING AG-REG		208	304	5,695	996,036	保険
VAT GROUP AG		143	217	6,545	1,144,806	資本財
ALCON INC		2,846	4,041	32,260	5,642,085	ヘルスケア機器・サービス
SIG GROUP AG		1,807	2,334	3,816	667,395	素材
BKW AG		93	198	3,210	561,473	公益事業
SANDOZ GROUP AG		2,379	3,406	12,955	2,265,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		—	759	7,578	1,325,422	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	85,860	118,564	1,176,725	205,797,554	
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	42	—	<2.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		15,314	22,899	184,247	2,769,233	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		8,599	12,735	170,205	2,558,185	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		9,079	12,725	196,731	2,956,871	銀行
INVESTOR AB-B SHS		9,663	13,923	395,643	5,946,523	金融サービス
GETINGE AB-B SHS		1,311	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		8,039	12,174	153,335	2,304,639	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		15,801	21,640	327,855	4,927,671	資本財
SKF AB-B SHARES		2,083	2,747	54,216	814,881	資本財
ASSA ABLOY AB-B		6,003	8,333	249,829	3,754,943	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		3,751	4,922	68,374	1,027,670	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB		6,417	8,809	181,565	2,728,922	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		4,875	7,107	174,487	2,622,542	銀行
SECURITAS AB-B SHS		2,359	4,278	59,561	895,202	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B		3,046	4,955	62,715	942,614	素材
HOLMEN AB-B SHARES		330	482	19,652	295,379	素材
SKANSKA AB-B SHS		2,097	2,678	60,259	905,700	資本財
TELE2 AB-B SHS		3,677	4,780	67,145	1,009,192	電気通信サービス
TELIA CO AB		12,842	20,052	71,969	1,081,702	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		—	1,819	62,617	941,147	資本財
VOLVO AB-A SHS		1,291	—	—	—	資本財
VOLVO AB-B SHS		8,728	12,804	338,817	5,092,433	資本財
ALFA LAVAL AB		1,592	2,396	96,261	1,446,808	資本財
BOLIDEN AB		1,421	2,189	65,799	988,972	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		1,592	—	—	—	資本財
HEXAGON AB-B SHS		11,871	17,086	160,508	2,412,450	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		891	1,084	37,629	565,564	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		2,963	6,812	45,384	682,122	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		7,458	12,441	55,217	829,915	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		436	673	34,161	513,449	金融サービス
SAAB AB-B		1,604	2,508	112,830	1,695,849	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		3,635	4,732	129,326	1,943,771	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		914	1,060	36,813	553,313	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		937	1,430	42,871	644,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		2,104	3,582	69,563	1,045,543	資本財
EPIROC AB-A		4,110	4,790	103,422	1,554,441	資本財

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
EQT AB		2,127	2,942	82,630	1,241,935	金融サービス
EVOLUTION AB		1,041	1,229	81,513	1,225,143	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		584	1,181	30,720	461,727	資本財
BEIJER REF AB		2,229	3,078	45,255	680,191	資本財
LIFCO AB-B SHS		1,302	1,895	73,662	1,107,143	資本財
SAGAX AB-B		1,051	1,483	31,626	475,340	不動産管理・開発
INDUTRADE AB		1,507	2,474	65,972	991,559	資本財
VOLVO CAR AB-B		4,422	—	—	—	自動車・自動車部品
ADDECH AB-B SHARES		—	2,076	71,622	1,076,478	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	181,114	257,022	4,372,025	65,711,541	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42	40	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		7,012	10,714	61,158	860,494	素材
ORKLA ASA		4,938	6,062	67,538	950,271	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		4,963	6,650	158,408	2,228,807	エネルギー
TELENOR ASA		3,333	5,285	80,925	1,138,625	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		834	1,503	51,235	720,888	素材
MOWI ASA		2,511	3,662	68,706	966,704	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		1,147	1,775	44,949	632,433	保険
AKER BP ASA		1,660	2,802	65,264	918,273	エネルギー
SALMAR ASA		405	405	19,784	278,361	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA		5,332	7,333	193,096	2,716,868	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA		467	691	112,554	1,583,638	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	32,606	46,888	923,622	12,995,367	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		18,259	26,287	1,167,941	25,659,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		2,117	2,867	127,451	2,800,099	素材
DANSKE BANK A/S		4,068	5,785	142,141	3,122,851	銀行
DEMANT A/S		606	606	15,140	332,634	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		5,442	8,265	81,546	1,791,579	資本財
CARLSBERG AS-B		585	800	72,899	1,601,602	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		707	974	62,359	1,370,034	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		1,003	1,639	239,056	5,252,073	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		28	37	42,418	931,928	運輸
TRYG A/S		1,862	2,511	41,034	901,520	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		8	23	26,652	585,553	運輸
PANDORA A/S		448	691	71,394	1,568,532	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		395	505	66,683	1,465,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		948	1,451	36,657	805,364	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS		35	606	18,110	397,882	資本財
ZEALAND PHARMA A/S		—	566	24,303	533,939	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	36,518	53,619	2,235,789	49,120,296	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	16	—	<0.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		29,245	41,592	156,137	14,631,626	素材
CSL LTD		2,780	3,906	93,485	8,760,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		10,539	15,407	31,430	2,945,343	エネルギー
RIO TINTO LTD		2,079	3,001	34,515	3,234,469	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		8,161	11,981	27,065	2,536,338	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		9,452	13,644	227,918	21,358,264	銀行
WESTPAC BANKING CORP		20,159	28,095	87,685	8,217,001	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	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	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		17,978	25,168	91,940	8,615,740	銀行
BRAMBLES LTD		8,597	11,508	24,283	2,275,638	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		6,580	5,257	5,184	485,806	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD		7,002	9,929	33,025	3,094,808	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD		2,881	4,340	17,143	1,606,492	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		3,160	4,685	31,259	2,929,315	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		2,132	2,999	60,977	5,714,167	金融サービス
ASX LTD		1,136	1,654	12,190	1,142,392	金融サービス
COCHLEAR LTD		381	508	13,617	1,276,120	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		2,635	3,607	13,703	1,284,160	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		12,215	19,603	16,662	1,561,488	保険
ORIGIN ENERGY LTD		10,482	14,304	15,777	1,478,510	公益事業
ORICA LTD		2,254	—	—	—	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		2,527	3,770	10,105	946,954	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD		18,895	25,559	15,488	1,451,463	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD		6,763	9,172	18,868	1,768,129	保険
TRANSURBAN GROUP		18,184	24,679	35,439	3,321,007	運輸
WESFARMERS LTD		6,365	9,296	74,591	6,989,962	一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD		2,465	3,959	9,118	854,524	素材
AMPOL LTD		1,680	—	—	—	エネルギー
FORTESCUE LTD		9,395	13,055	20,835	1,952,528	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		13,669	—	—	—	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		4,769	6,043	5,451	510,872	食品・飲料・タバコ
APA GROUP		7,371	11,311	9,739	912,692	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD		1,295	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD		1,994	—	—	—	メディア・娯楽
REA GROUP LTD		324	394	9,655	904,816	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		15,174	21,630	10,188	954,728	保険
SOUTH32 LTD		24,645	32,610	9,098	852,601	素材
CAR GROUP LTD		2,367	2,993	10,505	984,473	メディア・娯楽
PILBARA MINERALS LTD		15,409	—	—	—	素材
IDP EDUCATION LTD		980	—	—	—	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		5,688	11,237	22,216	2,081,893	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		1,388	1,864	6,961	652,318	金融サービス
COLES GROUP LTD		7,252	10,949	24,613	2,306,542	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		853	1,517	14,596	1,367,838	ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD		957	—	—	—	素材
XERO LTD		755	1,132	19,518	1,829,049	ソフトウェア・サービス
REECE LTD		1,306	1,841	2,983	279,581	資本財
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		8,016	—	—	—	生活必需品流通・小売り
LOTTERY CORP LTD/THE		11,656	19,780	10,464	980,585	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		21,808	32,053	14,776	1,384,735	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		16,688	24,481	70,948	6,648,544	銀行
SGH LTD		921	1,726	8,722	817,368	資本財
PRO MEDICUS LTD		—	450	11,341	1,062,841	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	391,431	492,708	1,440,233	134,964,267	
	銘柄数<比率>	51	43	—	<1.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		10,733	—	—	—	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		7,432	14,942	11,700	1,011,125	運輸
CONTACT ENERGY LTD		—	6,828	6,247	539,926	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		3,132	4,292	15,432	1,333,702	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		株数	株数	当 期		業 種 等
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千円		
MERIDIAN ENERGY LTD		7,659	9,659	5,602	484,166	公益事業
MERCURY NZ LTD		2,880	—	—	—	公益事業
EBOS GROUP LTD		854	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		—	6,565	7,615	658,160	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,692 6	42,288 5	46,598 —	4,027,081 < 0.1% >	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		5,270	6,820	13,435	252,048	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		2,215	2,615	18,305	343,401	資本財
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		15,158	22,543	100,544	1,886,220	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		7,615	12,185	97,662	1,832,153	不動産管理・開発
MTR CORP		10,065	15,010	40,451	758,878	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		58,213	82,083	58,279	1,093,319	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		6,755	10,440	54,549	1,023,339	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		7,268	9,957	370,798	6,956,183	金融サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD		7,240	—	—	—	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD		8,550	13,665	92,512	1,735,526	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		9,656	9,656	23,223	435,675	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		4,961	6,541	71,754	1,346,119	銀行
SINO LAND CO		17,734	32,194	26,238	492,226	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		4,530	6,495	34,326	643,957	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		19,920	31,180	101,802	1,909,818	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		7,870	10,400	89,804	1,684,723	資本財
SANDS CHINA LTD		12,656	18,616	29,078	545,506	消費者サービス
AIA GROUP LTD		63,884	87,556	538,907	10,109,898	保険
SWIRE PROPERTIES LTD		5,008	—	—	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		11,630	16,260	49,918	936,465	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		21,890	27,960	31,986	600,061	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		6,220	8,660	18,142	340,357	運輸
WH GROUP LTD		39,530	71,635	49,069	920,552	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		13,813	15,408	50,540	948,139	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		11,100	11,100	21,645	406,060	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD		10,520	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	389,273 26	528,981 23	1,982,976 —	37,200,633 < 0.5% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		19,439	27,568	44,742	5,030,887	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		7,487	8,146	5,368	603,601	公益事業
CITY DEVELOPMENTS LTD		2,241	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		1,002	—	—	—	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		11,168	16,146	70,575	7,935,506	銀行
KEPPEL LTD		8,016	12,974	8,757	984,687	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		7,383	10,515	36,623	4,117,973	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		7,542	13,539	10,330	1,161,534	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		44,133	57,864	22,567	2,537,455	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		8,609	12,678	8,570	963,678	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		4,090	7,007	10,090	1,134,528	金融サービス
SEATRUM LTD		7,897	—	—	—	資本財
WILMAR INTERNATIONAL LTD		8,970	13,003	3,978	447,389	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		27,725	39,830	2,947	331,407	消費者サービス
YANGZIJANG SHIPBUILDING		—	17,629	3,737	420,227	資本財

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		14,321	20,594	5,210	585,844	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	180,024	257,494	233,499	26,254,722	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	13	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		5,472	5,472	13,324	547,833	素材
BANK HAPAOALIM BM		6,156	10,226	57,495	2,363,857	銀行
NICE LTD		324	445	25,962	1,067,399	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		9,007	11,476	62,533	2,570,961	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		144	216	32,015	1,316,265	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		7,599	9,599	28,193	1,159,140	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		1,071	1,403	27,408	1,126,858	銀行
AZRIELI GROUP LTD		148	354	9,566	393,328	不動産管理・開発
NOVA LTD		—	233	15,401	633,202	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	29,924	39,427	271,901	11,178,847	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,051,181	8,785,134	—	7,662,141,518	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,193	1,122	—	<96.3%>	

(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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		437	555	9,705	1,416,547	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		99	120	8,948	1,306,140	0.0
PROLOGIS INC		528	758	81,111	11,839,088	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		68	80	9,513	1,388,529	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		174	272	45,308	6,613,161	0.
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		94	152	9,785	1,428,284	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		37	50	14,154	2,066,042	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		122	170	25,309	3,694,148	0.0
WELLTOWER INC		316	509	76,003	11,093,511	0.1
BXP INC		93	128	8,275	1,207,950	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		61	91	14,865	2,169,787	0.0
REALTY INCOME CORP		480	724	41,053	5,992,174	0.1
REGENCY CENTERS CORP		92	143	10,394	1,517,148	0.0
SUN COMMUNITIES INC		75	102	12,812	1,870,127	0.0
UDR INC		183	263	11,158	1,628,696	0.0
VENTAS INC		240	340	22,493	3,283,093	0.0
WEYERHAEUSER CO		413	599	15,715	2,293,848	0.0
AMERICAN TOWER CORP		266	381	83,942	12,252,316	0.2
WP CAREY INC		115	174	10,801	1,576,618	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		170	281	10,895	1,590,310	0.0
GAMING AND LEISURE PROPTIE		138	231	10,850	1,583,805	0.0
IRON MOUNTAIN INC		164	240	23,377	3,412,231	0.0
EQUINIX INC		53	78	68,153	9,947,713	0.1
CROWN CASTLE INC		250	357	37,573	5,484,214	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		205	273	19,112	2,789,722	0.0
INVITATION HOMES INC		353	468	16,306	2,380,026	0.0
VICI PROPERTIES INC		591	847	27,008	3,942,219	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		60	86	20,728	3,025,585	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		370	518	7,664	1,118,758	0.0
PUBLIC STORAGE		91	129	39,458	5,759,326	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		184	261	42,676	6,229,033	0.1
KIMCO REALTY CORP		388	574	11,970	1,747,144	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		80	116	24,015	3,505,371	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,004	10,089	871,147	127,152,678	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		36	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		58	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	94	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		24	44	4,019	658,885	0.0
KLEPIERRE		129	159	5,264	862,977	0.

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COVIVIO		26	34	1,709	280,187	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		64	95	7,000	1,147,653	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	245	333	17,993	2,949,703	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		98	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	98	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	344	333	17,993	2,949,703	
	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		352	693	4,152	805,353	0.0
SEGRO PLC		726	979	6,520	1,264,591	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,079	1,672	10,672	2,069,944	
	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		1,843	3,460	8,477	794,428	0.0
SCENTRE GROUP		3,534	3,975	14,750	1,382,290	0.0
DEXUS/AU		603	—	—	—	—
GPT GROUP		891	1,750	8,404	787,612	0.0
MIRVAC GROUP		2,214	—	—	—	—
STOCKLAND		1,319	1,942	10,898	1,021,299	0.0
GOODMAN GROUP		965	1,647	51,658	4,840,926	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,373	12,777	94,190	8,826,558	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,336	2,211	89,581	1,680,557	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,336	2,211	89,581	1,680,557	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,470	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		1,782	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		2,977	4,568	9,593	1,078,654	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,228	2,914	7,694	865,174	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	8,458	7,482	17,287	1,943,829	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	29,691	34,568	—	144,623,271	
	銘 柄 数 < 比 率 >	54	47	—	<1.8%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円		百万円
		SP/TSE60	114,244		—
		SWISS IX	5,093		—
		EURO ST	3,895		—
		SPI 200	18,013		—
		FTSE100	4,618		—
			6,085		—

(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12日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
株式	千円	%	
	7,662,141,518	96.2	
投資証券	144,623,271	1.8	
コール・ローン等、その他	156,170,421	2.0	
投資信託財産総額	7,962,935,210	100.0	

(注) 期末における外貨建純資産（7,928,014,268千円）の投資信託財産総額（7,962,935,210千円）に対する比率は99.6%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝145.96円	1 カナダドル＝104.71円	1 ユーロ＝163.93円	1 イギリスポンド＝193.95円
1 スイスフラン＝174.89円	1 スウェーデンクローネ＝15.03円	1 ノルウェークローネ＝14.07円	1 デンマーククローネ＝21.97円
1 オーストラリアドル＝93.71円	1 ニュージーランドドル＝86.42円	1 香港ドル＝18.76円	1 シンガポールドル＝112.44円
1 イスラエルシェケル＝41.1136円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,995,120,181,469
コール・ローン等	89,036,124,569
株式(評価額)	7,662,141,518,068
投資証券(評価額)	144,623,271,186
未収入金	35,503,622,068
未収配当金	6,658,813,498
未収利息	421,862
差入委託証拠金	57,156,410,218
(B) 負債	34,823,719,036
未払金	33,869,640,754
未払解約金	954,078,282
(C) 純資産総額(A－B)	7,960,296,462,433
元本	1,092,009,290,029
次期繰越損益金	6,868,287,172,404
(D) 受益権総口数	1,092,009,290,029口
1万口当たり基準価額(C／D)	72,896円

<注記事項>

- ①期首元本額 774,611,668,743円
期中追加設定元本額 392,914,634,816円
期中一部解約元本額 75,517,013,530円
また、1口当たり純資産額は、期末7,2896円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	664,148,158,263円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	116,531,458,835円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	79,327,237,701円
つみたて先進国株式	46,298,726,296円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,226,449,346円
海外株式インデックスファンドS	15,877,294,718円
eMAXIS 先進国株式インデックス(除く日本)	14,370,171,317円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,040,488,729円
つみたて全世界株式	8,982,287,892円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	8,066,866,812円
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	7,906,563,580円
eMAXIS 全世界株式インデックス(除く日本)	7,845,363,732円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,759,699,020円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	7,320,709,427円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	5,858,546,757円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	5,722,800,723円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	4,776,531,798円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	4,668,655,252円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,942,118,061円
MAXIS 海外株式(MSC I コクサイ) 上場投信	3,601,582,216円
つみたて8資産均等バランス	3,044,030,791円

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	108,289,039,991
受取配当金	103,132,407,480
受取利息	5,090,545,488
その他収益金	82,479,544
支払利息	△ 16,392,521
(B) 有価証券売買損益	11,401,964,858
売買益	826,431,890,636
売買損	△ 815,029,925,778
(C) 先物取引等取引損益	△ 38,090,580
取引益	37,089,635,966
取引損	△ 37,127,726,546
(D) 保管費用等	△ 668,919,685
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	118,983,994,584
(F) 前期繰越損益金	4,700,465,106,314
(G) 追加信託差損益金	2,522,222,010,270
(H) 解約差損益金	△ 473,383,938,764
(I) 計(E+F+G+H)	6,868,287,172,404
次期繰越損益金(I)	6,868,287,172,404

(注) (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) (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) (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。

三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	3, 018, 065, 088円
ラップ向けインデックス f 先進国株式	2, 851, 173, 121円
海外株式セクション (ラップ向け)	2, 571, 659, 878円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	2, 345, 224, 848円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1, 794, 782, 000円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1, 760, 374, 689円
つみたて4資産均等バランス	1, 265, 575, 929円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1, 251, 446, 532円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	1, 151, 074, 553円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	1, 023, 232, 453円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	963, 497, 070円
外国株式インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	958, 323, 914円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	937, 554, 527円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	935, 237, 460円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	804, 268, 215円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	627, 991, 164円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	581, 767, 757円
全世界株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	578, 789, 507円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	578, 530, 610円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	523, 248, 423円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	495, 173, 472円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	461, 724, 935円
eMAXIS Slim 先進国株式 (含む日本) <オール先進国>	432, 834, 099円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	387, 309, 838円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	357, 460, 728円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	327, 719, 580円
全世界株式 (除く日本) インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	299, 484, 334円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	297, 632, 073円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	296, 469, 979円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	295, 539, 788円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	245, 714, 262円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	189, 648, 024円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	181, 854, 198円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	181, 266, 561円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	178, 037, 413円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	172, 139, 207円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	157, 926, 964円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	157, 215, 833円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	130, 784, 126円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	104, 856, 183円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	99, 150, 207円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	87, 626, 144円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	85, 831, 754円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	79, 324, 915円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	69, 077, 782円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	68, 962, 995円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	67, 877, 987円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	43, 942, 604円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	37, 066, 765円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	32, 234, 720円
eMAXIS バランス (波乗り型)	25, 746, 733円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	22, 945, 493円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	22, 835, 791円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	18, 215, 062円

グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	10,350,050円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	8,048,179円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	7,467,402円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,324,605円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	5,608,310円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	5,161,923円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	4,015,023円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,845,389円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,202,904円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,618,517円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,432,598円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	645,427円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	586,539円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	466,298円
パッシブバランスファンド（5％コース）（適格機関投資家転売制限付）	396,482円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	381,882円
ファンド・マネージャー（海外株式）	287,797円
パッシブバランスファンド（2％コース）（適格機関投資家転売制限付）	109,983円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	95,370円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	55,798円
合計	1,092,009,290,029円

【お 知 ら せ】

- ①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2024年7月25日)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）」の第8期（2024年12月3日～2025年12月1日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

項目	第8期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日
	金額（円）
I 営業収益	
受取利息	472
有価証券売買等損益	65,860,638
営業収益合計	65,861,110
II 営業費用	
支払利息	—
受託者報酬	1,663,894
委託者報酬	49,983,096
その他費用	593,515
営業費用合計	52,240,505
営業利益金額または損失金額（△）	13,620,605
経常利益金額または損失金額（△）	13,620,605
当期純利益金額または純損失金額（△）	13,620,605
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額（△）分配額	△39,451,173
IV 期首剰余金または欠損金（△）	4,364,432,841
V 剰余金増加額 （当期追加信託に伴う剰余金増加額）	898,551,134 (898,551,134)
VI 剰余金減少額 （当期一部解約に伴う剰余金減少額）	2,251,561,186 (2,251,561,186)
VII 分配金	—
VIII 期末剰余金または欠損金（△）	3,064,494,567

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
親投資信託 受益証券	グローバル・フランチャイズ・ マザーファンドII	1,691,999,575	4,943,515,158	
合計		1,691,999,575	4,943,515,158	

下記は、当ファンドの主要な投資先ファンドの直近決算の概要です。
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ（計算期間2024年6月4日～2025年6月2日）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年6月4日～2025年6月2日)		
	金額	比率	
a) 売買委託手数料 (株式)	7円 (7)	0.026% (0.026)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
b) 有価証券取引税 (株式)	2 (2)	0.006 (0.006)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
c) その他費用 (保管費用)	10 (10)	0.035 (0.035)	c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用 信託事務処理に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	19	0.067	
当期中の平均基準価額は、28,442円です。			

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

■組入資産の明細 (2025年6月2日現在)

外国株式

上場、登録株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当	期	末	業種
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	409	220	2,946	423,168	ヘルスケア機器・サービス	
AUTOZONE INC	—	5	1,900	272,913	一般消費財・サービス流通・小売り	
BECTON DICKINSON AND CO	197	28	498	71,665	ヘルスケア機器・サービス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	99	84	2,050	294,576	商業・専門サービス	
CME GROUP INC	—	116	3,361	482,791	金融サービス	
COCA-COLA CO	665	694	5,004	718,738	食品・飲料・タバコ	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	128	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
DANAHER CORP	145	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EQUIFAX INC	120	57	1,521	218,604	商業・専門サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	31	42	1,944	279,339	金融サービス	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	109	123	4,273	613,854	保険	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	443	224	4,041	580,512	金融サービス	
MOODY'S CORP	51	—	—	—	金融サービス	
ORACLE CORP	—	117	1,951	280,331	ソフトウェア・サービス	
OTIS WORLDWIDE CORP	253	250	2,392	343,637	資本財	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	272	104	1,891	271,727	食品・飲料・タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	224	246	4,188	601,589	家庭用品・パーソナル用品	
ROPER TECHNOLOGIES INC	65	67	3,825	549,438	ソフトウェア・サービス	
S&P GLOBAL INC	—	72	3,693	530,514	金融サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	86	83	3,379	485,362	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	101	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	291	239	8,730	1,254,028	金融サービス	
ZOETIS INC	111	188	3,175	456,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCENTURE PLC-CL A	227	154	4,883	701,457	ソフトウェア・サービス	
STERIS PLC	80	77	1,897	272,599	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC-CLASS A	140	157	5,846	839,731	保険	
ALPHABET INC-CL A	—	271	4,666	670,252	メディア・娯楽	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	148	118	3,844	552,233	商業・専門サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	—	8	4,597	660,305	消費者サービス	
CDW CORP	109	93	1,684	241,953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	40	86	1,575	226,334	金融サービス	

銘柄		期首(前期末)	当 期		末	業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	ヘルスケア機器・サービス ソフトウェア・サービス
HOLOGIC INC		165	—	—	—	
MICROSOFT CORP		268	255	11,747	1,687,354	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,988	4,190	101,518	14,581,137	
	銘柄数<比率>	27	28	—	<75.9%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		ソフトウェア・サービス
SAP SE		459	343	9,134	1,492,292	
小 計	株 数 ・ 金 額	459	343	9,134	1,492,292	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<7.8%>	
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ		家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル 食品・飲料・タバコ
L'OREAL		56	145	5,419	885,396	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		24	39	1,886	308,132	
PERNOD RICARD SA		190	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	271	184	7,306	1,193,529	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<6.2%>	
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ		食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ メディア・娯楽
HEINEKEN NV		149	—	—	—	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		371	—	—	—	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		364	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	885	—	—	—	
	銘柄数<比率>	3	—	—	<—%>	
(ユーロ・・・その他)				千ユーロ		商業・専門サービス
RELX PLC		252	180	855	139,691	
小 計	株 数 ・ 金 額	252	180	855	139,691	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	1,868	708	17,296	2,825,513	
	銘柄数<比率>	8	4	—	<14.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC		528	401	1,483	287,488	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		646	—	—	—	
RELX PLC		969	687	2,746	532,125	
HALEON PLC		5,985	7,725	3,197	619,560	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,129	8,814	7,427	1,439,175	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<7.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	14,987	13,713	—	18,845,826	
	銘柄数<比率>	39	35	—	<98.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

好配当海外株マザーファンド

《第19期》決算日2025年10月27日

[計算期間：2024年10月26日～2025年10月27日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月27日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCIコクサイ・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配 当 込 み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2021年10月25日)	18,227	41.6	1,238,708.75	44.0	97.8	—	2,711
16期(2022年10月25日)	21,091	15.7	1,312,819.88	6.0	93.1	—	3,757
17期(2023年10月25日)	23,080	9.4	1,504,392.20	14.6	94.0	—	6,805
18期(2024年10月25日)	29,748	28.9	2,063,975.84	37.2	96.1	—	5,473
19期(2025年10月27日)	36,008	21.0	2,473,732.46	19.9	96.7	—	4,115

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	(参 考 指 数) MSCIコクサイ・インデックス (配 当 込 み 、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年10月25日	円 29,748	% —	2,063,975.84	% —	% 96.1	% —
10月末	29,764	0.1	2,081,339.57	0.8	96.9	—
11月末	29,336	△ 1.4	2,092,833.76	1.4	96.7	—
12月末	29,817	0.2	2,176,327.12	5.4	96.3	—
2025年1月末	29,978	0.8	2,183,276.05	5.8	97.0	—
2月末	29,998	0.8	2,066,655.33	0.1	95.5	—
3月末	30,758	3.4	1,990,957.93	△ 3.5	96.6	—
4月末	29,941	0.6	1,906,917.66	△ 7.6	95.7	—
5月末	31,314	5.3	2,043,506.46	△ 1.0	97.0	—
6月末	32,245	8.4	2,141,215.11	3.7	97.4	—
7月末	33,720	13.4	2,261,199.16	9.6	97.9	—
8月末	34,033	14.4	2,277,492.57	10.3	97.8	—
9月末	34,638	16.4	2,360,848.07	14.4	96.9	—
(期 末) 2025年10月27日	36,008	21.0	2,473,732.46	19.9	96.7	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

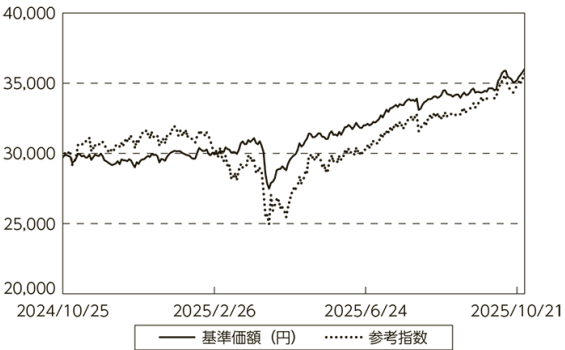
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ21.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

為替市況において米ドルやユーロといった主要通貨が円に対して上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

保有する個別銘柄において、欧州の銀行であるBANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAやアジアのエンジニアリング企業であるSINGAPORE TECH ENGINEERINGなどの株価が上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

●投資環境について

◎海外株式市況

- ・海外株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2025年1月にかけては、米大統領選でレッドスウィープ（共和党が大統領・上下院で勝利）となり、減税や規制緩和への期待、堅調な経済指標を背景に株価は上昇しました。1月以降は市場がトランプ米政権による関税政策に関する発言や、各国との交渉に関する報道に反応し、変動の激しい展開となりました。その後通商交渉の進展や、米国の経済指標が労働市場の減速を示唆したことで利下げへの期待が高まり、株価は上昇しました。9月後半には米連邦公開市場委員会（FOMC）で実際に利下げが決定されたことで、景気が下支えされるとの見方が広がったことを受け株価はさらに上昇し、期間の初めに比べ上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・主要通貨は円に対して上昇しました。
- ・米ドルやユーロといった主要通貨は円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。当期間末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
- ・当期間は、個別企業のリサーチの結果、欧州の物流会社であるDHL GROUPや、港湾サービス事業などを運営するアジアのCK HUTCHISON HOLDINGS LTDなどを新規に組み入れました。一方、北米で電子・化学製品などを手掛ける多角経営企業である3M COや、アジアの不動産会社であるHENDERSON LAND DEVELOPMENTなどを全売却しました。

○今後の運用方針

- ・高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月26日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	37	0.118	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(37)	(0.118)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.018	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0.018)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.033	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.033)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	53	0.169	
期中の平均基準価額は、31,484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26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 286	千アメリカドル 1,841	百株 478	千アメリカドル 4,035
	カナダ	120	千カナダドル 790	506	千カナダドル 2,929
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	96	427	37	347
	イタリア	62	56	167	206
	フランス	14	22	304	541
	オランダ	82	245	143	468
	スペイン	112	158	669	987
	フィンランド	78	263	220	515
	イギリス	629	千イギリスポンド 311	1,891	千イギリスポンド 1,151
	スイス	27 (24)	千スイスフラン 296 (△ 6)	135	千スイスフラン 1,165
	スウェーデン	79	千スウェーデンクローネ 1,902	254	千スウェーデンクローネ 5,214
	ノルウェー	190	千ノルウェークローネ 3,471	246	千ノルウェークローネ 4,998
	オーストラリア	2,479	千オーストラリアドル 2,829	4,880	千オーストラリアドル 5,572
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	862	千ニュージーランドドル 252
	香港	2,090	千香港ドル 6,960	5,623	千香港ドル 16,427
	シンガポール	2,129 (—)	千シンガポールドル 596 (△ 2)	7,928 (—)	千シンガポールドル 2,470 (11)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	— (5)	— (11)	5	10

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分です。

○株式売買比率

(2024年10月26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	4,334,068千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,813,283千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月26日～2025年10月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,136	百万円 —	% —	百万円 6,363	百万円 2,129	% 33.5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○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) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千アメリカドル	千円	
(アメリカ)		百株	百株			
VERIZON COMMUNICATIONS INC		70	64	251	38,541	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO		14	—	—	—	銀行
COCA-COLA CO/THE		44	43	302	46,256	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP		24	20	318	48,696	エネルギー
DARDEN RESTAURANTS INC		25	14	272	41,737	消費者サービス
EXXON MOBIL CORP		23	24	286	43,801	エネルギー
EXELON CORP		74	62	299	45,845	公益事業
GENERAL MILLS INC		39	53	255	39,025	食品・飲料・タバコ
KELLANOVA		46	32	265	40,651	食品・飲料・タバコ
3M CO		29	—	—	—	資本財
OMNICOM GROUP		29	29	233	35,729	メディア・娯楽
CITIGROUP INC		44	—	—	—	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		34	—	—	—	保険
SOUTHERN CO/THE		37	25	240	36,747	公益事業
AMGEN INC		9	11	320	49,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T ROWE PRICE GROUP INC		25	24	248	38,023	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER		31	26	301	46,172	公益事業
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		53	45	257	39,327	保険
ALLIANT ENERGY CORP		54	36	253	38,780	公益事業
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		29	17	268	41,093	食品・飲料・タバコ
LYONDELLBASELL INDU-CL A		27	42	203	31,192	素材
ABBVIE INC		17	13	299	45,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		162	138	324	49,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC		68	98	243	37,200	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,015 24	823 20	5,446 —	833,376 <20.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		27	18	372	40,733	銀行
TC ENERGY CORP		74	50	352	38,583	エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC		52	35	300	32,915	保険
BCE INC		83	—	—	—	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		42	22	389	42,647	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		58	39	449	49,167	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		92	78	341	37,351	エネルギー
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		—	22	379	41,555	一般消費財・サービス流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP		114	77	351	38,464	保険
POWER CORP OF CANADA		98	66	420	45,992	保険
FORTIS INC		70	—	—	—	公益事業
TORONTO-DOMINION BANK		51	34	385	42,153	銀行
CANADIAN UTILITIES LTD-A		124	84	337	36,935	公益事業
EMERA INC		80	54	373	40,855	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	965 13	579 12	4,455 —	487,357 <11.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG		8	6	240	42,891	保険
DHL GROUP		—	62	246	43,798	運輸

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		
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HANNOVER RUECK SE		9	8	217	38,793	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	18	78	704	125,483	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA		320	279	252	45,001	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		198	133	272	48,517	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	518	412	525	93,518	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.3%>	
(ユーロ…フランス)						
ORANGE		229	—	—	—	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE		23	—	—	—	メディア・娯楽
CREDIT AGRICOLE SA		159	121	199	35,444	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	412	121	199	35,444	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		85	57	211	37,705	生活必需品流通・小売り
RANDSTAD NV		50	52	182	32,396	商業・専門サービス
ING GROEP NV		149	128	265	47,280	銀行
NN GROUP NV		53	39	233	41,512	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	338	277	892	158,895	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<3.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		137	93	273	48,620	公益事業
REPSOL SA		212	—	—	—	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		308	158	267	47,625	銀行
REDEIA CORP SA		150	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	808	251	540	96,246	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<2.3%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ		90	92	218	38,909	素材
KESKO OYJ-B SHS		148	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ELISA OYJ		56	60	238	42,533	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	295	152	457	81,442	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,392	1,294	3,320	591,030	
	銘 柄 数 < 比 率 >	18	14	—	<14.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
TESCO PLC		689	466	212	43,265	生活必需品流通・小売り
NATWEST GROUP PLC		670	453	259	52,886	銀行
KINGFISHER PLC		827	709	224	45,831	一般消費財・サービス流通・小売り
3I GROUP PLC		71	—	—	—	金融サービス
AVIVA PLC		434	334	223	45,505	保険
NATIONAL GRID PLC		246	201	231	47,243	公益事業
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		39	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GLENCORE PLC		448	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,426	2,164	1,151	234,731	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	5	—	<5.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
HOLCIM LTD		29	36	253	48,787	素材
SWISS RE AG		22	15	231	44,509	保険
NOVARTIS AG-REG		26	21	218	42,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JULIUS BAER GROUP LTD		44	—	—	—	金融サービス

銘柄		期首(前期末)		当期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISS PRIME SITE-REG		26	—	—	—	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	1	196	37,773	金融サービス
HELVETIA HOLDING AG-REG		19	12	255	49,119	保険
小	計	株 数 ・ 金 額	170	87	1,156	222,276
	銘柄 数 < 比 率 >		7	5	—	<5.4%>
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		284	192	2,351	38,355	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		128	99	2,863	46,704	銀行
SKANSKA AB-B SHS		140	94	2,528	41,241	資本財
VOLVO AB-B SHS		101	91	2,377	38,782	資本財
小	計	株 数 ・ 金 額	653	478	10,121	165,084
	銘柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<4.0%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		212	183	3,011	46,076	電気通信サービス
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		153	104	2,769	42,378	保険
AKER BP ASA		102	123	3,299	50,474	エネルギー
小	計	株 数 ・ 金 額	467	411	9,080	138,929
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<3.4%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		82	98	426	42,656	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		176	142	346	34,664	エネルギー
RIO TINTO LTD		41	33	438	43,803	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		30	20	350	35,017	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		101	98	425	42,562	銀行
BRAMBLES LTD		244	165	407	40,755	商業・専門サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD		114	133	355	35,550	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD		134	96	356	35,608	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		18	—	—	—	金融サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		552	373	296	29,677	保険
ORIGIN ENERGY LTD		360	391	489	48,976	公益事業
SONIC HEALTHCARE LTD		134	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		50	52	481	48,090	一般消費財・サービス流通・小売り
TREASURY WINE ESTATES LTD		309	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MEDIBANK PRIVATE LTD		1,011	—	—	—	保険
EVOLUTION MINING LTD		—	309	325	32,533	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		243	—	—	—	素材
COLES GROUP LTD		219	167	382	38,203	生活必需品流通・小売り
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		672	—	—	—	生活必需品流通・小売り
LOTTERY CORP LTD/THE		713	803	453	45,357	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		979	900	441	44,115	電気通信サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	6,188	3,786	5,977	597,574
	銘柄 数 < 比 率 >		20	15	—	<14.5%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		862	—	—	—	電気通信サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	862	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		270	265	1,752	34,533	資本財
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	415	2,122	41,817	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		320	235	2,233	44,003	不動産管理・開発
MTR CORP		675	—	—	—	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		410	370	1,851	36,481	公益事業

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CLP HOLDINGS LTD		290	240	1,585	31,228	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,046	—	—	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		259	88	1,335	26,316	銀行
SINO LAND CO		2,740	1,860	1,811	35,689	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		1,040	560	2,126	41,899	銀行
ATA GROUP LTD		292	306	2,174	42,830	保険
WH GROUP LTD		3,100	2,810	2,079	40,964	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		745	505	1,923	37,883	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	11,187	7,654	20,997	413,647	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	11	—	<10.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		221	189	316	37,387	銀行
SEMCORP INDUSTRIES LTD		877	474	306	36,119	公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD		89	68	361	42,697	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		103	—	—	—	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		804	460	394	46,556	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,324	896	386	45,553	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		342	213	371	43,843	金融サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		982	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		3,559	—	—	—	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,193	1,395	372	43,935	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	9,494	3,695	2,510	296,094	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	7	—	<7.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	36,824	20,973	—	3,980,102	
	銘 柄 数 < 比 率 >	120	96	—	<96.7%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,980,102	% 96.7
コール・ローン等、その他	136,084	3.3
投資信託財産総額	4,116,186	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (4,071,775千円) の投資信託財産総額 (4,116,186千円) に対する比率は98.9%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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ネ=16.31円	1 ノルウェークローネ=15.30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	

○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	4,116,186,418
コール・ローン等	128,750,582
株式(評価額)	3,980,102,790
未収配当金	7,332,482
未収利息	564
(B) 負債	1,001,620
未払解約金	1,001,620
(C) 純資産総額(A－B)	4,115,184,798
元本	1,142,862,824
次期繰越損益金	2,972,321,974
(D) 受益権総口数	1,142,862,824口
1万口当たり基準価額(C／D)	36,008円

<注記事項>

①期首元本額 1,839,848,828円
期中追加設定元本額 292,685,369円
期中一部解約元本額 989,671,373円
また、1口当たり純資産額は、期末3,6008円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

海外株式セレクション(ラップ向け) 868,584,349円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型) 274,278,475円
合計 1,142,862,824円

○損益の状況 (2024年10月26日～2025年10月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	211,847,128
受取配当金	207,370,740
受取利息	4,385,127
その他収益金	91,261
(B) 有価証券売買損益	621,734,254
売買益	997,049,521
売買損	△ 375,315,267
(C) 保管費用等	△ 1,630,755
(D) 当期損益金(A+B+C)	831,950,627
(E) 前期繰越損益金	3,633,365,126
(F) 追加信託差損益金	583,612,056
(G) 解約差損益金	△2,076,605,835
(H) 計(D+E+F+G)	2,972,321,974
次期繰越損益金(H)	2,972,321,974

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

[お 知 ら せ]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

三菱ＵＦＪ 海外株式アクティブマザーファンド

《第26期》決算日2025年12月15日

[計算期間：2024年12月17日～2025年12月15日]

「三菱ＵＦＪ 海外株式アクティブマザーファンド」は、12月15日に第26期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。 運用にあたっては、カンントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得をめざします。 カンントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。 組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポートジャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。 株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。
主 要 運 用 対 象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式および外貨建資産への投資に制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
22期(2021年12月15日)	39,244	34.2	1,237,037	34.4	95.1	—	1.7	5,773
23期(2022年12月15日)	36,999	△ 5.7	1,292,378	4.5	95.5	—	1.5	5,769
24期(2023年12月15日)	48,678	31.6	1,601,387	23.9	95.9	—	0.9	8,630
25期(2024年12月16日)	68,400	40.5	2,153,576	34.5	93.0	—	1.3	13,534
26期(2025年12月15日)	83,461	22.0	2,544,668	18.2	94.4	—	1.3	11,508

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年12月16日	円 68,400	% —		% —	% 93.0	% —	% 1.3
12月末	68,327	△ 0.1	2,176,327	1.1	92.8	—	1.3
2025年1月末	69,576	1.7	2,183,276	1.4	92.8	—	1.2
2月末	64,686	△ 5.4	2,066,655	△ 4.0	92.5	—	1.2
3月末	61,801	△ 9.6	1,990,958	△ 7.6	92.0	—	1.2
4月末	59,852	△12.5	1,906,918	△11.5	90.8	—	1.1
5月末	65,661	△ 4.0	2,043,506	△ 5.1	93.1	—	1.1
6月末	69,380	1.4	2,141,215	△ 0.6	93.8	—	1.0
7月末	74,241	8.5	2,261,199	5.0	94.0	—	1.0
8月末	75,108	9.8	2,277,493	5.8	93.9	—	1.4
9月末	79,394	16.1	2,360,848	9.6	93.0	—	1.4
10月末	82,500	20.6	2,496,863	15.9	92.8	—	1.3
11月末	83,219	21.7	2,536,652	17.8	93.5	—	1.3
(期 末) 2025年12月15日	83,461	22.0	2,544,668	18.2	94.4	—	1.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

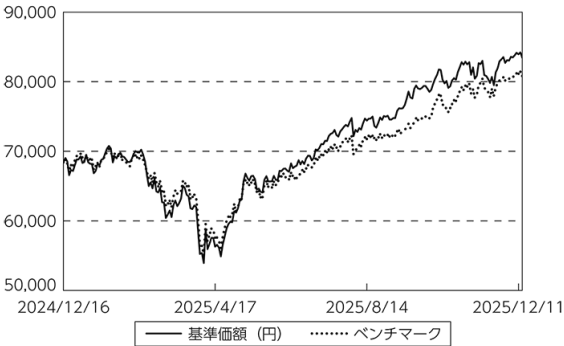
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ22.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(18.2%)を3.8%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・組入銘柄では主に、米国の半導体メーカーであるNVIDIA CORPや、オンラインで金融サービスを手掛ける企業であるSOFI TECHNOLOGIES INCの値上がりなどが基準価額の上昇要因となりました。
- ・為替市況は、円に対して米ドルやユーロなどが上昇となり、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎海外株式市況

- ・海外株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2025年4月にかけては、米国の関税政策に関する発言や各国との交渉に関する報道に市場が反応し、変動の激しい展開となりました。その後通商交渉の進展に加え、米経済指標が労働市場の減速を示唆したことで米利下げへの期待が高まり、株価は上昇しました。9月後半には米連邦公開市場委員会（FOMC）で実際に利下げが決定されたことで、景気が下支えされるとの見方が広がったことや、堅調な企業業績を受け株価はさらに上昇し、結果として期間の初めに比べ上昇しました。

◎為替市況

米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ・個別銘柄選択にあたっては、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目して選別的投資を実施しました。
- ・組入銘柄数は、株価水準や業績動向などを勘案し、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えなどを実施した結果、期間の初めの69銘柄から期間末は59銘柄としました。
- ・国・地域別配分に関しては、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、概ねニュートラルとしました。

- ・業種別配分に関しては、一般消費財・サービス、生活必需品などのセクターをオーバーウェイト、情報技術、資本財・サービスなどのセクターをアンダーウェイトとしました。
- ・新規組入、全売却した主な銘柄は、米国のALPHABET INC-CL CやCHUBB LTDなどを新規に組入れ、米国のGOLDMAN SACHS GROUP INCやSERVICENOW INCなどを全売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・個別銘柄選択効果がプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄選択については、資本財・サービスセクターや金融セクターなどがプラスに寄与しました。
- ・業種別配分については、ヘルスケアセクターのアンダーウェイトなどがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では主に、米国のオンラインで金融サービスを手掛ける企業であるSOFI TECHNOLOGIES INCや、ヘルスケアソフトウェアソリューション会社であるHIMS & HERS HEALTH INCなどがプラスに寄与し、教育機関保有会社であるADTALEM GLOBAL EDUCATION INCなどがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準（90%以上）を維持する方針です。
- ・業種配分と銘柄選定におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
- ・国・地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、当面、ニュートラルとする方針です。
- ・個別銘柄選択では、引き続き、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目しています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月17日～2025年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	156	0.220	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(155)	(0.219)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	18	0.026	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(18)	(0.026)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.015	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.015)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	184	0.261	
期中の平均基準価額は、70,933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12月17日～2025年12月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,084 (-)	千アメリカドル 48,694 (△ 31)	百株 12,183	千アメリカドル 69,316
	カナダ	492	千カナダドル 1,409	444	千カナダドル 2,913
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	99	638	—	—
	フランス	96	1,632	119	1,773
	オランダ	—	—	18	1,466
	スペイン	504 (1,701)	1,242 (45)	368 (1,701)	614 (45)
	イギリス	2,476	千イギリスポンド 1,129	1,668	千イギリスポンド 1,889
	スイス	223	千スイスフラン 1,029	113	千スイスフラン 1,533
	デンマーク	238	千デンマーククローネ 3,858	45	千デンマーククローネ 2,073
外 国	オーストラリア	—	千オーストラリアドル —	76	千オーストラリアドル 287
	香港	—	千香港ドル —	62	千香港ドル 3,070

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	BXP INC	3	217	3	253

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2024年12月17日～2025年12月15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	20,568,209千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,771,375千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.90

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月17日～2025年12月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,856	百万円 143	% 3.7	百万円 7,610	百万円 3,449	% 45.3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年12月15日現在)

外国株式

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	
AMERICAN EXPRESS CO	67	34	1,301	202,995	金融サービス
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	—	79	894	139,573	一般消費財・サービス流通・小売り
CHUBB LTD	—	71	2,220	346,469	保険
CHEVRON CORP	151	80	1,207	188,358	エネルギー
DUKE ENERGY CORP	—	123	1,421	221,769	公益事業
DR HORTON INC	—	50	787	122,803	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	—	65	639	99,704	生活必需品流通・小売り
EXXON MOBIL CORP	—	84	1,005	156,871	エネルギー
FREEPORT-MCMORAN INC	85	—	—	—	素材
GOLDMAN SACHS GROUP INC	33	—	—	—	金融サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	121	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ELI LILLY & CO	9	7	755	117,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOUTHWEST AIRLINES CO	267	—	—	—	運輸
S&P GLOBAL INC	15	—	—	—	金融サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	94	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PFIZER INC	557	634	1,641	256,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWELL AUTOMATION INC	12	—	—	—	資本財
SEMPRA	66	—	—	—	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	50	1,726	269,389	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	25	—	—	—	素材
WELLS FARGO & CO	—	117	1,092	170,412	銀行
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	55	40	1,174	183,167	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COMERICA INC	136	—	—	—	銀行
MICROSOFT CORP	92	57	2,736	426,981	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
QUALCOMM INC	38	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	84	60	1,363	212,764	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	268	196	3,433	535,701	半導体・半導体製造装置
BRINKER INTERNATIONAL INC	69	—	—	—	消費者サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	113	98	2,744	428,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	68	—	—	—	不動産管理・開発
FIRST SOLAR INC	—	34	889	138,741	半導体・半導体製造装置
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	—	151	1,405	219,221	消費者サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	—	34	701	109,497	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	17	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	—	36	714	111,503	電気通信サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	65	10	672	104,935	メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A	98	36	893	139,464	資本財
TESLA INC	118	65	2,996	467,450	自動車・自動車部品
ZOETIS INC	42	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	—	103	3,203	499,734	メディア・娯楽
SPROUTS FARMERS MARKET INC	85	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	50	—	—	—	金融サービス

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
COTY INC-CL A		1,851	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TWILIO INC - A		84	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COHERENT CORP		—	56	1,000	156,068	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PURE STORAGE INC - CLASS A		—	108	776	121,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADCOM INC		—	42	1,521	237,316	半導体・半導体製造装置
UBER TECHNOLOGIES INC		340	181	1,542	240,652	運輸
MODERNA INC		117	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		—	35	726	113,389	ソフトウェア・サービス
ROOT INC/OH -CLASS A		49	129	1,047	163,419	保険
INMODE LTD		609	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DUOLINGO		—	49	962	150,208	消費者サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A		11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC		1,899	508	1,386	216,318	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		—	53	789	123,208	金融サービス
CONSTELLATION ENERGY		24	—	—	—	公益事業
DRAFTKINGS INC-CL A		233	—	—	—	消費者サービス
BLUE OWL CAPITAL INC		484	—	—	—	金融サービス
MOBILEYE GLOBAL INC-A		82	—	—	—	自動車・自動車部品
NEXTPOWER INC-CL A		66	—	—	—	資本財
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI		—	64	921	143,765	半導体・半導体製造装置
VIKING THERAPEUTICS INC		—	139	518	80,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A		486	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HIMS & HERS HEALTH INC		509	382	1,422	221,927	ヘルスケア機器・サービス
NAVITAS SEMICONDUCTOR CORP		—	677	582	90,815	半導体・半導体製造装置
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A		104	—	—	—	エネルギー
OSCAR HEALTH INC - CLASS A		—	173	289	45,096	保険
TKO GROUP HOLDINGS INC		—	39	823	128,542	メディア・娯楽
GIGACLOUD TECHNOLOGY INC - A		423	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
REDDIT INC-CL A		25	—	—	—	メディア・娯楽
PAGAYA TECHNOLOGIES LTD -A		—	230	522	81,472	ソフトウェア・サービス
WILLDAN GROUP INC		—	96	999	155,973	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,393	5,293	53,452	8,339,613	
		51	42	—	<72.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		164	118	1,508	170,899	銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP		341	—	—	—	保険
KINROSS GOLD CORP		—	229	880	99,778	素材
DOLLARAMA INC		57	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SSR MINING INC		—	263	803	91,054	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	562	610	3,192	361,732	
		3	3	—	<3.1%>	
(ユーロ…イタリア)				千ユーロ		
UNICREDIT SPA		—	99	674	123,503	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	—	99	674	123,503	
		—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		—	15	985	180,378	耐久消費財・アパレル
DANONE		169	161	1,231	225,376	食品・飲料・タバコ
HERMES INTERNATIONAL		4	3	813	148,821	耐久消費財・アパレル
THALES SA		57	26	620	113,576	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	231	208	3,650	668,153	
		3	4	—	<5.8%>	

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	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	半導体・半導体製造装置 金融サービス
ASML HOLDING NV		15	—	—	—	
ADYEN NV		2	—	—	—	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 2	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…スペイン)						資本財 公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		—	79	672	123,056	
IBERDROLA SA		734	790	1,413	258,708	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	734 1	869 2	2,085 —	381,764 <3.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	983 6	1,178 7	6,410 —	1,173,421 <10.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		生活必需品流通・小売り 食品・飲料・タバコ 保険 素材 資本財
TESCO PLC		—	2,382	1,050	219,006	
IMPERIAL BRANDS PLC		466	350	1,113	232,170	
AVIVA PLC		1,309	—	—	—	
CRODA INTERNATIONAL PLC		95	—	—	—	
ASHTAD GROUP PLC		53	—	—	—	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,924 4	2,733 2	2,163 —	451,177 <3.9%>	
(スイス)				千スイスフラン		金融サービス 資本財
PARTNERS GROUP HOLDING AG		8	—	—	—	
ACCELLERON INDUSTRIES AG		—	117	750	146,923	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8 1	117 1	750 —	146,923 <1.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険
NOVO NORDISK A/S-B		45	—	—	—	
TRYG A/S		—	238	3,816	93,537	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	45 1	238 1	3,816 —	93,537 <0.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		素材
BHP GROUP LTD		281	205	934	96,955	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	281 1	205 1	934 —	96,955 <0.8%>	
(香港)				千香港ドル		メディア・娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD		222	160	9,856	197,514	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	222 1	160 1	9,856 —	197,514 <1.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,420 68	10,536 58	— —	10,860,874 <94.4%>	

(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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
BXP INC		14	13	968	151,155	1.3
合 計	口 数 ・ 金 額	14	13	968	151,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,860,874	94.2
投資証券	151,155	1.3
コール・ローン等、その他	512,008	4.5
投資信託財産総額	11,524,037	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（11,281,808千円）の投資信託財産総額（11,524,037千円）に対する比率は97.9%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝156.02円	1 カナダドル＝113.29円	1 ユーロ＝183.04円	1 イギリスポンド＝208.51円
1 スイスフラン＝195.88円	1 ノルウェークローネ＝15.42円	1 デンマーククローネ＝24.51円	1 オーストラリアドル＝103.71円
1 ニュージーランドドル＝90.52円	1 香港ドル＝20.04円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,524,037,029
コール・ローン等	503,713,777
株式(評価額)	10,860,874,630
投資証券(評価額)	151,155,213
未収入金	1,089,493
未収配当金	7,200,840
未収利息	3,076
(B) 負債	15,674,325
未払解約金	15,674,325
(C) 純資産総額(A－B)	11,508,362,704
元本	1,378,888,737
次期繰越損益金	10,129,473,967
(D) 受益権総口数	1,378,888,737口
1万口当たり基準価額(C／D)	83,461円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,978,715,725円
 期中追加設定元本額 384,912,186円
 期中一部解約元本額 984,739,174円
 また、1口当たり純資産額は、期末8,3461円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱ＵＦＪ 海外株式オープン	486,252,595円
外国株式アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	249,032,195円
海外株式セレクション(ラップ向け)	190,409,144円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 7 5	131,577,340円
三菱ＵＦＪ 海外株式オープンVA(適格機関投資家限定)	98,277,747円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 5 0	87,142,538円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 5 0 VA(適格機関投資家限定)	29,825,844円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	16,816,558円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 2 5	16,302,386円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 5 0 VA(適格機関投資家限定)	13,414,308円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	11,781,169円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	10,956,360円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(積極型)	9,210,260円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	5,928,975円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(成長型)	4,083,427円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	3,871,389円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	3,740,392円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	3,729,138円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(安定型)	3,465,380円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 2 5 VA(適格機関投資家限定)	1,960,241円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2040	636,907円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2030	474,444円
合計	1,378,888,737円

○損益の状況 (2024年12月17日～2025年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	161,264,411
受取配当金	143,031,160
受取利息	13,356,281
その他収益金	4,876,970
(B) 有価証券売買損益	1,736,663,329
売買益	3,269,166,303
売買損	△ 1,532,502,974
(C) 保管費用等	△ 1,700,155
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,896,227,585
(E) 前期繰越損益金	11,555,770,276
(F) 追加信託差損益金	2,192,372,183
(G) 解約差損益金	△ 5,514,896,077
(H) 計(D+E+F+G)	10,129,473,967
次期繰越損益金(H)	10,129,473,967

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

②新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月26日)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2026年2月3日

〔計算期間：2025年2月4日～2026年2月3日〕

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第8期の決算を行いました。

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

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905
5期(2023年2月3日)	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	8,907
6期(2024年2月5日)	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3	8,602
7期(2025年2月3日)	36,065	21.7	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—	15,992
8期(2026年2月3日)	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—	7,447

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2025年2月3日	円	%		%	%	%	%
	36,065	—	35,800.06	—	96.8	3.0	—
2月末	34,184	△ 5.2	33,855.89	△ 5.4	95.6	4.6	—
3月末	32,497	△ 9.9	32,142.47	△10.2	96.7	3.1	—
4月末	30,991	△14.1	30,660.11	△14.4	93.5	6.5	—
5月末	32,679	△ 9.4	32,284.30	△ 9.8	94.1	5.8	—
6月末	34,034	△ 5.6	33,603.12	△ 6.1	96.8	3.2	—
7月末	35,458	△ 1.7	35,007.19	△ 2.2	96.6	3.4	—
8月末	35,783	△ 0.8	35,301.02	△ 1.4	98.1	1.8	—
9月末	37,053	2.7	36,548.64	2.1	97.4	2.6	—
10月末	39,625	9.9	39,082.76	9.2	98.6	1.4	—
11月末	40,662	12.7	40,133.92	12.1	94.8	5.1	—
12月末	41,340	14.6	40,794.74	14.0	96.6	3.4	—
2026年1月末	41,954	16.3	41,424.11	15.7	95.9	4.0	—
(期 末) 2026年2月3日	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

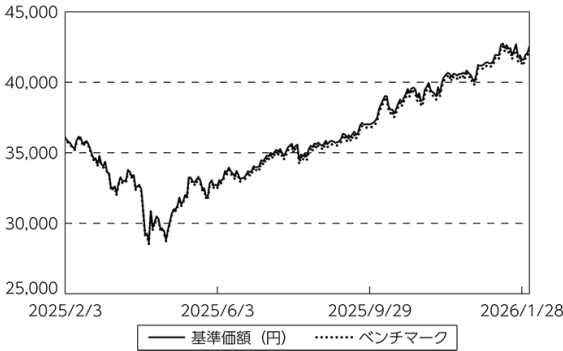
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは17.3%の上昇になったため、カ
イ離は0.7%程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは17.3%の上昇になったため、カイ離は0.7%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.007	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.006)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.014	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.032	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(11)	(0.032)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.053	
期中の平均基準価額は、36,069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

(2025年2月4日～2026年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,020 (104)	千アメリカドル 19,907 (△ 1)	百株 3,445	千アメリカドル 66,901
	カナダ	14	千カナダドル 150	0.8	千カナダドル 18
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3 (-)	29 (△0.38374)	10	87
	イタリア	16	51	28	53
	フランス	2	192	17	776
	オランダ	41	656	87	2,184
	スペイン	16	80	54	251
	ベルギー	0.01	9	—	—
	オーストリア	0.22	1	3	24
	フィンランド	21	80	52	180
	ジャージー	5	8	—	—
	イギリス	283 (4)	千イギリスポンド 978 (△ 1)	883 (24)	千イギリスポンド 2,894 (27)
	スイス	64 (-)	千スイスフラン 860 (△ 0.2717)	222	千スイスフラン 2,806
	スウェーデン	73	千スウェーデンクローネ 1,327	261	千スウェーデンクローネ 4,552
	ノルウェー	5 (8)	千ノルウェークローネ 287 (-)	3	千ノルウェークローネ 589
	デンマーク	57	千デンマーククローネ 2,508	213	千デンマーククローネ 9,465
	オーストラリア	126	千オーストラリアドル 409	616	千オーストラリアドル 1,892
	香港	13	千香港ドル 496	82	千香港ドル 2,023
	シンガポール	19	千シンガポールドル 26	95	千シンガポールドル 72
	イスラエル	0.63	千イスラエルシェケル 60	—	千イスラエルシェケル —

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 5,187	百万円 5,417	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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

(2025年2月4日～2026年2月3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	15,570,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,662,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.79

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月4日～2026年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,442	百万円 2,424	% 99.3	百万円 11,162	百万円 10,680	% 95.7

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年2月3日現在)

外国株式

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	
ABBOTT LABORATORIES		—	38	420	65,492	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		30	11	289	45,107	商業・専門サービス
AFLAC INC		27	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A		37	14	396	61,646	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC		13	4	31	4,921	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP		—	7	43	6,774	素材
CATERPILLAR INC		28	11	798	124,168	資本財
COCA-COLA CO/THE		256	95	718	111,739	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC		15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		32	12	103	16,139	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		2	—	—	—	金融サービス
WW GRAINGER INC		3	1	142	22,173	資本財
GRACO INC		9	3	29	4,639	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		34	13	305	47,588	資本財
HERSHEY CO/THE		9	3	65	10,259	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC		12	5	234	36,511	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS		16	6	182	28,366	資本財
JOHNSON & JOHNSON		134	52	1,213	188,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC		—	2	67	10,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELI LILLY & CO		47	20	2,088	324,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP		12	4	284	44,334	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		—	0.84	41	6,473	資本財
MERCK & CO. INC.		172	61	701	109,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARSH & MCLENNAN COS		25	—	—	—	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP		9	4	213	33,227	金融サービス
OMNICOM GROUP		10	3	28	4,500	メディア・娯楽
PEPSICO INC		78	32	499	77,784	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		132	54	832	129,479	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC		11	4	56	8,857	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL AUTOMATION INC		6	—	—	—	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	5	191	29,776	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		50	19	447	69,708	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		7	3	80	12,579	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP		—	12	303	47,289	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		52	18	522	81,276	ヘルスケア機器・サービス
WATERS CORP		3	1	52	8,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		58	25	388	60,495	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC		14	5	170	26,458	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC		209	81	659	102,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		22	9	179	27,982	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		26	10	1,018	158,512	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		54	20	668	103,986	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		70	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP		115	42	1,798	279,776	ソフトウェア・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	
NETFLIX INC		24	110	910	141,690	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC		5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		30	11	62	9,669	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		87	39	942	146,711	半導体・半導体製造装置
COPART INC		47	19	79	12,336	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		10	4	52	8,194	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		23	7	81	12,723	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		5	2	43	6,701	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		12	4	88	13,727	運輸
AUTODESK INC		—	5	136	21,235	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		147	41	1,411	219,688	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1	—	—	—	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	0.88	41	6,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		8	3	78	12,170	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		63	27	415	64,664	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC		8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		10	4	47	7,401	金融サービス
KLA CORP		8	3	541	84,274	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP		337	112	2,080	323,668	半導体・半導体製造装置
F5 INC		—	1	33	5,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC		12	4	43	6,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC		30	13	404	62,996	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		13	5	274	42,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		25	10	87	13,571	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		8	3	55	8,703	運輸
FASTENAL CO		35	29	131	20,501	資本財
APPLE INC		219	79	2,143	333,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC		0.21	0.07	54	8,406	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		63	27	391	60,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIAMS-SONOMA INC		8	3	81	12,755	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		—	1	54	8,405	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		44	16	136	21,225	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC		6	2	117	18,300	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		77	33	129	20,217	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		2	1	168	26,287	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC		—	3	178	27,780	資本財
MASTERCARD INC - A		48	19	1,097	170,843	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		—	2	52	8,116	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		7	3	56	8,861	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		3	1	76	11,909	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY		6	—	—	—	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		116	55	1,840	286,427	金融サービス
RESMED INC		8	3	88	13,793	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		24	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		—	1	39	6,204	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC		—	20	169	26,347	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A		85	35	2,518	391,855	メディア・娯楽
ZOETIS INC		29	12	152	23,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		1	0.69	26	4,150	資本財
SNAP-ON INC		2	1	42	6,647	資本財

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
				株数	評価額	
					外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	1	31	4,906	金融サービス
ALLEGION PLC		4	1	31	4,919	資本財
ALPHABET INC-CL C		126	34	1,192	185,578	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC		40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		2	1	17	2,655	商業・専門サービス
CDW CORP/DE		7	2	37	5,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		64	27	376	58,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		6	2	164	25,577	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		6	—	—	—	資本財
HOWMET AEROSPACE INC		—	8	173	27,050	資本財
ROLLINS INC		17	7	46	7,164	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		1	0.68	19	2,983	保険
DOCUSIGN INC		15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		—	45	364	56,792	運輸
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		4	—	—	—	金融サービス
TORO CO		4	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP		20	—	—	—	エネルギー
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		—	1	18	2,893	金融サービス
CARLISLE COS INC		—	1	37	5,825	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		1	1	53	8,329	エネルギー
EMCOR GROUP INC		2	1	92	14,344	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC		—	0.91	107	16,655	資本財
VERALTO CORP		15	5	56	8,858	商業・専門サービス
SOLVENTUM CORP		8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC		11	4	110	17,176	資本財
OKLO INC		—	3	25	4,043	公益事業
TE CONNECTIVITY PLC		16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,997 107	1,677 102	36,895 —	5,740,905 <77.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CELESTICA INC		—	2	103	11,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		—	11	78	8,992	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	14 2	182 —	20,801 <0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
CONTINENTAL AG		—	2	15	2,916	自動車・自動車部品
RATIONAL AG		0.27	0.14	9	1,741	資本財
NEMETSCHKE SE		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG		6	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9 3	2 2	25 —	4,658 <0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
FINECOBANK SPA		30	14	33	6,103	銀行
MONCLER SPA		—	4	22	4,052	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 1	19 2	55 —	10,155 <0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		12	5	199	36,547	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL		1	0.74	150	27,613	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FDJ UNITED		6	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	20	5	349	64,160	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		8	3	94	17,428	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	6	48	8,836	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		27	11	1,437	264,058	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		4	1	30	5,531	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		1	0.55	69	12,782	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		57	32	67	12,444	メディア・娯楽
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	11	17	3,196	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	114	68	1,765	324,279	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<4.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		65	27	151	27,895	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	65	27	151	27,895	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		—	0.01	9	1,827	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	—	0.01	9	1,827	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		3	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	3	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		25	10	66	12,177	資本財
WARTSILA OYJ ABP		—	10	35	6,558	資本財
ELISA OYJ		6	3	14	2,618	電気通信サービス
NESTE OYJ		20	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		5	2	20	3,684	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	58	27	136	25,038	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.3%>	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	5	8	1,568	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	5	8	1,568	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	301	156	2,502	459,584	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	20	—	<6.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		84	36	518	110,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		7	3	42	9,130	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		110	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		131	49	248	52,826	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		119	49	127	27,201	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	14	88	18,792	家庭用品・パーソナル用品
SAGE GROUP PLC/THE		60	26	25	5,410	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		56	16	50	10,766	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		—	36	81	17,251	消費者サービス
RIO TINTO PLC		57	—	—	—	素材
GSK PLC		266	106	204	43,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		9	4	18	3,975	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
EXPERIAN PLC		—	19	53	11,362	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC		12	7	20	4,338	保険
FRESNILLO PLC		—	4	16	3,466	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC		24	—	—	—	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		6	4	6	1,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOTRADER GROUP PLC		65	27	14	3,100	メディア・娯楽
WISE PLC - A		30	17	17	3,634	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,043	423	1,533	326,345	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		48	20	711	142,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		6	2	21	4,272	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		2	1	30	6,139	資本財
GEBERIT AG-REG		2	1	60	12,008	資本財
NOVARTIS AG-REG		107	48	571	114,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		85	36	243	48,682	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		10	4	28	5,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		2	0.93	33	6,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	0.53	15	3,060	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		3	1	26	5,202	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	0.68	71	14,219	金融サービス
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.37	0.19	11	2,268	素材
VAT GROUP AG		1	0.61	30	6,067	資本財
BELIMO HOLDING AG-REG		—	0.25	21	4,238	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	276	117	1,876	374,972	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		97	39	647	11,266	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		156	61	1,159	20,156	資本財
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		—	4	142	2,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		18	9	216	3,769	資本財
EPIROC AB-A		35	14	354	6,163	資本財
EVOLUTION AB		11	3	205	3,572	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	320	133	2,725	47,404	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	4	124	2,006	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		4	10	336	5,404	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4	14	461	7,410	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		252	102	3,815	93,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		4	1	92	2,281	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		—	1	300	7,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	2	45	1,125	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	264	107	4,255	104,641	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		285	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD		28	12	41	4,497	商業・専門サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円
COCHLEAR LTD		—	1	37	4,099
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		23	—	—	—
FORTESCUE LTD		100	—	—	—
REA GROUP LTD		2	1	28	3,133
MEDIBANK PRIVATE LTD		126	62	29	3,173
PRO MEDICUS LTD		4	1	29	3,227
小 計	株 数 ・ 金 額	571	80	167	18,130
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		69	30	1,272	25,350
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		70	40	115	2,305
小 計	株 数 ・ 金 額	139	70	1,388	27,656
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.4%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
SINGAPORE EXCHANGE LTD		46	22	38	4,728
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		116	64	21	2,608
小 計	株 数 ・ 金 額	162	86	59	7,337
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(イスラエル)				千イスラエルシェケル	
NOVA LTD		—	0.63	89	4,503
小 計	株 数 ・ 金 額	—	0.63	89	4,503
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額	7,080	2,881	—	7,139,693
	銘 柄 数 < 比 率 >	175	176	—	<95.9%>

(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。

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	SP EMINI	百万円	百万円
		SWISS IX	217	—
		EURO ST	26	—
		FTSE100	44	—
			21	—

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

○投資信託財産の構成

(2026年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,139,693	% 95.9
コール・ローン等、その他	308,324	4.1
投資信託財産総額	7,448,017	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,444,483千円）の投資信託財産総額（7,448,017千円）に対する比率は100.0%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=155.60円	1 カナダドル=113.88円	1 ユーロ=183.64円	1 イギリスポンド=212.88円
1 スイスフラン=199.82円	1 スウェーデンクローネ=17.39円	1 ノルウェークローネ=16.07円	1 デンマーククローネ=24.59円
1 オーストラリアドル=108.47円	1 ニュージーランドドル=93.67円	1 香港ドル=19.92円	1 シンガポールドル=122.40円
1 イスラエルシェケル=50.2299円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,447,977,162
コール・ローン等	192,527,482
株式(評価額)	7,139,693,711
未収入金	3,588,304
未収配当金	4,232,495
未収利息	77
差入委託証拠金	107,935,093
(B) 負債	4,380
未払解約金	4,380
(C) 純資産総額(A－B)	7,447,972,782
元本	1,750,781,152
次期繰越損益金	5,697,191,630
(D) 受益権総口数	1,750,781,152口
1万口当たり基準価額(C／D)	42,541円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,434,397,120円
 期中追加設定元本額 679,342,726円
 期中一部解約元本額 3,362,958,694円
 また、1口当たり純資産額は、期末4,2541円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,102,270,211円
海外株式セクション（ラップ向け）	426,517,579円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	140,652,074円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）	81,341,288円
合計	1,750,781,152円

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	141,036,508
受取配当金	125,476,664
受取利息	15,690,487
その他収益金	17,418
支払利息	△ 148,061
(B) 有価証券売買損益	△ 12,678,660
売買益	1,940,275,746
売買損	△ 1,952,954,406
(C) 先物取引等取引損益	69,076,009
取引益	144,634,919
取引損	△ 75,558,910
(D) 保管費用等	△ 2,948,668
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	194,485,189
(F) 前期繰越損益金	11,558,244,885
(G) 追加信託差損益金	1,601,747,632
(H) 解約差損益金	△ 7,657,286,076
(I) 計(E+F+G+H)	5,697,191,630
次期繰越損益金(I)	5,697,191,630

(注) (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) (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) (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】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2025年10月29日

[計算期間：2024年10月30日～2025年10月29日]

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第9期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	期 中 騰 落 率 %	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数（JPY） （配当込み、円換算ベース）		株 式 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	投 資 信 託 組 入 比 率 %	純 資 産 総 額 百万円
			期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %				
5期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562
6期(2022年10月31日)	21,397	18.8	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	9,474
7期(2023年10月30日)	21,871	2.2	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	8,313
8期(2024年10月29日)	28,727	31.3	28,064.30	30.6	97.6	2.4	—	8,083
9期(2025年10月29日)	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6	7,979

(注) MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年10月29日	円 28,727	% —	28,064.30	% —	% 97.6	% 2.4	% —
10月末	28,632	△0.3	27,978.13	△0.3	97.5	2.4	—
11月末	28,814	0.3	28,155.21	0.3	93.8	4.7	1.5
12月末	28,988	0.9	28,247.72	0.7	92.8	5.8	1.4
2025年1月末	29,398	2.3	28,688.89	2.2	95.4	2.8	1.5
2月末	29,076	1.2	28,350.37	1.0	95.7	2.7	1.6
3月末	29,460	2.6	28,730.94	2.4	97.0	1.3	1.6
4月末	28,308	△1.5	27,618.87	△1.6	97.2	1.2	1.6
5月末	28,988	0.9	28,230.63	0.6	92.0	6.4	1.5
6月末	29,270	1.9	28,459.76	1.4	94.5	4.0	1.5
7月末	30,136	4.9	29,295.69	4.4	94.5	3.9	1.6
8月末	30,072	4.7	29,185.63	4.0	93.3	5.1	1.5
9月末	30,741	7.0	29,817.67	6.2	94.1	4.2	1.6
(期 末) 2025年10月29日	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

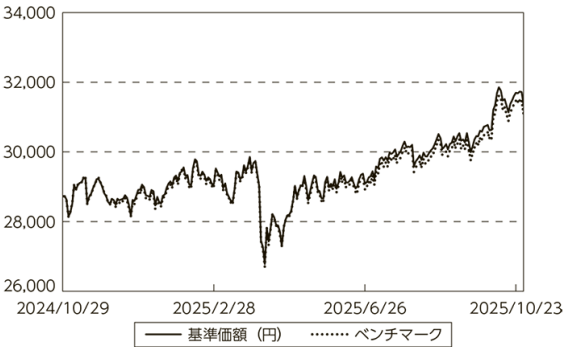
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(8.3%)を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落しました。ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI コクサイ最小分散指数(JPY) (配当込み、円換算ベース) に採用されている株式(先物・不動産投資信託証券(REIT)を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造(動向)を、複数の要因(業種・通貨・企業規模など)に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは8.3%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.010	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.060	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(16)	(0.055)	
(そ の 他)	(2)	(0.005)	
合 計	22	0.073	
期中の平均基準価額は、29,404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30日～2025年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,744 (35)	千アメリカドル 18,338 (△ 5)	百株 1,955 (56)	千アメリカドル 19,598 (289)
	カナダ	75	千カナダドル 1,182	407	千カナダドル 3,008
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	187 (-)	951 (△ 29)	194	1,033
	イタリア	24 (-)	27 (△0.6814)	44	51
	フランス	188 (64)	376 (10)	443 (-)	406 (44)
	オランダ	246 (64)	444 (13)	310	444
	スペイン	167 (97)	142 (1)	667	423
	ベルギー	4	80	7	151
	オーストリア	0.67	4	—	—
	フィンランド	80 (230)	116 (-)	139	179
	アイルランド	57	31	225	141
	イギリス	391 (64)	千イギリスポンド 336 (16)	1,080	千イギリスポンド 340
	スイス	66 (-)	千スイスフラン 891 (△ 2)	142	千スイスフラン 2,068
	スウェーデン	281	千スウェーデンクローネ 901	135	千スウェーデンクローネ 485
	デンマーク	29	千デンマーククローネ 1,385	10	千デンマーククローネ 323
	オーストラリア	1,051	千オーストラリアドル 1,518	1,314	千オーストラリアドル 1,186
	ニュージーランド	152	千ニュージーランドドル 190	302	千ニュージーランドドル 130
	香港	1,680	千香港ドル 2,970	1,887	千香港ドル 3,039
	シンガポール	883	千シンガポールドル 549	1,006	千シンガポールドル 698
	イスラエル	35	千イスラエルシェケル 296	21	千イスラエルシェケル 305

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	WELLTOWER INC	3	525	0.971	146
	REALTY INCOME CORP	5	311	1	79
	AMERICAN TOWER CORP	0.747	155	0.189	41
	小 計	10	991	2	266
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5	166	5	208
	小 計	5	166	5	208

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 5,061	百万円 5,168	百万円 －	百万円 －

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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30日～2025年10月29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	8,221,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,428,705千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月30日～2025年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 3,318	百万円 3,164	% 95.4	百万円 4,167	百万円 3,961	% 95.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年10月29日現在)

外国株式

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	
ABBOTT LABORATORIES	7	23	299	45,336	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	9	13	334	50,659	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	5	12	432	65,551	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	12	125	18,996	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	2	2	38	5,892	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16	27	119	18,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	125	117	463	70,231	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	—	2	48	7,291	保険
CHUBB LTD	11	10	293	44,493	保険
ANALOG DEVICES INC	3	3	83	12,699	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	1	1	460	69,760	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	10	48	336	51,075	食品・飲料・タバコ
THE CAMPBELL'S COMPANY	29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	7	8	234	35,530	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	10	9	155	23,543	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	25	43	334	50,660	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	25	22	133	20,273	公益事業
DUKE ENERGY CORP	44	46	581	88,213	公益事業
DTE ENERGY COMPANY	2	2	36	5,546	公益事業
EXXON MOBIL CORP	—	19	223	33,917	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	—	7	59	8,982	公益事業
GENERAL MILLS INC	68	74	359	54,465	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	3	3	115	17,448	資本財
WW GRAINGER INC	—	1	132	20,156	資本財
GENUINE PARTS CO	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HERSHEY CO/THE	11	9	178	27,107	食品・飲料・タバコ
INTL BUSINESS MACHINES CORP	30	24	754	114,436	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	36	34	646	98,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	41	37	309	46,871	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	10	9	111	16,901	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	17	54	331	50,193	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	43	40	270	41,078	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	4	2	167	25,362	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	5	5	253	38,441	資本財
MCDONALD'S CORP	20	19	599	90,856	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	54	63	548	83,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19	15	665	100,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	27	25	468	71,007	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	0.7	1	29	4,418	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP	11	10	841	127,586	ヘルスケア機器・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	9	7	439	66,574	資本財
NEWMONT CORP	118	52	414	62,870	素材
MARKEL GROUP INC	0.28	—	—	—	保険
PEPSICO INC	34	33	495	75,124	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	27	32	486	73,707	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	25	20	49	7,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 株 数	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	
P G & E CORP	54	86	139	21,212	公益事業
PROGRESSIVE CORP	20	19	408	61,873	保険
REPUBLIC SERVICES INC	33	30	657	99,650	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	12	11	535	81,255	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	12	12	51	7,782	公益事業
SOUTHERN CO/THE	61	58	550	83,384	公益事業
AT&T INC	91	265	683	103,558	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	28	4	80	12,272	半導体・半導体製造装置
RTX CORP	—	2	35	5,417	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	12	11	417	63,348	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC	46	18	106	16,134	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	45	43	500	75,825	公益事業
WALMART INC	80	34	352	53,459	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	34	25	528	80,096	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	50	30	246	37,379	公益事業
YUM! BRANDS INC	21	20	285	43,206	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	19	29	418	63,386	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	0.96	0.81	27	4,191	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	52	49	489	74,207	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	134	76	553	83,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	17	6	136	20,648	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	40	38	202	30,740	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	63	51	137	20,849	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	—	1	28	4,263	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	6	4	124	18,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	13	14	793	120,226	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	15	8	232	35,293	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	36	351	53,228	一般消費財・サービス流通・小売り
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14	6	97	14,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GILEAD SCIENCES INC	29	8	103	15,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	—	5	345	52,389	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13	11	243	36,939	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	—	14	356	54,118	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	0.8	33	5,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	5	3	27	4,140	ヘルスケア機器・サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	2	46	7,081	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	13	11	280	42,525	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	38	35	620	94,141	商業・専門サービス
NVIDIA CORP	4	19	384	58,270	半導体・半導体製造装置
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	17	15	730	110,793	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	24	25	853	129,395	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	6	—	—	—	保険
AMEREN CORPORATION	20	18	194	29,525	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	20	18	208	31,672	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	51	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	8	5	146	22,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22	8	66	10,025	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	28	4	38	5,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	—	4	174	26,462	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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		7	5	247	37,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		26	24	168	25,477	ソフトウェア・サービス
FISERV INC		6	—	—	—	金融サービス
APPLE INC		7	2	62	9,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC		—	0.25	186	28,278	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		82	29	401	60,816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		—	4	29	4,539	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP		11	10	68	10,367	公益事業
MASTERCARD INC - A		1	1	100	15,185	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		2	2	37	5,751	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC		—	4	103	15,619	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC		1	1	35	5,342	保険
MERCADOLIBRE INC		—	0.95	217	32,982	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP		9	8	85	12,929	保険
ULTA BEAUTY INC		0.84	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		48	41	98	14,932	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		2	—	—	—	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		14	13	74	11,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		—	1	23	3,520	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		8	8	284	43,071	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		93	88	255	38,781	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC		43	30	663	100,651	電気通信サービス
GARTNER INC		1	10	260	39,420	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		14	13	112	17,004	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		21	29	252	38,308	家庭用品・パーソナル用品
FORTINET INC		—	8	73	11,182	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC		—	4	223	33,872	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		1	—	—	—	エネルギー
REGENERON PHARMACEUTICALS		3	2	163	24,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP		17	15	115	17,446	公益事業
ABBVIE INC		22	20	466	70,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		3	6	339	51,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHENIERE ENERGY INC		9	—	—	—	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		4	3	60	9,146	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		4	4	117	17,887	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		0.33	4	410	62,277	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC		—	7	161	24,432	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE		79	75	192	29,120	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE		6	5	91	13,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A		20	19	255	38,761	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC		1	—	—	—	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		16	14	344	52,289	金融サービス
ROLLINS INC		9	10	57	8,701	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		0.48	0.46	76	11,622	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		5	—	—	—	運輸
TYLER TECHNOLOGIES INC		—	4	219	33,290	ソフトウェア・サービス
PTC INC		9	16	334	50,766	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	0.74	48	7,330	メディア・娯楽

銘 柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERGY INC	6	7	55	8,431	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4	—	—	—	保険
THE CIGNA GROUP	2	6	197	29,969	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	2	—	—	—	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	—	23	114	17,376	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A	7	6	208	31,613	保険
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	7	36	5,476	ソフトウェア・サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.8	0.41	71	10,914	銀行
HF SINCLAIR CORP	4	—	—	—	エネルギー
ASPEN TECHNOLOGY INC	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	—	5	224	34,027	素材
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	20	19	180	27,422	メディア・娯楽
TE CONNECTIVITY PLC	—	2	61	9,395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	99	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS	6	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	3,096	2,865	36,163	5,482,436
	銘 柄 数 < 比 率 >	141	140	—	<68.7%>
(カナダ)			千カナダドル		
THOMSON REUTERS CORP	10	5	126	13,730	商業・専門サービス
BARRICK MINING CORP	215	87	386	41,998	素材
CGI INC	32	27	331	36,098	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	75	52	1,136	123,550	素材
KINROSS GOLD CORP	98	—	—	—	素材
FRANCO-NEVADA CORP	21	7	182	19,830	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	69	24	319	34,713	素材
INTACT FINANCIAL CORP	14	4	110	12,007	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1	1	698	75,914	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD	9	—	—	—	公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	13	12	161	17,569	ソフトウェア・サービス
LUNDIN GOLD INC	—	4	37	4,031	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	557	224	3,489	379,444
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<4.8%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
E.ON SE	61	97	158	28,015	公益事業
SAP SE	27	25	604	106,769	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	4	4	103	18,301	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	275	203	590	104,249	電気通信サービス
BEIERSDORF AG	4	13	124	21,906	家庭用品・パーソナル用品
SYMRISE AG	6	—	—	—	素材
HANNOVER RUECK SE	4	—	—	—	保険
SCOUT24 SE	7	9	100	17,680	メディア・娯楽
NEMETSCHKE SE	—	2	22	4,051	ソフトウェア・サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	4	33	5,865	メディア・娯楽
COVESTRO AG-TEND	—	24	149	26,362	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	392	386	1,886	333,201
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<4.2%>
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	51	44	71	12,546	エネルギー
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	52	38	37	6,626	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	103	82	108	19,172
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI SE		109	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI		15	14	129	22,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DASSAULT SYSTEMES SE		—	28	70	12,508	ソフトウェア・サービス
ORANGE		283	256	356	63,043	電気通信サービス
ENGIE		—	28	56	9,907	公益事業
GETLINK SE		26	27	41	7,362	運輸
BOLLORE SE		111	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	546	355	654	115,646	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		2	1	66	11,707	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	1	21	3,715	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		536	536	220	38,949	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		21	19	69	12,289	生活必需品流通・小売り
ASML HOLDING NV		—	1	106	18,753	半導体・半導体製造装置
EXOR NV		—	13	99	17,624	金融サービス
ARGENX SE		4	4	285	50,461	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	578	577	868	153,500	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA		32	29	53	9,373	公益事業
TELEFONICA SA		697	507	231	40,956	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		17	21	107	19,040	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		65	—	—	—	公益事業
CAIXABANK SA		180	—	—	—	銀行
AENA SME SA		4	35	86	15,205	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	997	595	478	84,574	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		6	2	50	8,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		5	5	44	7,847	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	11	7	95	16,796	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		2	3	23	4,163	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	2	3	23	4,163	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		51	72	47	8,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ		7	—	—	—	素材
SAMPO OYJ-A SHS		49	218	213	37,650	保険
ELISA OYJ		21	19	77	13,633	電気通信サービス
NORDEA BANK ABP		31	23	33	5,972	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	162	333	371	65,697	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		257	89	68	12,111	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	257	89	68	12,111	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,051	2,431	4,556	804,865	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	35	—	<10.1%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		14	—	—	—	資本財
SAGE GROUP PLC/THE		41	119	140	28,303	ソフトウェア・サービス
COMPASS GROUP PLC		—	49	128	25,814	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		41	—	—	—	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		925	257	23	4,822	電気通信サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		27	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,051	426	293	58,940	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		47	45	360	68,983	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		0.25	0.23	78	15,006	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		5	5	327	62,547	保険
SWATCH GROUP AG/THE-REG		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SWISS RE AG		42	20	303	58,013	保険
NOVARTIS AG-REG		65	61	608	116,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		3	3	208	39,934	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		16	4	41	7,852	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	69	13,223	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		2	2	42	8,079	運輸
SWISS PRIME SITE-REG		6	11	125	24,083	不動産管理・開発
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		4	4	38	7,358	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.96	53	10,304	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG		5	5	102	19,556	保険
BKW AG		3	2	48	9,205	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	247	170	2,408	460,523	
	銘 柄 数 < 比 率 >	18	14	—	<5.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
TELIA CO AB		178	324	1,212	19,611	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	178	324	1,212	19,611	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		3	25	852	20,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYG A/S		25	21	354	8,372	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	28	47	1,206	28,532	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
QBE INSURANCE GROUP LTD		44	—	—	—	保険
BRAMBLES LTD		43	—	—	—	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD		13	—	—	—	商業・専門サービス
TRANSURBAN GROUP		—	428	644	64,422	運輸
WESFARMERS LTD		22	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD		415	76	37	3,723	保険
PILBARA MINERALS LTD		233	—	—	—	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		128	187	436	43,646	素材
WISETECH GLOBAL LTD		4	4	29	2,945	ソフトウェア・サービス
XERO LTD		—	22	349	34,912	ソフトウェア・サービス
TELSTRA GROUP LTD		626	549	272	27,210	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,531	1,268	1,769	176,862	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	6	—	<2.2%>	

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
				期末		
				株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
SPARK NEW ZEALAND LTD		255	—	—	—	電気通信サービス
INFRATIL LTD		—	105	130	11,401	金融サービス
小計	株数・金額	255	105	130	11,401	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		—	150	308	6,022	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		—	50	325	6,350	資本財
MTR CORP		265	215	599	11,694	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		1,733	1,143	836	16,324	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		40	100	502	9,794	公益事業
HANG SENG BANK LTD		75	47	713	13,928	銀行
SINO LAND CO		280	500	495	9,657	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		555	490	1,885	36,786	銀行
SANDS CHINA LTD		—	96	200	3,903	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		570	530	605	11,818	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		130	120	337	6,578	運輸
小計	株数・金額	3,648	3,441	6,809	132,860	
	銘柄数<比率>	8	11	—	<1.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		143	121	204	23,953	銀行
KEPPEL LTD		—	191	187	22,015	資本財
SINGAPORE TECH ENGINEERING		124	—	—	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,261	1,027	440	51,609	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		—	206	138	16,264	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		140	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額	1,668	1,545	971	113,843	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.4%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOLIM BM		55	53	344	16,039	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		—	13	89	4,165	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		1	—	—	—	資本財
AZRIELI GROUP LTD		—	4	149	6,945	不動産管理・開発
小計	株数・金額	56	71	582	27,150	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	15,370	12,923	—	7,696,471	
	銘柄数<比率>	237	230	—	<96.5%>	

(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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
WELLTOWER INC	—	2	523	79,411	1.0
REALTY INCOME CORP	—	4	239	36,290	0.5
AMERICAN TOWER CORP	—	0.558	101	15,456	0.2
合 計	口 数 ・ 金 額	7	865	131,159	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	104	—
		SWISS IX	23	—
		EURO ST	20	—

(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29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,696,471	% 96.4
投資証券	131,159	1.6
コール・ローン等、その他	157,403	2.0
投資信託財産総額	7,985,033	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,981,936千円）の投資信託財産総額（7,985,033千円）に対する比率は100.0%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=151.60円	1 カナダドル=108.75円	1 ユーロ=176.64円	1 イギリスポンド=201.14円
1 スイスフラン=191.17円	1 スウェーデンクローネ=16.17円	1 ノルウェークローネ=15.19円	1 デンマーククローネ=23.65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=87.61円	1 香港ドル=19.51円	1 シンガポールドル=117.14円
1 イスラエルシェケル=46.5872円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,990,490,484
コール・ローン等	64,284,360
株式(評価額)	7,696,471,888
投資証券(評価額)	131,159,664
未収入金	9,904,006
未収配当金	6,317,464
未収利息	38
差入委託証拠金	82,353,064
(B) 負債	11,056,124
未払金	5,457,060
未払解約金	5,599,064
(C) 純資産総額(A－B)	7,979,434,360
元本	2,544,881,539
次期繰越損益金	5,434,552,821
(D) 受益権総口数	2,544,881,539口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,355円

<注記事項>

①期首元本額 2,813,916,044円
期中追加設定元本額 980,761,774円
期中一部解約元本額 1,249,796,279円
また、1口当たり純資産額は、期末3,1355円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,274,362,973円
海外株式セクション（ラップ向け）	977,752,249円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	187,710,551円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）	105,055,766円
合計	2,544,881,539円

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	181,077,557
受取配当金	171,836,459
受取利息	9,167,674
その他収益金	154,322
支払利息	△ 80,898
(B) 有価証券売買損益	517,236,978
売買益	1,288,527,466
売買損	△ 771,290,488
(C) 先物取引等取引損益	47,943,911
取引益	87,156,881
取引損	△ 39,212,970
(D) 保管費用等	△ 5,328,415
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	740,930,031
(F) 前期繰越損益金	5,269,633,519
(G) 追加信託差損益金	1,831,705,881
(H) 解約差損益金	△2,407,716,610
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,434,552,821
次期繰越損益金(I)	5,434,552,821

(注) (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) (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) (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】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

先進国株式ESGインデックスマザーファンド

《第4期》決算日2025年5月20日

[計算期間：2024年5月21日～2025年5月20日]

「先進国株式ESGインデックスマザーファンド」は、5月20日に第4期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行います。 株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I コクサイ E S Gリーダーズ指数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(配当込み、円換算ベース)	期 騰 落 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2021年10月29日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	999
1期(2022年5月20日)	9,299	△ 7.0	9,304.91	△ 7.0	96.4	3.4	2.4	1,605
2期(2023年5月22日)	10,978	18.1	10,966.73	17.9	94.3	3.5	2.1	3,647
3期(2024年5月20日)	15,628	42.4	15,627.80	42.5	94.5	3.7	2.0	7,083
4期(2025年5月20日)	16,135	3.2	16,119.19	3.1	96.8	1.1	1.9	8,214

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I コクサイE S Gリーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)とは、MSCI Inc.が開発したM S C I コクサイE S Gリーダーズ指数(米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。M S C I コクサイE S Gリーダーズ指数(米ドルベース)は、MSCI ESGリサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、日本を除く先進国の株式から、業種内において相対的にE S G(環境、社会、ガバナンス)評価が優れた企業で構成されています。

M S C I コクサイE S Gリーダーズ指数(米ドルベース)に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I E S G リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース)	コクサイ ダース指数 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2024年5月20日	円	%		%	%	%	%
	15,628	—	15,627.80	—	94.5	3.7	2.0
5月末	15,538	△0.6	15,544.86	△0.5	91.1	7.1	1.9
6月末	16,547	5.9	16,558.28	6.0	94.1	4.3	1.7
7月末	15,443	△1.2	15,436.75	△1.2	94.2	3.9	1.9
8月末	15,143	△3.1	15,137.69	△3.1	89.4	8.8	1.8
9月末	15,342	△1.8	15,352.15	△1.8	91.5	6.5	1.9
10月末	16,464	5.3	16,475.31	5.4	95.0	3.1	2.0
11月末	16,493	5.5	16,495.33	5.6	93.6	4.4	1.9
12月末	17,067	9.2	17,067.37	9.2	92.5	6.1	1.7
2025年1月末	16,931	8.3	16,939.33	8.4	93.6	4.6	1.8
2月末	15,904	1.8	15,887.32	1.7	91.2	7.0	1.8
3月末	15,295	△2.1	15,264.37	△2.3	94.3	3.8	1.9
4月末	14,675	△6.1	14,650.03	△6.3	91.6	6.8	1.9
(期 末) 2025年5月20日	16,135	3.2	16,119.19	3.1	96.8	1.1	1.9

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

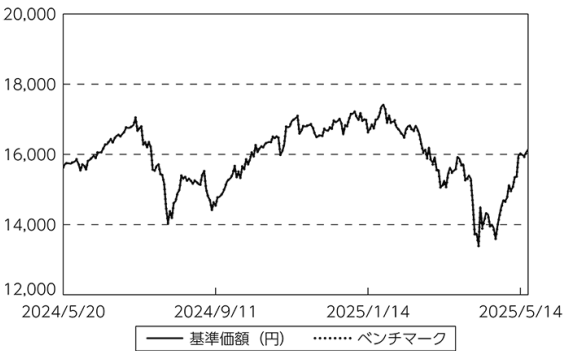
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.1%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して下落しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- ・なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業で構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。
加えて、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の対象期間の騰落率は3.1%、MSCIコクサイ・インデックス

（配当込み、円換算ベース）の同期間の騰落率は5.8%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2025年4月30日時点)

MSCIコクサイESGリーダーズ指数	7.688
MSCIコクサイ・インデックス	6.734

※ESGスコアとは、MSCIコクサイESGリーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指数構成銘柄の組入比率によって加重平均し0～10点（0が最低評価）で示したものです。ESGリスク（ESGへの取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面するESGリスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

なお、MSCIコクサイESGリーダーズ指数と同様の条件で構成され、ESGを考慮していないMSCIコクサイ・インデックスと比較しています。

※MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

海外株式投資におけるスチュワードシップ活動

海外株式投資におけるスチュワードシップ方針に基づき、議決権を行使しました。

2024年5月から2025年4月の議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の23,878議案に関しては1,575議案に反対、株主提案701議案に関しては279議案に賛成しました。

この結果、会社提案に対する反対行使比率は6.6%となりました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.1%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当
税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2025年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.004	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.007)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	16	0.098	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(15)	(0.097)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	18	0.110	
期中の平均基準価額は、15,923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21日～2025年5月20日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 719 (359)	千アメリカドル 8,642 (32)	百株 299 (10)	千アメリカドル 2,799 (59)
	カナダ	75	千カナダドル 577	28	千カナダドル 231
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	50 (—)	265 (△0.40097)	36	199
	イタリア	393 (—)	130 (△0.06795)	47	54
	フランス	42 (10)	289 (0.26228)	80 (—)	181 (6)
	オランダ	46 (9)	150 (1)	20 (—)	68 (0.2233)
	スペイン	102 (176)	80 (4)	187	42
	ベルギー	3	27	3	3
	オーストリア	3	10	1	3
	ルクセンブルク	2	11	7	9
	フィンランド	32 (33)	91 (—)	21	18
	アイルランド	1	14	3	13
	ポルトガル	2	4	—	—
	スイス	— (—)	— (△ 0.3795)	0.45	4
	イギリス	652 (25)	千イギリスポンド 326 (2)	481	千イギリスポンド 192
	スイス	26 (—)	千スイスフラン 244 (△ 1)	7	千スイスフラン 77
	スウェーデン	98	千スウェーデンクローネ 2,037	30	千スウェーデンクローネ 661
	ノルウェー	27	千ノルウェークローネ 403	14	千ノルウェークローネ 240
	デンマーク	16 (1)	千デンマーククローネ 912 (—)	5	千デンマーククローネ 320
	オーストラリア	109 (△ 3)	千オーストラリアドル 484 (△ 6)	194	千オーストラリアドル 239

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ニュージーランド	百株 47	千ニュージーランドドル 21	百株 47	千ニュージーランドドル 21
	香港	94	千香港ドル 704	162	千香港ドル 293
	シンガポール	29	千シンガポールドル 25	8 (ー)	千シンガポールドル 14 (0.29969)
	イスラエル	1	千イスラエルシェケル 66	12	千イスラエルシェケル 38

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	0.384	7
	PROLOGIS INC	0.282	33	0.124	14
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.065	10	—	—
	WELLTOWER INC	0.167	22	—	—
	WEYERHAEUSER CO	0.766	23	0.309	10
	AMERICAN TOWER CORP	0.117	25	0.038	8
	IRON MOUNTAIN INC	0.113	9	—	—
	EQUINIX INC	0.03	25	0.01	8
	CROWN CASTLE INC	0.082	9	0.045	4
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	0.031	6
	小計	1	158	0.941	60
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	0.1	4
	小計	—	—	0.1	4
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	0.081	8	—	—
	KLEPIERRE	—	—	0.143	3
	COVIVIO	0.087 (—)	4 (△0.08819)	—	—
	小計	0.168 (—)	12 (△0.08819)	0.143	3
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.277	7	0.277	5
	小計	0.277	7	0.277	5
	ユーロ計	0.445 (—)	19 (△0.08819)	0.42	9
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	7	—	—
	SEGRO PLC	—	—	0.556	5
	小計	1	7	0.556	5
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	—	—	2	4
	SCENTRE GROUP	—	—	7	22
	DEXUS/AU	—	—	0.974	6
	GPT GROUP	—	—	4	17
	MIRVAC GROUP	—	—	3	6
	STOCKLAND	—	—	1	8
	GOODMAN GROUP	0.977	32	0.248	8
	小計	0.977	32	20	74

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	4 (0.139)	8 (0.28097)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	5 (—)	14 (△ 0.1002)	—	—
	小計	9 (0.139)	22 (0.18077)	—	—

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は分割・合併および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 4,439	百万円 4,620	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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21日～2025年5月20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	2,479,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,333,629千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2024年5月21日～2025年5月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 2,223	百万円 2,207	% 99.3	百万円 1,393	百万円 1,345	% 96.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年5月20日現在)

外国株式

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	
AMERICAN EXPRESS CO	8	8	269	39,101	金融サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4	4	52	7,682	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5	6	212	30,834	商業・専門サービス
AFLAC INC	6	8	88	12,929	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	—	25	297	43,302	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	8	9	318	46,228	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	3	96	13,984	素材
ELEVANCE HEALTH INC	3	3	144	21,008	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	2	2	19	2,902	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	29	32	154	22,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	2	—	—	—	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	59	67	298	43,316	電気通信サービス
BALL CORP	3	4	24	3,497	素材
ALLSTATE CORP	3	4	86	12,600	保険
AVERY DENNISON CORP	0.8	1	20	2,987	素材
AUTOZONE INC	0.26	0.27	104	15,223	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	7	7	271	39,400	資本財
COCA-COLA CO/THE	57	64	467	67,870	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	10	207	30,179	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	2	2	9	1,433	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	28	31	99	14,445	運輸
COLGATE-PALMOLIVE CO	10	12	110	16,117	家庭用品・パーソナル用品
DEERE & CO	—	4	219	31,875	資本財
DANAHER CORP	10	10	204	29,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	26	28	325	47,347	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	—	1	35	5,126	消費者サービス
DR HORTON INC	—	4	57	8,405	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	0.84	15	2,231	一般消費財・サービス流通・小売り
TARGET CORP	6	7	70	10,266	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	0.41	0.75	10	1,579	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	1	2	42	6,230	資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9	9	76	11,091	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	8	—	—	—	資本財
EXELON CORP	14	14	65	9,508	公益事業
ECOLAB INC	3	4	105	15,268	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	3	22	3,314	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	5	6	209	30,434	資本財
EDISON INTERNATIONAL	5	5	33	4,922	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	9	4	9	1,400	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.44	0.54	25	3,691	金融サービス
GENERAL MILLS INC	8	9	51	7,473	食品・飲料・タバコ
WW GRAINGER INC	0.65	0.65	71	10,394	資本財
GE AEROSPACE	—	17	405	58,879	資本財
GENUINE PARTS CO	2	1	25	3,695	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	2	2	20	2,958	資本財
HALLIBURTON CO	9	12	25	3,772	エネルギー

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HP INC	10	16	47	6,842	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	4	4	57	8,342	保険
HOME DEPOT INC	14	15	601	87,438	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3	3	157	22,913	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	12	14	395	57,415	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	3	7	37	5,429	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	4	4	113	16,423	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	4	6	16	2,456	メディア・娯楽
IDEX CORP	1	1	19	2,898	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4	3	27	4,057	素材
JOHNSON & JOHNSON	33	38	583	84,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	5	3	31	4,622	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	5	5	72	10,495	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	7	10	74	10,873	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	11	12	965	140,347	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.97	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	8	9	214	31,171	一般消費財・サービス流通・小売り
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.39	0.52	31	4,567	資本財
MCDONALD'S CORP	10	11	367	53,356	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	4	5	266	38,703	金融サービス
MERCK & CO. INC.	35	40	311	45,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	8	8	135	19,756	資本財
MASCO CORP	2	—	—	—	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	6	7	175	25,537	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	0.58	0.83	27	3,924	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY	—	19	253	36,886	金融サービス
MOODY'S CORP	2	2	130	18,950	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	3	—	—	—	運輸
NISOURCE INC	—	7	31	4,542	公益事業
NEWMONT CORP	17	17	89	13,055	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	3	26	3,859	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	3	3	45	6,564	素材
OMNICOM GROUP	3	2	21	3,097	メディア・娯楽
PEPSICO INC	19	21	288	41,923	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	32	37	614	89,240	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5	5	106	15,498	銀行
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5	5	60	8,787	保険
PULTEGROUP INC	2	3	35	5,167	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	4	33	4,903	保険
PPG INDUSTRIES INC	3	3	41	6,010	素材
PENTAIR PLC	3	2	22	3,325	資本財
PROGRESSIVE CORP	8	9	267	38,871	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	3	98	14,286	消費者サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	9	15	34	5,034	銀行
ROBERT HALF INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	1	58	8,509	資本財
SCHLUMBERGER LTD	21	21	75	10,990	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	21	27	245	35,658	金融サービス
SEMPRA	9	10	83	12,195	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3	—	—	—	素材
TRAVELERS COS INC/THE	3	3	101	14,681	保険

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	
WESTERN DIGITAL CORP		5	5	25	3,766	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		4	4	42	6,112	金融サービス
SYSCO CORP		—	7	53	7,786	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		12	14	275	40,069	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		10	10	98	14,334	資本財
UNION PACIFIC CORP		8	9	224	32,650	運輸
US BANCORP		23	25	115	16,747	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		10	11	112	16,289	運輸
VALERO ENERGY CORP		4	5	69	10,150	エネルギー
WILLIAMS COS INC		17	18	108	15,814	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		—	10	12	1,752	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC		5	—	—	—	商業・専門サービス
WATERS CORP		0.71	0.93	33	4,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEYCORP		—	13	21	3,131	銀行
CARMAX INC		1	2	17	2,558	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		3	2	27	4,049	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		3	4	67	9,829	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		16	18	244	35,575	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		1	1	23	3,448	家庭用品・パーソナル用品
CADENCE DESIGN SYS INC		3	4	136	19,782	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		8	8	65	9,520	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		9	6	15	2,280	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		4	5	59	8,667	公益事業
INTEL CORP		60	66	141	20,586	半導体・半導体製造装置
CINTAS CORP		1	5	126	18,441	商業・専門サービス
APPLIED MATERIALS INC		11	13	218	31,782	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		3	3	57	8,353	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC		6	9	27	3,953	ソフトウェア・サービス
NIKE INC -CL B		17	19	118	17,212	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		7	8	236	34,434	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		4	2	31	4,535	金融サービス
MICROSOFT CORP		99	111	5,120	744,048	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		1	1	51	7,448	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		—	0.94	131	19,040	一般消費財・サービス流通・小売り
MANHATTAN ASSOCIATES INC		—	0.87	16	2,440	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		1	8	46	6,804	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		0.45	0.65	20	3,045	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		1	19	165	23,996	半導体・半導体製造装置
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		—	1	16	2,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CLASS A		57	61	218	31,704	メディア・娯楽
ALIGN TECHNOLOGY INC		0.75	1	18	2,712	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		18	19	204	29,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC		4	4	299	43,480	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		0.27	2	27	3,999	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		4	5	81	11,838	商業・専門サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		2	2	50	7,282	運輸
AUTODESK INC		3	3	104	15,179	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		13	15	438	63,742	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		0.7	1	89	12,944	資本財
ALPHABET INC-CL A		83	92	1,541	224,034	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC		0.32	—	—	—	金融サービス
TRIMBLE INC		2	4	31	4,531	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	
HOLOGIC INC	2	3	18	2,730	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	2	2	129	18,821	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	4	3	38	5,537	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	1	1	27	4,012	ヘルスケア機器・サービス
STEEL DYNAMICS INC	1	2	33	4,903	素材
EBAY INC	5	7	52	7,631	一般消費財・サービス流通・小売
NVIDIA CORP	34	386	5,243	761,917	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	0.5	0.53	285	41,421	消費者サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	19	21	89	12,965	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	12	11	107	15,568	金融サービス
BORGWARNER INC	3	—	—	—	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	1	1	17	2,555	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	1	2	84	12,247	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	0.36	0.73	14	2,158	保険
JUNIPER NETWORKS INC	—	4	16	2,383	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1	2	16	2,466	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	3	2	29	4,219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOMERIEV INC	2	2	34	5,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	6	6	291	42,426	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	1	2	26	3,794	運輸
FASTENAL CO	8	—	—	—	資本財
FISERV INC	8	9	154	22,391	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	5	—	—	—	メディア・娯楽
HUNTINGTON BANCSHARES INC	26	20	32	4,743	銀行
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1	1	14	2,123	運輸
ONEOK INC	8	9	81	11,783	エネルギー
NVR INC	0.05	0.05	36	5,314	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	2	2	23	3,380	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS-SONOMA INC	—	1	29	4,356	一般消費財・サービス流通・小売り
MONSTER BEVERAGE CORP	—	12	75	10,968	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	1	79	11,535	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8	9	162	23,604	金融サービス
NASDAQ INC	6	7	60	8,801	金融サービス
CBRE GROUP INC - A	4	4	61	9,007	不動産管理・開発
CUMMINS INC	2	2	74	10,762	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.95	1	61	8,917	素材
MASTERCARD INC - A	11	12	761	110,611	金融サービス
FIRST SOLAR INC	—	1	23	3,427	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	—	2	33	4,812	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1	2	50	7,338	商業・専門サービス
INSULET CORP	0.67	1	33	4,829	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	52	7,663	保険
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	1	56	8,232	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	0.66	0.71	183	26,602	一般消費財・サービス流通・小売り
AECOM	1	—	—	—	資本財
ULTA BEAUTY INC	0.49	0.69	28	4,112	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	6	3	16	2,441	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	3	4	13	1,895	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	3	5	20	2,998	公益事業
HUMANA INC	1	1	42	6,110	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当		業	種	等	
		株数	株数	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			
NRG ENERGY INC		2	3	55	8,013	公益事業		
VISA INC-CLASS A SHARES		22	27	1,008	146,489	金融サービス		
KEURIG DR PEPPER INC		16	20	68	9,984	食品・飲料・タバコ		
GARTNER INC		0.9	1	55	8,100	ソフトウェア・サービス		
ARCH CAPITAL GROUP LTD		4	5	55	8,103	保険		
CHURCH & DWIGHT CO INC		2	4	40	5,829	家庭用品・パーソナル用品		
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		0.93	1	19	2,826	運輸		
QUANTA SERVICES INC		2	2	80	11,721	資本財		
EVERSOURCE ENERGY		5	6	40	5,908	公益事業		
DELTA AIR LINES INC		2	2	11	1,681	運輸		
AMERICAN WATER WORKS CO INC		3	2	39	5,680	公益事業		
DOLLAR GENERAL CORP		—	3	32	4,694	生活必需品流通・小売り		
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		0.36	0.3	34	5,053	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NXP SEMICONDUCTORS NV		3	3	80	11,708	半導体・半導体製造装置		
LYONDELLBASELL INDU-CL A		4	4	25	3,706	素材		
HCA HEALTHCARE INC		2	3	117	17,091	ヘルスケア機器・サービス		
MARATHON PETROLEUM CORP		5	4	80	11,672	エネルギー		
ATMOS ENERGY CORP		2	2	43	6,300	公益事業		
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I		1	2	12	1,793	資本財		
DEXCOM INC		5	6	57	8,353	ヘルスケア機器・サービス		
XYLEM INC		3	3	46	6,733	資本財		
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		0.84	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PHILLIPS 66		6	6	78	11,381	エネルギー		
CMS ENERGY CORP		4	4	34	5,030	公益事業		
KINDER MORGAN INC		29	—	—	—	エネルギー		
APTIV PLC		3	—	—	—	自動車・自動車部品		
TESLA INC		40	45	1,567	227,832	自動車・自動車部品		
CHENIERE ENERGY INC		3	3	85	12,437	エネルギー		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		3	2	42	6,169	金融サービス		
ZOETIS INC		6	7	115	16,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		1	1	24	3,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CNH INDUSTRIAL NV		—	12	17	2,493	資本財		
BIO-TECHNE CORP		1	2	11	1,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WORKDAY INC-CLASS A		3	3	95	13,821	ソフトウェア・サービス		
SERVICENOW INC		2	3	337	49,041	ソフトウェア・サービス		
ALLEGION PLC		1	1	16	2,351	資本財		
DARLING INGREDIENTS INC		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ALPHABET INC-CL C		72	78	1,323	192,329	メディア・娯楽		
UNITED RENTALS INC		1	1	76	11,046	資本財		
IQVIA HOLDINGS INC		—	3	45	6,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ALLY FINANCIAL INC		2	3	14	2,087	金融サービス		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		3	3	97	14,198	消費者サービス		
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		2	3	49	7,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		2	2	65	9,514	メディア・娯楽		
OWENS CORNING		1	1	20	2,999	資本財		
PALO ALTO NETWORKS INC		—	10	194	28,292	ソフトウェア・サービス		
SYNCHRONY FINANCIAL		7	5	34	5,070	金融サービス		
REPLIGEN CORP		0.53	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CITIZENS FINANCIAL GROUP		8	6	25	3,770	銀行		
LEAR CORP		0.48	—	—	—	自動車・自動車部品		
TARGA RESOURCES CORP		3	3	56	8,229	エネルギー		
WESTROCK CO		4	—	—	—	素材		

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	
PAYPAL HOLDINGS INC		—	14	104	15,207	金融サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		13	18	31	4,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION		1	2	25	3,684	商業・専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP		0.41	—	—	—	商業・専門サービス
VAIL RESORTS INC		0.5	—	—	—	消費者サービス
DOMINO'S PIZZA INC		—	0.49	24	3,542	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		—	1	56	8,212	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		1	1	72	10,537	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		2	2	25	3,737	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		5	5	39	5,698	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A		—	2	54	7,978	ソフトウェア・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC		0.52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A		1	1	21	3,139	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		1	1	32	4,761	金融サービス
SNAP INC - A		10	—	—	—	メディア・娯楽
FAIR ISAAC CORP		0.38	0.4	88	12,823	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		16	16	60	8,820	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		1	—	—	—	運輸
INGERSOLL-RAND INC		6	6	57	8,377	資本財
HUBSPOT INC		0.55	0.68	44	6,403	ソフトウェア・サービス
PTC INC		2	1	28	4,158	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		0.88	1	42	6,239	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	2	159	23,179	メディア・娯楽
DOCUSIGN INC		2	2	26	3,887	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		7	4	25	3,637	金融サービス
BURLINGTON STORES INC		0.53	0.93	25	3,650	一般消費財・サービス流通・小売り
THE CIGNA GROUP		4	4	146	21,241	ヘルスケア機器・サービス
FOX CORP - CLASS A		4	4	24	3,617	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		—	2	10	1,584	メディア・娯楽
STERIS PLC		1	1	35	5,138	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC		16	—	—	—	素材
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		0.86	1	40	5,824	金融サービス
AVANTOR INC		6	9	12	1,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		1	2	12	1,886	商業・専門サービス
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		5	10	20	2,918	金融サービス
OTIS WORLDWIDE CORP		6	—	—	—	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		12	12	96	14,027	資本財
DOORDASH INC - A		—	5	115	16,776	消費者サービス
TORO CO		1	—	—	—	資本財
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		—	4	10	1,574	生活必需品流通・小売り
MARVELL TECHNOLOGY INC		12	14	88	12,909	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		1	—	—	—	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		1	2	30	4,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		6	11	19	2,807	自動車・自動車部品
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		—	30	15	2,274	運輸
HF SINCLAIR CORP		1	—	—	—	エネルギー
FERGUSON PLC		2	—	—	—	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		—	6	50	7,340	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC		6	7	347	50,438	素材
KENVUE INC		—	31	74	10,811	家庭用品・パーソナル用品
EMCOR GROUP INC		—	0.65	30	4,439	資本財

銘柄		株数	株数	当期		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	
VERALTO CORP		—	3	35	5,108	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA		1	2	18	2,672	食品・飲料・タバコ
LIBERTY GLOBAL LTD-C		4	—	—	—	電気通信サービス
SOLVENTUM CORP		—	2	15	2,312	ヘルスケア機器・サービス
CRH PLC		—	10	106	15,425	素材
LABCORP HOLDINGS INC		—	1	29	4,319	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		—	7	33	4,900	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC		—	3	58	8,545	資本財
BLACKROCK INC		—	2	233	33,933	金融サービス
APTIV PLC		—	3	26	3,836	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,060	2,830	42,512	6,177,954	
		269	280	—	<75.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
IMPERIAL OIL LTD		—	3	30	3,164	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP		2	2	66	6,961	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		4	6	23	2,404	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		9	9	79	8,237	保険
BANK OF MONTREAL		11	12	172	17,953	銀行
BROOKFIELD CORP		22	21	177	18,430	金融サービス
BANK OF NOVA SCOTIA		17	20	148	15,498	銀行
CAE INC		4	4	14	1,477	資本財
CAMECO CORP		5	6	43	4,478	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		7	8	125	13,043	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		2	1	21	2,246	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC		31	35	219	22,851	エネルギー
CGI INC		—	3	45	4,725	ソフトウェア・サービス
MAGNA INTERNATIONAL INC		3	—	—	—	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA		6	6	82	8,633	銀行
AGNICO EAGLE MINES LTD		7	8	124	12,948	素材
KINROSS GOLD CORP		10	17	32	3,395	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC		1	2	14	1,459	耐久消費財・アパレル
FORTIS INC		5	8	55	5,802	公益事業
LUNDIN MINING CORP		6	9	11	1,153	素材
TORONTO-DOMINION BANK		25	26	240	25,037	銀行
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		5	7	76	7,997	素材
METRO INC/CN		3	3	31	3,234	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP		3	5	19	2,047	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		3	2	79	8,252	保険
RB GLOBAL INC		1	2	41	4,364	商業・専門サービス
PEMBINA PIPELINE CORP		6	10	52	5,470	エネルギー
DOLLARAMA INC		5	4	67	7,062	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP		2	4	17	1,789	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD		1	1	10	1,091	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		—	5	16	1,695	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD		3	5	24	2,584	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A		14	9	12	1,293	素材
SHOPIFY INC - CLASS A		17	19	299	31,198	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD		6	9	72	7,580	素材
WSP GLOBAL INC		—	2	54	5,675	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		—	2	28	2,956	保険
PARKLAND CORP		1	—	—	—	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		2	—	—	—	公益事業

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
FIRSTSERVICE CORP		0.35	0.35	8	893	不動産管理・開発
TOROMONT INDUSTRIES LTD		0.5	—	—	—	資本財
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		12	11	75	7,904	生活必需品流通・小売り
STANTEC INC		—	2	28	2,947	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	267	314	2,747	285,943	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	39	—	<3.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		11	15	38	6,291	銀行
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		3	2	18	2,970	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		5	—	—	—	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		—	20	66	10,925	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		7	7	4	780	運輸
DHL GROUP		15	—	—	—	運輸
DEUTSCHE BOERSE AG		3	3	88	14,360	金融サービス
ADIDAS AG		2	2	61	10,006	耐久消費財・アパレル
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		2	2	126	20,619	保険
BEIERSDORF AG		1	1	23	3,904	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		1	1	37	6,123	素材
MERCK KGAA		1	1	21	3,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PUMA SE		0.88	0.88	2	334	耐久消費財・アパレル
GEA GROUP AG		1	2	14	2,366	資本財
SYMRISE AG		1	1	19	3,249	素材
HENKEL AG & CO KGAA		1	1	7	1,201	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0.47	—	—	—	自動車・自動車部品
BRENTTAG SE		1	—	—	—	資本財
LEG IMMOBILIEN SE		0.55	1	8	1,329	不動産管理・開発
VONOVIA SE		12	13	39	6,399	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG		1	4	8	1,428	素材
ZALANDO SE		3	3	9	1,563	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG		2	3	19	3,143	素材
MTU AERO ENGINES AG		—	0.78	26	4,301	資本財
SCOUT24 SE		—	1	12	2,081	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG		—	0.39	8	1,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KNORR-BREMSE AG		0.74	1	15	2,573	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	1	11	1,833	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	81	95	690	112,685	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	24	—	<1.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		16	14	47	7,689	保険
INTESA SANPAOLO		—	238	115	18,885	銀行
TELECOM ITALIA SPA		—	110	4	696	電気通信サービス
ENEL SPA		118	118	95	15,499	公益事業
MEDIOBANCA SPA		5	7	15	2,477	銀行
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE		18	—	—	—	公益事業
PRYSMIAN SPA		3	—	—	—	資本財
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		—	5	5	826	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA		6	6	11	1,842	保険
FINECOBANK SPA		6	8	16	2,719	銀行
MONCLER SPA		2	3	17	2,884	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		3	14	7	1,236	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	179	526	335	54,758	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<0.7%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MICHELIN (CGDE)		11	12	42	6,873	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		3	4	220	35,948	耐久消費財・アパレル
AXA SA		25	27	114	18,678	保険
DANONE		9	10	78	12,810	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		7	7	10	1,704	生活必需品流通・小売り
SOCIETE GENERALE SA		13	—	—	—	銀行
TOTALENERGIES SE		30	34	184	30,095	エネルギー
L' OREAL		3	3	148	24,205	家庭用品・パーソナル用品
SCHNEIDER ELECTRIC SE		7	8	184	30,137	資本財
BNP PARIBAS		15	16	129	21,054	銀行
HERMES INTERNATIONAL		0.46	0.49	125	20,453	耐久消費財・アパレル
KERING		1	1	18	3,036	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		7	11	38	6,222	ソフトウェア・サービス
ORANGE		35	—	—	—	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE		—	4	40	6,566	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		1	2	11	1,835	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		17	17	29	4,876	銀行
ADP		0.33	0.33	3	631	運輸
EURAZEO SE		—	0.73	4	806	金融サービス
EIFFAGE		0.87	0.87	10	1,793	資本財
GETLINK SE		4	4	6	1,131	運輸
REXEL SA		—	3	8	1,343	資本財
TELEPERFORMANCE		0.76	—	—	—	商業・専門サービス
WORLDLINE SA		1	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	200	172	1,411	230,204	
		21	20	—	<2.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		—	3	12	2,010	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STMICROELECTRONICS NV		7	9	21	3,533	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER		3	3	55	9,114	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		27	55	22	3,731	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.		3	2	15	2,471	素材
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		15	15	58	9,487	生活必需品流通・小売り
ING GROEP NV		48	48	92	15,077	銀行
ASML HOLDING NV		5	6	417	68,071	半導体・半導体製造装置
NN GROUP NV		3	3	19	3,239	保険
ASR NEDERLAND NV		—	2	13	2,184	保険
PROSUS NV		21	22	103	16,852	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S NV		0.78	0.78	1	287	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		12	12	33	5,513	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	149	186	867	141,576	
		11	13	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		2	2	13	2,206	資本財
IBERDROLA SA		84	91	143	23,488	公益事業
REPSOL SA		21	17	20	3,330	エネルギー
REDEIA CORP SA		4	8	15	2,491	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		—	77	21	3,488	銀行
AMADEUS IT GROUP SA		7	6	47	7,687	消費者サービス
CELLNEX TELECOM SA		—	7	23	3,880	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	119	209	285	46,573	
		5	7	—	<0.6%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AGEAS		—	2	12	2,118	保険
UMICORE		3	—	—	—	素材
KBC GROUP NV		2	3	30	4,937	銀行
LOTUS BAKERIES		—	0.01	8	1,435	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	5	5	52	8,490	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		0.61	0.61	3	648	公益事業
OMV AG		1	2	10	1,748	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1	2	14	2,397	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		7	—	—	—	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		—	2	11	1,841	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	7	2	11	1,841	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		90	76	35	5,753	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		7	7	6	1,071	素材
UPM-KYMMENE OYJ		6	7	19	3,125	素材
KESKO OYJ-B SHS		2	4	9	1,583	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		—	4	27	4,455	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		—	41	39	6,452	保険
WARTSILA OYJ ABP		4	—	—	—	資本財
ELISA OYJ		1	1	8	1,421	電気通信サービス
NESTE OYJ		4	7	6	1,129	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		—	1	9	1,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORP		6	13	14	2,388	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	122	167	177	28,976	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		1	2	22	3,689	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		1	2	21	3,575	資本財
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		3	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	6	5	44	7,265	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS		2	4	8	1,466	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		6	6	9	1,572	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	8	10	18	3,038	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		3	2	25	4,203	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3	2	25	4,203	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	887	1,386	3,935	642,013	
	銘 柄 数 < 比 率 >	88	95	—	<7.8%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LLOYDS BANKING GROUP PLC		992	996	75	14,674	銀行
ASTRAZENECA PLC		22	24	256	49,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		—	5	10	2,033	資本財
UNILEVER PLC		35	39	184	35,800	家庭用品・パーソナル用品

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
TESCO PLC		114	98	36	7,066	生活必需品流通・小売り
RELX PLC		26	30	123	24,059	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		11	11	55	10,810	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC		45	39	33	6,586	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		114	85	20	3,993	保険
SAGE GROUP PLC/THE		9	14	17	3,359	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		274	285	251	48,855	銀行
SCHRODERS PLC		23	13	4	927	金融サービス
WPP PLC		14	14	8	1,630	メディア・娯楽
BT GROUP PLC		81	122	20	3,994	電気通信サービス
KINGFISHER PLC		13	28	8	1,743	一般消費財・サービス流通・小売り
3I GROUP PLC		14	15	62	12,153	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		281	329	23	4,631	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		13	31	8	1,714	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC		—	37	22	4,334	保険
RENTOKIL INITIAL PLC		—	37	13	2,537	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		—	2	8	1,588	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		53	79	84	16,439	公益事業
BUNZL PLC		—	4	12	2,353	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		19	20	42	8,336	素材
INTERTEK GROUP PLC		1	2	11	2,206	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		0.86	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BARRATT REDROW PLC		12	24	11	2,285	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		26	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABERDEEN GROUP PLC		24	—	—	—	金融サービス
MONDI PLC		2	6	7	1,521	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		2	4	9	1,911	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		5	5	10	2,085	素材
ADMIRAL GROUP PLC		2	3	12	2,376	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		8	—	—	—	金融サービス
SPIRAX GROUP PLC		0.95	0.95	5	1,102	資本財
CRODA INTERNATIONAL PLC		1	1	5	1,107	素材
COCA-COLA HBC AG-DI		3	3	11	2,322	食品・飲料・タバコ
ASHTREAD GROUP PLC		6	6	29	5,650	資本財
OCADO GROUP PLC		4	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		10	17	15	3,043	メディア・娯楽
DCC PLC		0.78	1	7	1,370	資本財
INFORMA PLC		15	19	15	3,069	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		9	9	5	1,099	保険
M&G PLC		—	37	8	1,589	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		2	—	—	—	素材
CRH PLC		10	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,317	2,514	1,556	302,152	
		41	39	—	<3.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG		0.14	0.16	65	11,461	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		0.6	0.73	20	3,588	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		2	2	138	24,073	保険
LONZA GROUP AG-REG		1	1	60	10,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG		0.6	0.48	29	5,083	資本財
SWISS RE AG		4	4	70	12,349	保険

銘柄		期首(前期末)	当期		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
NOVARTIS AG-REG		28	31	288	50,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		0.25	0.36	20	3,500	電気通信サービス
ABB LTD-REG		22	25	122	21,273	資本財
CLARIANT AG-REG		1	—	—	—	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		1	2	15	2,759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		1	2	18	3,291	商業・専門サービス
TEMENOS AG - REG		0.35	1	6	1,067	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		0.56	0.76	14	2,575	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		0.5	0.83	15	2,769	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		0.51	0.42	34	5,960	保険
JULIUS BAER GROUP LTD		3	3	17	3,107	金融サービス
SIKA AG-REG		2	2	54	9,508	素材
SWISS PRIME SITE-REG		—	1	13	2,302	不動産管理・開発
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.03	0.03	38	6,627	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		0.45	0.45	4	763	銀行
VAT GROUP AG		0.28	0.39	12	2,166	資本財
ALCON INC		—	7	58	10,231	ヘルスケア機器・サービス
SIG GROUP AG		3	6	10	1,803	素材
小計	株数・金額	77	96	1,131	196,851	
	銘柄数<比率>	22	23	—	<2.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		26	27	403	6,047	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		14	21	275	4,133	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		37	41	688	10,321	資本財
SKF AB-B SHARES		2	5	107	1,615	資本財
ASSA ABLOY AB-B		17	16	513	7,697	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		7	7	111	1,666	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB		19	17	374	5,607	資本財
SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B		5	9	120	1,811	素材
HOLMEN AB-B SHARES		1	1	48	721	素材
TELE2 AB-B SHS		4	13	194	2,914	電気通信サービス
TELIA CO AB		16	37	138	2,071	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS		—	26	730	10,951	資本財
ALFA LAVAL AB		3	5	215	3,237	資本財
BOLIDEN AB		3	3	115	1,734	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		3	—	—	—	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		16	16	67	1,019	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		6	8	243	3,646	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-B		6	6	123	1,845	資本財
EPIROC AB-A		12	8	196	2,945	資本財
EQT AB		5	5	163	2,452	金融サービス
EVOLUTION AB		—	2	173	2,606	消費者サービス
BEIJER REF AB		3	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	214	283	5,006	75,048	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		11	20	115	1,627	素材
ORKLA ASA		4	11	128	1,806	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		9	12	310	4,381	エネルギー
TELENOR ASA		17	9	149	2,104	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		—	2	102	1,451	素材
MOWI ASA		5	10	197	2,779	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		1	1	44	632	保険
AKER BP ASA		4	4	104	1,472	エネルギー
SALMAR ASA		0.53	0.53	27	380	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA		19	12	348	4,914	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	74	86	1,528	21,551	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		46	51	2,258	49,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		4	5	239	5,246	素材
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		16	14	153	3,349	資本財
COLOPLAST-B		1	2	133	2,923	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		2	3	494	10,815	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.04	0.08	102	2,238	運輸
TRYG A/S		—	5	92	2,023	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.03	0.03	37	826	運輸
PANDORA A/S		1	1	142	3,125	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		0.7	0.95	125	2,742	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		2	3	81	1,780	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS		0.16	1	50	1,114	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	76	89	3,913	85,586	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	12	—	<1.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CSL LTD		—	7	191	17,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		31	31	68	6,400	エネルギー
QBE INSURANCE GROUP LTD		19	26	58	5,511	保険
BRAMBLES LTD		14	20	44	4,126	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD		7	7	30	2,888	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		6	8	51	4,815	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		6	5	117	10,992	金融サービス
ASX LTD		2	2	20	1,901	金融サービス
COCHLEAR LTD		1	0.94	25	2,388	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		5	7	30	2,857	素材
ORICA LTD		3	—	—	—	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD		15	18	38	3,603	保険
TRANSURBAN GROUP		57	46	65	6,180	運輸
BLUESCOPE STEEL LTD		3	7	16	1,540	素材
FORTESCUE LTD		27	23	38	3,626	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		13	—	—	—	運輸
APA GROUP		17	17	14	1,391	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD		1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD		6	—	—	—	メディア・娯楽
REA GROUP LTD		0.4	0.82	20	1,938	メディア・娯楽
CAR GROUP LTD		—	5	19	1,854	メディア・娯楽
PILBARA MINERALS LTD		27	—	—	—	素材
IDP EDUCATION LTD		1	—	—	—	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		21	16	30	2,870	素材
COLES GROUP LTD		13	19	41	3,926	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		—	2	23	2,226	ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD		1	—	—	—	素材
XERO LTD		1	2	42	3,979	ソフトウェア・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		10	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	評 価 額	
			株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)					
TELSTRA GROUP LTD	百株	47	百株	千円	—
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	46	49	141	13,252	電気通信サービス 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	417	329	1,132	106,173
	銘柄 数 < 比 率 >	29	22	—	< 1.3% >
(ニュージーランド)					
SPARK NEW ZEALAND LTD	14	—	—	—	電気通信サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	9	27	15	1,330	公益事業
MERCURY NZ LTD	1	—	—	—	公益事業
EBOS GROUP LTD	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	27	27	15	1,330
	銘柄 数 < 比 率 >	4	1	—	< 0.0% >
(香港)					
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5	5	34	632	資本財
MTR CORP	50	25	69	1,290	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	170	170	119	2,219	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	20	758	14,076	金融サービス
HANG SENG BANK LTD	9	9	97	1,815	銀行
SINO LAND CO	20	80	65	1,218	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	10	10	52	967	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	50	—	—	—	銀行
AIA GROUP LTD	166	172	1,128	20,952	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	4	—	—	—	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	30	—	—	—	電気通信サービス
WH GROUP LTD	45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	559	491	2,324	43,171
	銘柄 数 < 比 率 >	11	8	—	< 0.5% >
(シンガポール)					
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	—	20	13	1,480	公益事業
CITY DEVELOPMENTS LTD	4	—	—	—	不動産管理・開発
KEPPEL LTD	21	21	14	1,575	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	21	20	70	7,917	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD	6	12	16	1,870	金融サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	45	45	11	1,276	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	97	118	125	14,119
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.2% >
(イスラエル)					
NICE LTD	—	1	59	2,452	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	12	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	12	1	59	2,452
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
合 計	株 数 ・ 金 額	7,089	8,567	—	7,954,348
	銘柄 数 < 比 率 >	547	555	—	< 96.8% >

(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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1	1	18	2,621	0.0
PROLOGIS INC		1	1	165	24,039	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC		0.444	0.509	86	12,632	0.2
WELLTOWER INC		0.787	0.954	143	20,885	0.3
BXP INC		0.207	0.207	14	2,042	0.0
WEYERHAEUSER CO		0.8	1	33	4,840	0.1
AMERICAN TOWER CORP		0.675	0.754	162	23,572	0.3
IRON MOUNTAIN INC		0.293	0.406	41	5,962	0.1
EQUINIX INC		0.136	0.156	136	19,894	0.2
CROWN CASTLE INC		0.655	0.692	71	10,355	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.185	0.154	36	5,270	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6	7	909	132,117	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		0.1	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	0.1	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		0.042	0.123	11	1,876	0.0
KLEPIERRE		0.143	—	—	—	—
COVIVIO		—	0.087	4	718	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	0.185	0.21	15	2,595	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	1	6	1,266	0.0
SEGRO PLC		2	1	12	2,379	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2	2	18	3,645	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		2	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		7	—	—	—	—
DEXUS/AU		0.974	—	—	—	—
GPT GROUP		7	3	15	1,439	0.0
MIRVAC GROUP		3	—	—	—	—
STOCKLAND		1	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		2	3	106	9,992	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	25	6	121	11,431	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	2	—	<0.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		7	11	23	2,606	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	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND ASCENDAS REIT		—	5	14	1,591	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7	16	37	4,197	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	42	34	—	153,988	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	19	—	<1.9%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	43	—
		SWISS IX	21	—
		EURO ST	26	—

(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20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,954,348	% 96.4
投資証券	153,988	1.9
コール・ローン等、その他	143,139	1.7
投資信託財産総額	8,251,475	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (8,212,413千円) の投資信託財産総額 (8,251,475千円) に対する比率は99.5%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=145.32円	1 カナダドル=104.08円	1 ユーロ=163.12円	1 イギリスポンド=194.09円
1 スイスフラン=173.95円	1 スウェーデンクローネ=14.99円	1 ノルウェークローネ=14.10円	1 デンマーククローネ=21.87円
1 オーストラリアドル=93.72円	1 ニュージーランドドル=86.12円	1 香港ドル=18.57円	1 シンガポールドル=112.14円
1 イスラエルシェケル=41.1755円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,255,800,363
コール・ローン等	60,857,413
株式(評価額)	7,954,348,229
投資証券(評価額)	153,988,073
未収入金	18,702,768
未収配当金	11,376,443
未収利息	495
差入委託証拠金	56,526,942
(B) 負債	41,245,845
未払金	4,325,155
未払解約金	36,920,690
(C) 純資産総額(A－B)	8,214,554,518
元本	5,091,226,837
次期繰越損益金	3,123,327,681
(D) 受益権総口数	5,091,226,837口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,135円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,532,394,874円
期中追加設定元本額 1,464,674,689円
期中一部解約元本額 905,842,726円
また、1口当たり純資産額は、期末16,135円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

海外株式セクション（ラップ向け）	2,873,517,344円
先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,371,463,487円
三菱UFJDC先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド	846,246,006円
合計	5,091,226,837円

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年5月21日～2025年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	126,291,895
受取配当金	113,785,761
受取利息	12,588,937
その他収益金	3,687
支払利息	△ 86,490
(B) 有価証券売買損益	142,932,753
売買益	1,072,266,221
売買損	△ 929,333,468
(C) 先物取引等取引損益	16,961,798
取引益	73,271,961
取引損	△ 56,310,163
(D) 保管費用等	△ 7,743,493
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	278,442,953
(F) 前期繰越損益金	2,551,050,647
(G) 追加信託差損益金	831,100,282
(H) 解約差損益金	△ 537,266,201
(I) 計(E＋F＋G＋H)	3,123,327,681
次期繰越損益金(I)	3,123,327,681

- (注) (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) (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) (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。

グローバル株式インカム マザーファンド

《第238期》決算日2025年8月7日

《第241期》決算日2025年11月7日

《第239期》決算日2025年9月8日

《第242期》決算日2025年12月8日

《第240期》決算日2025年10月7日

《第243期》決算日2026年1月7日

 [計算期間：2025年7月8日～2026年1月7日]

「グローバル株式インカム マザーファンド」は、1月7日に第243期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第238期～第243期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国の株式
主 な 組 入 制 限	・ 株式への投資は、制限を設けません。 ・ 同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・ 外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI ワールド・ インデックス(円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資 産額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
214期(2023年8月7日)	44,427	2.5	44,310	0.5	98.1	—	28,994
215期(2023年9月7日)	45,656	2.8	45,860	3.5	97.0	—	30,956
216期(2023年10月10日)	44,740	△ 2.0	44,619	△ 2.7	96.3	—	31,729
217期(2023年11月7日)	45,802	2.4	45,578	2.1	97.3	—	33,208
218期(2023年12月7日)	46,716	2.0	46,794	2.7	96.9	—	34,364
219期(2024年1月9日)	48,388	3.6	47,834	2.2	98.3	—	36,678
220期(2024年2月7日)	50,207	3.8	50,572	5.7	97.7	—	36,074
221期(2024年3月7日)	52,726	5.0	52,796	4.4	98.0	—	41,255
222期(2024年4月8日)	54,412	3.2	54,614	3.4	97.8	—	45,297
223期(2024年5月7日)	54,773	0.7	55,346	1.3	98.3	—	45,239
224期(2024年6月7日)	56,488	3.1	57,714	4.3	96.3	—	50,478
225期(2024年7月8日)	58,962	4.4	61,162	6.0	96.8	—	54,946
226期(2024年8月7日)	52,285	△11.3	52,843	△13.6	99.0	—	48,387
227期(2024年9月9日)	53,121	1.6	53,479	1.2	98.2	—	52,077
228期(2024年10月7日)	57,722	8.7	58,526	9.4	98.5	—	57,713
229期(2024年11月7日)	59,572	3.2	61,871	5.7	98.2	—	58,286
230期(2024年12月9日)	58,344	△ 2.1	61,683	△ 0.3	98.7	—	60,373
231期(2025年1月7日)	60,603	3.9	63,621	3.1	96.6	—	65,293
232期(2025年2月7日)	60,640	0.1	62,498	△ 1.8	97.5	—	68,748
233期(2025年3月7日)	57,599	△ 5.0	59,131	△ 5.4	98.5	—	70,715
234期(2025年4月7日)	50,051	△13.1	52,000	△12.1	98.2	—	65,643
235期(2025年5月7日)	54,533	9.0	56,642	8.9	96.5	—	74,014
236期(2025年6月9日)	59,012	8.2	61,054	7.8	97.9	—	86,987
237期(2025年7月7日)	61,829	4.8	63,180	3.5	96.5	—	92,519
238期(2025年8月7日)	63,960	3.4	65,143	3.1	98.2	—	93,923
239期(2025年9月8日)	66,360	3.8	67,154	3.1	97.2	—	101,148
240期(2025年10月7日)	69,594	4.9	70,745	5.3	97.6	—	109,436
241期(2025年11月7日)	69,407	△ 0.3	71,621	1.2	98.7	—	104,712
242期(2025年12月8日)	72,943	5.1	74,231	3.6	96.6	—	116,573
243期(2026年1月7日)	74,599	2.3	76,450	3.0	97.8	—	124,555

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI ワールド・インデックス(円換算)は、MSCI ワールド・インデックス(米ドル建て税引き後配当込み)(出所:MSCI)の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買取相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。
- MSCI ワールド・インデックス(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○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		(参 考 指 数) M S C I ワールド・ インデックス(円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第238期	(期 首) 2025年 7 月 7 日	円 61,829	% —		% —	% 96.5	% —
	7 月末	64,625	4.5	63,180	4.4	97.4	—
	(期 末) 2025年 8 月 7 日	63,960	3.4	65,931	3.1	98.2	—
第239期	(期 首) 2025年 8 月 7 日	63,960	—	65,143	—	98.2	—
	8 月末	65,767	2.8	66,569	2.2	98.1	—
	(期 末) 2025年 9 月 8 日	66,360	3.8	67,154	3.1	97.2	—
第240期	(期 首) 2025年 9 月 8 日	66,360	—	67,154	—	97.2	—
	9 月末	67,827	2.2	68,961	2.7	98.2	—
	(期 末) 2025年10月 7 日	69,594	4.9	70,745	5.3	97.6	—
第241期	(期 首) 2025年10月 7 日	69,594	—	70,745	—	97.6	—
	10月末	70,641	1.5	72,969	3.1	97.3	—
	(期 末) 2025年11月 7 日	69,407	△0.3	71,621	1.2	98.7	—
第242期	(期 首) 2025年11月 7 日	69,407	—	71,621	—	98.7	—
	11月末	72,560	4.5	74,140	3.5	97.5	—
	(期 末) 2025年12月 8 日	72,943	5.1	74,231	3.6	96.6	—
第243期	(期 首) 2025年12月 8 日	72,943	—	74,231	—	96.6	—
	12月末	73,725	1.1	75,618	1.9	97.1	—
	(期 末) 2026年 1 月 7 日	74,599	2.3	76,450	3.0	97.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

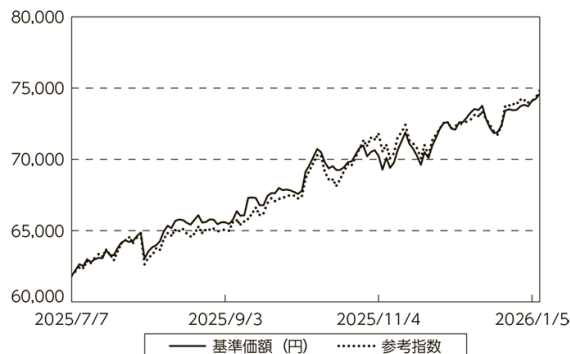
○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

保有するブロードコムやアイルランド銀行グループなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎株式市況

- ・世界主要先進国株式は上昇しました。
- ・期間の初めから2025年10月にかけては、米国と主要国との関税交渉が進展したことにより、世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことや、市場予想を上回る決算が投資家心理を支えたことなどがプラス材料となりました。その後、一部テクノロジー関連銘柄の過熱感への警戒感などがマイナス材料となったものの、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が高まったことなどがプラス材料となり、当

期間を通じてみると上昇しました。

◎為替市況

- ・主要通貨について当期間を通じてみると、日本の財政赤字拡大に対する懸念や一部の米経済指標で米景気の底堅さが示唆されたことなどを背景に米ドルが円に対して上昇しました。ユーロ、英ポンドについても円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業へ投資してまいりました。
- ・当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎主な新規組入銘柄

- ・メタ・プラットフォームズ（アメリカのソーシャルテクノロジー企業）：人工知能（AI）の活用によるターゲティング精度の向上を通じた広告単価の上昇および出稿数の増加が見込まれることなどを考慮すると他の大手テクノロジー企業と比べて割安であることから、新規に組み入れました。
- ・ネスレ（スイスの食品・飲料メーカー）：消費者の嗜好の変化への対応や地域別製品の導入などにより、巨大企業でありながらスピード感ある戦略的対応を進めており、今後の業績回復余地を考えれば投資妙味は高まっていると判断したことから、新規に組み入れました。

◎主な全株売却銘柄

- ・スペクトリス（イギリスの電子制御・プロセス計測機器メーカー）：買収が最終決着し株価が概ね買収価格に鞅寄せしたことから、より魅力度の高い銘柄の購入原資にするために全部売却しました。
- ・アグコ（アメリカの農業機械メーカー）：相対的なバリュエーションの観点からより投資魅力度の高い銘柄を見出したことを受け、全部売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。
- ・A I 相場が続く中、米国株式をけん引役にグローバル株式は好調に推移しています。もっとも、A I 関連投資に対する投資家の選別の目は厳しさを増しつつある一方、高値警戒感も広がりがつつあることから、個別銘柄のファンダメンタルズとバリュエーションの見極めの重要性は一段と高まっています。このような環境下では、長期投資家として個別企業の本質的価値を十分に見定めた上で投資を行うことが重要です。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業への投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 7 月 8 日～2026 年 1 月 7 日)

項 目	第238期～第243期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 43 (43)	% 0.063 (0.063)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	20 (20)	0.029 (0.029)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (5) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	68	0.099	
作成期中の平均基準価額は、68,434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。

○売買及び取引の状況

(2025年7月8日～2026年1月7日)

株式

		第238期～第243期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,206 (937)	千円 4,838,895 (ー)	千株 692	千円 861,058
外 国	アメリカ	百株 8,720	千アメリカドル 101,135	百株 9,498	千アメリカドル 93,416
	カナダ	127	千カナダドル 2,626	44	千カナダドル 860
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,986	13,285	216	1,153
	フランス	2,412	11,449	147	1,147
	オランダ	4,388	13,002	482	1,564
	スペイン	764	3,578	127	576
	オーストリア	205	2,410	82	919
	アイルランド	1,940	2,873	767	1,041
	イギリス	21,162 (ー)	千イギリスポンド 17,148 (△ 107)	10,893	千イギリスポンド 20,473
	スイス	1,970	千スイスフラン 14,745	1,217	千スイスフラン 6,858
	ノルウェー	6,230	千ノルウェークローネ 42,920	1,040	千ノルウェークローネ 6,827

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2025年7月8日～2026年1月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第238期～第243期
(a) 当作成期中の株式売買金額	57,861,007千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	106,350,635千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.54

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月8日～2026年1月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	第238期～第243期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 35,966	百万円 273	% 0.8	百万円 21,894	百万円 285	% 1.3
為替直物取引	25,204	3,865	15.3	16,270	—	—

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第238期～第243期		
	買 付 額	売 付 額	第243期末保有額
株式	百万円 499	百万円 223	百万円 2,937

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第238期～第243期
売買委託手数料総額 (A)	66,408千円
うち利害関係人への支払額 (B)	368千円
(B) / (A)	0.6%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年 1 月 7 日現在)

国内株式

銘		柄	第237期末		第243期末				
			株	数	株	数	評 価 額		
輸送用機器（32.3%） トヨタ自動車 ヤマハ発動機 シマノ 情報・通信業（14.3%） オービックビジネスコンサルタント N T T 卸売業（18.4%） 伊藤忠商事 銀行業（22.3%） 三菱UF J フィナンシャル・グループ その他金融業（12.7%） オリックス			千株		千株		千円		
			332.8		488.1		1,627,813		
			821.1		1,214.4		1,459,101		
			—		70.3		1,166,628		
			—		123.8		1,029,273		
			4,782.3		5,348.8		851,528		
			215.3		1,208.6		2,420,221		
			1,006.9		1,121.6		2,937,470		
			324.6		359.2		1,682,133		
			合 計	株 数 ・ 金 額	7,483		9,934		13,174,171
				銘 柄 数 < 比 率 >	6		8		<10.6%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

銘柄		第237期末	第243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	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		466	518	13,537	2,120,785	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		3,736	4,661	25,368	3,974,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORNING INC		1,804	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC		222	390	10,522	1,648,484	金融サービス
DEVON ENERGY CORP		1,938	2,215	7,952	1,245,783	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC		1,986	2,197	17,810	2,790,230	公益事業
FIRST HORIZON CORP		4,207	4,687	11,563	1,811,587	銀行
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		1,319	1,793	12,350	1,934,833	素材
JOHNSON & JOHNSON		347	398	8,154	1,277,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASCO CORP		1,169	1,331	8,790	1,377,151	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP		349	—	—	—	運輸
BANK OF AMERICA CORP		2,020	2,304	13,191	2,066,569	銀行
NORTHROP GRUMMAN CORP		146	—	—	—	資本財
SLB LTD		1,022	—	—	—	エネルギー
SEMPRA		1,924	2,139	18,766	2,939,957	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC		200	222	7,768	1,217,055	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC		3,047	2,750	16,366	2,564,001	エネルギー
MICROSOFT CORP		803	971	46,464	7,279,093	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		695	771	14,938	2,340,237	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		406	587	10,717	1,678,942	半導体・半導体製造装置
AGCO CORP		944	—	—	—	資本財
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		169	145	14,588	2,285,366	半導体・半導体製造装置
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		1,003	1,106	17,171	2,690,144	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC		603	672	13,348	2,091,207	電気通信サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		405	462	11,369	1,781,189	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A		—	243	16,055	2,515,287	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE		2,532	2,866	6,739	1,055,764	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC		1,585	1,644	56,533	8,856,563	半導体・半導体製造装置
DOW INC		1,242	—	—	—	素材
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A		2,700	3,068	9,200	1,441,388	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		568	631	6,658	1,043,043	エネルギー
BLACKROCK INC		101	112	12,537	1,964,143	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	39,672	38,894	408,467	63,990,505	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	26	—	<51.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		565	648	15,257	1,729,704	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	565	648	15,257	1,729,704	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
INFINEON TECHNOLOGIES AG		—	1,560	6,528	1,195,569	半導体・半導体製造装置
SAP SE		257	389	7,863	1,440,099	ソフトウェア・サービス
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		1,842	2,921	11,737	2,149,539	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2,100	4,871	26,128	4,785,208	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.8%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		—	2,090	6,124	1,121,687	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		147	195	12,629	2,312,984	耐久消費財・アパレル

銘柄		第237期末	第243期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス) DANONE		百株 860	百株 987	千ユーロ 7,412	千円 1,357,483	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,008 2	3,273 3	26,166 —	4,792,155 <3.8%>	
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE PHILIPS NV AALBERTS NV ASR NEDERLAND NV		3,501 — 1,551	3,890 3,335 1,732	9,512 9,754 10,702	1,742,068 1,786,378 1,960,104	ヘルスケア機器・サービス 資本財 保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,052 2	8,958 3	29,969 —	5,488,552 <4.4%>	
(ユーロ…スペイン) INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		1,437	2,075	11,837	2,168,005	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,437 1	2,075 1	11,837 —	2,168,005 <1.7%>	
(ユーロ…オーストリア) BAWAG GROUP AG		1,034	1,158	15,423	2,824,634	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,034 1	1,158 1	15,423 —	2,824,634 <2.3%>	
(ユーロ…アイルランド) BANK OF IRELAND GROUP PLC		9,987	11,159	18,625	3,411,084	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,987 1	11,159 1	18,625 —	3,411,084 <2.7%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,621 9	31,497 12	128,151 —	23,469,640 <18.8%>	
(イギリス) BP PLC ASTRAZENECA PLC DIAGEO PLC LEGAL & GENERAL GROUP PLC SPECTRIS PLC ADMIRAL GROUP PLC GLENCORE PLC		16,346 331 2,317 46,427 4,085 — 28,602	18,283 383 4,380 51,959 — 1,832 31,539	千イギリスポンド 7,895 5,384 7,202 13,800 — 5,542 13,497	1,670,262 1,138,959 1,523,515 2,919,354 — 1,172,513 2,855,261	エネルギー 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 保険 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 保険 素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	98,111 6	108,380 6	53,322 —	11,279,866 <9.1%>	
(スイス) NESTLE SA-REG NOVARTIS AG-REG SANDOZ GROUP AG		— 1,000 1,980	1,454 1,120 1,159	千スイスフラン 11,078 12,490 6,829	2,181,696 2,459,724 1,344,978	食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 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 銘柄数<比率>	2,981 2	3,734 3	30,398 —	5,986,399 <4.8%>	
(ノルウェー) NORSK HYDRO ASA		11,887	17,077	千ノルウェークローネ 142,323	2,218,821	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,887 1	17,077 1	142,323 —	2,218,821 <1.8%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	173,839 50	200,232 49	—	108,674,937 <87.3%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月 7 日現在)

項 目	第243期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 121,849,109	% 96.7
コール・ローン等、その他	4,204,871	3.3
投資信託財産総額	126,053,980	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (109,718,852千円) の投資信託財産総額 (126,053,980千円) に対する比率は87.0%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=156.66円	1 カナダドル=113.37円	1 ユーロ=183.14円	1 イギリスポンド=211.54円
1 スイスフラン=196.93円	1 ノルウェークローネ=15.59円	1 デンマーククローネ=24.51円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末
	2025年 8 月 7 日現在	2025年 9 月 8 日現在	2025年10 月 7 日現在	2025年11 月 7 日現在	2025年12 月 8 日現在	2026年 1 月 7 日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	98,908,871,454	101,148,714,442	109,550,939,559	111,496,015,836	116,573,258,177	126,053,980,470
コール・ローン等	4,512,857,960	2,635,811,500	2,509,735,694	5,974,165,763	3,782,827,022	4,060,557,869
株式(評価額)	92,265,254,648	98,311,716,208	106,787,838,939	103,308,987,019	112,611,137,042	121,849,109,091
未収入金	2,075,536,285	21,478,504	—	2,060,670,373	—	—
未収配当金	55,177,179	179,682,880	253,343,299	152,106,787	179,257,461	144,279,713
未収利息	45,382	25,350	21,627	85,894	36,652	33,797
(B) 負債	4,985,605,720	—	114,410,000	6,783,340,000	—	1,498,664,586
未払金	1,135,485,720	—	—	—	—	1,392,574,586
未払解約金	3,850,120,000	—	114,410,000	6,783,340,000	—	106,090,000
(C) 純資産総額(A－B)	93,923,265,734	101,148,714,442	109,436,529,559	104,712,675,836	116,573,258,177	124,555,315,884
元本	14,684,749,552	15,242,503,401	15,724,926,186	15,086,794,736	15,981,323,590	16,696,703,736
次期繰越損益金	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100	100,591,934,587	107,858,612,148
(D) 受益権総口数	14,684,749,552口	15,242,503,401口	15,724,926,186口	15,086,794,736口	15,981,323,590口	16,696,703,736口
1万口当たり基準価額(C／D)	63,960円	66,360円	69,594円	69,407円	72,943円	74,599円

○損益の状況

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日	2025年11月8日～ 2025年12月8日	2025年12月9日～ 2026年1月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	23,394,521	235,918,867	321,591,347	64,017,985	166,796,989	227,988,396
受取配当金	19,435,766	232,467,450	318,820,247	60,999,167	163,551,433	224,788,670
受取利息	3,792,855	3,446,800	2,771,100	3,011,383	3,245,556	3,199,726
その他収益金	165,900	4,617	—	7,435	—	—
(B) 有価証券売買損益	3,138,456,852	3,351,910,676	4,713,123,770	△ 402,490,817	5,363,010,925	2,508,299,311
売買益	5,028,471,093	4,860,180,860	6,225,354,963	3,398,490,521	6,367,291,055	5,104,081,986
売買損	△ 1,890,014,241	△ 1,508,270,184	△ 1,512,231,193	△ 3,800,981,338	△ 1,004,280,130	△ 2,595,782,675
(C) 保管費用等	△ 1,086,636	△ 2,310,835	—	△ 1,090,891	△ 2,735,573	—
(D) 当期損益金 (A+B+C)	3,160,764,737	3,585,518,708	5,034,715,117	△ 339,563,723	5,527,072,341	2,736,287,707
(E) 前期繰越損益金	77,555,246,273	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100	100,591,934,587
(F) 追加信託差損益金	2,157,537,241	3,261,486,039	3,023,571,720	2,348,052,732	5,562,532,390	4,702,419,506
(G) 解約差損益金	△ 3,635,032,069	△ 179,309,888	△ 252,894,505	△ 6,094,211,282	△ 123,551,244	△ 172,029,652
(H) 計 (D+E+F+G)	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100	100,591,934,587	107,858,612,148
次期繰越損益金 (H)	79,238,516,182	85,906,211,041	93,711,603,373	89,625,881,100	100,591,934,587	107,858,612,148

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 14,963,814,724円
 作成期中追加設定元本額 3,566,380,372円
 作成期中一部解約元本額 1,833,491,360円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末7.4599円です。
- ②作成期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）
 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型） 11,118,194,608円
 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型） 3,230,684,373円
 グローバル株式インカム（毎月決算型） 841,335,762円
 海外株式セレクト（ラップ向け） 704,453,575円
 グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型） 580,136,952円
 グローバル株式インカム（年1回決算型） 93,718,904円
 グローバル株式インカム（3ヵ月決算型） 予想分配金提示型 68,992,110円
 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型） 為替ヘッジあり 34,260,788円
 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型） 為替ヘッジあり 24,926,664円
 合計 16,696,703,736円

外国株式マザーファンド

《第27期》決算日2025年7月22日

[計算期間：2024年7月23日～2025年7月22日]

「外国株式マザーファンド」は、7月22日に第27期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第27期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除く世界主要国の株式を主要投資対象とし、中長期的に信託財産の成長を目標として運用を行います。運用にあたってはMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託します。また、JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに更に委託することができます。
主 要 運 用 対 象	外国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配当込み、円換算ベース)	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	%	百万円
23期(2021年7月26日)	32,888	33.4	1,170,260.34	40.1	96.2	—	13,401
24期(2022年7月22日)	37,292	13.4	1,283,634.99	9.7	98.6	—	15,648
25期(2023年7月24日)	43,038	15.4	1,533,207.83	19.4	97.9	—	18,051
26期(2024年7月22日)	54,309	26.2	2,030,986.78	32.5	98.6	—	21,985
27期(2025年7月22日)	57,853	6.5	2,220,970.76	9.4	93.9	—	37,251

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSC I コクサイ・インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 7月22日	円 54,309	% —	2,030,986.78	% —	% 98.6	% —
7 月末	52,588	△3.2	1,945,361.54	△4.2	99.1	—
8 月末	51,332	△5.5	1,911,538.10	△5.9	93.6	—
9 月末	51,680	△4.8	1,934,481.06	△4.8	94.1	—
10月末	55,482	2.2	2,081,339.57	2.5	95.6	—
11月末	54,988	1.3	2,092,833.76	3.0	95.9	—
12月末	56,489	4.0	2,176,327.12	7.2	96.4	—
2025年 1 月末	56,466	4.0	2,183,276.05	7.5	95.7	—
2 月末	54,092	△0.4	2,066,655.33	1.8	95.6	—
3 月末	52,430	△3.5	1,990,957.93	△2.0	95.4	—
4 月末	49,039	△9.7	1,906,917.66	△6.1	96.2	—
5 月末	52,754	△2.9	2,043,506.46	0.6	95.5	—
6 月末	55,763	2.7	2,141,215.11	5.4	95.1	—
(期 末) 2025年 7月22日	57,853	6.5	2,220,970.76	9.4	93.9	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

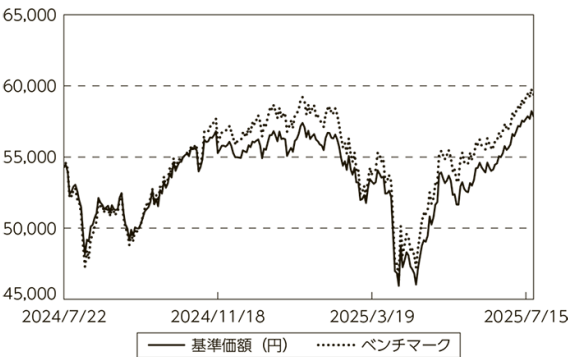
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(9.4%)を2.9%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

個別銘柄（NVIDIA CORPやAMAZON.COM INCなど）の株価が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2024年12月にかけては、米国の景気後退懸念などから大きく下落する局面もあったものの、米国の良好な経済指標や米国を中心に利下げ観測が高まったことなどがプラス材料となりました。その後2025年4月にかけては、トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を背景とする世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念の高まりがマイナス材料となったものの、期間末にかけては、関税の引き下げを受け景気減速への懸念が後退したことなどがプラス材料となり、当期間を通じてみると上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落しました。
- ・当期間を通じてみると、日銀の追加利上げ観測を背景とした日米金利差縮小を見込んだ取引などから、米ドルは円に対して下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざして運用を行いました。
- ・当ファンドは、中長期で安定的にベンチマークを上回ることが出来るよう、2024年8月26日付けで当ファンドの運用指図に関する権限の委託先（以下、運用の委託先）を「ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド」から「JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド」へ変更しました。

- ・ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドが運用の委託先の期間においては、配当利回りが高いだけでなく、安定継続的に配当を維持できる銘柄や質が高く安定成長が見込まれる銘柄を中心に組み入れを行いました。銘柄入替については、今後の成長性に対する確信度が低下したと判断した銘柄などを売却し、成長性、キャッシュ創出力などが評価できる銘柄を購入しました。
- ・JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドが運用の委託先の期間においては、超過収益の源泉を主として銘柄選択におき、独自の企業調査に基づくボトムアップの銘柄選択でアクティブ運用を行いました。銘柄選択にあたっては、長期の企業収益予想に基づくバリュエーション（株価評価）モデルを用い、魅力度が低下したと判断した銘柄などを売却し、魅力度が上昇したと判断した銘柄などを購入しました。
- ・外国株式の組入比率については、期間を通じて高位を維持しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・個別銘柄選択などがマイナスに影響しベンチマークを下回りました。

○今後の運用方針

- ・株式等の運用にあたっては、JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドに運用指図に関する権限を委託し、超過収益の源泉を主として銘柄選択におき、独自の企業調査に基づくボトムアップの銘柄選択でアクティブ運用を行います。
- ・銘柄選択にあたっては、長期の企業収益予想に基づくバリュエーション（株価評価）モデルを用いる方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月23日～2025年 7 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	23	0.044	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(23)	(0.043)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	50	0.093	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(50)	(0.093)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	16	0.029	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(16)	(0.029)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	89	0.166	
期中の平均基準価額は、53,590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7月23日～2025年7月22日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 17,788 (76)	千アメリカドル 208,759 (ー)	百株 13,787	千アメリカドル 145,197
	メキシコ	ー	千メキシコペソ ー	6,010	千メキシコペソ 37,220
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	429	12,343	139	4,532
	フランス	2,733	18,748	1,427	17,184
	オランダ	6,695	14,634	6,075	6,081
	スペイン	5,111	3,468	5,111	3,398
	イギリス	170	503	1,289	4,797
	イギリス	15,230	千イギリスポンド 7,939	20,097	千イギリスポンド 9,811
	スイス	1,333	千スイスフラン 4,295	783	千スイスフラン 6,746
	スウェーデン	887	千スウェーデンクローネ 25,989	20	千スウェーデンクローネ 558
	デンマーク	446	千デンマーククローネ 20,821	260	千デンマーククローネ 19,516
	香港	3,210	千香港ドル 33,275	73	千香港ドル 804
	シンガポール	664	千シンガポールドル 2,412	592	千シンガポールドル 2,165
	インドネシア	9,815	千インドネシアルピア 4,751,900	46,104	千インドネシアルピア 23,470,481
	韓国	232	千韓国ウォン 1,762,813	232	千韓国ウォン 1,277,029
	台湾	530	千ニュー台湾ドル 52,487	910	千ニュー台湾ドル 87,889

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	8	1,143	8	1,118
	DIGITAL REALTY TRUST INC	12	1,917	12	2,127
	WELLTOWER INC	15	1,979	6	841
	VENTAS INC	21	1,320	0.491	31
	AMERICAN TOWER CORP	22	4,936	0.396	86
小 計		81	11,297	28	4,206

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2024年7月23日～2025年7月22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	75,002,468千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	22,963,372千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.26

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月23日～2025年7月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 37,950	百万円 2,278	% 6.0	百万円 25,529	百万円 85	% 0.3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年7月22日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ACCENTURE PLC-CL A	89	106	2,999	442,270	ソフトウェア・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	305	1,427	210,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	—	114	2,754	406,270	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	—	5	1,950	287,659	一般消費財・サービス流通・小売り
WALT DISNEY CO/THE	—	294	3,558	524,842	メディア・娯楽
DOVER CORP	—	83	1,567	231,152	資本財
EXXON MOBIL CORP	—	371	4,012	591,666	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	—	86	1,237	182,551	資本財
EATON CORP PLC	—	49	1,833	270,448	資本財
NEXTERA ENERGY INC	—	322	2,459	362,740	公益事業
JOHNSON & JOHNSON	—	278	4,569	673,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	477	144	1,006	148,390	食品・飲料・タバコ
LOWE'S COS INC	—	137	3,033	447,388	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDTRONIC PLC	—	195	1,754	258,714	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	88	1,000	147,527	半導体・半導体製造装置
M & T BANK CORP	141	—	—	—	銀行
MOODY'S CORP	53	—	—	—	金融サービス
BANK OF AMERICA CORP	—	851	4,041	596,013	銀行
PPG INDUSTRIES INC	—	172	1,975	291,305	素材
REPUBLIC SERVICES INC	136	—	—	—	商業・専門サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	264	472	4,549	670,864	金融サービス
SOUTHERN CO/THE	—	261	2,475	365,039	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	212	—	—	—	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	63	2,564	378,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	152	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	76	32	909	134,058	ヘルスケア機器・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	163	—	—	—	運輸
WILLIAMS COS INC	669	—	—	—	エネルギー
WELLS FARGO & CO	—	390	3,133	462,083	銀行
YUM! BRANDS INC	—	131	1,912	282,005	消費者サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	30	729	107,642	半導体・半導体製造装置
CARNIVAL CORP	—	594	1,771	261,211	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	402	3,225	475,647	金融サービス
APPLIED MATERIALS INC	105	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	151	360	18,376	2,710,049	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	148	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	232	—	—	—	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	84	96	2,524	372,318	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	155	—	—	—	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	—	27	1,630	240,472	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	—	559	12,819	1,890,521	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	—	650	11,151	1,644,490	半導体・半導体製造装置
TRUIST FINANCIAL CORP	—	396	1,772	261,399	銀行
ASSURANT INC	84	—	—	—	保険
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	29	1,371	202,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	196	416	8,857	1,306,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
HUBBELL INC		60	—	—	—	資本財
AMERIPRISE FINANCIAL INC		—	37	1,981	292,201	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		192	233	4,226	623,218	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		—	420	2,205	325,310	消費者サービス
MASTERCARD INC - A		28	66	3,690	544,177	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		274	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC		—	740	2,466	363,756	食品・飲料・タバコ
NXP SEMICONDUCTORS NV		—	114	2,607	384,532	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A		54	115	8,245	1,215,955	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		—	170	1,230	181,502	公益事業
ABBVIE INC		199	146	2,700	398,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC		87	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGION PLC		238	—	—	—	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		—	129	3,494	515,374	消費者サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		—	77	2,396	353,376	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		775	—	—	—	銀行
HOWMET AEROSPACE INC		—	123	2,312	341,061	資本財
TELUS CORP		1,596	—	—	—	電気通信サービス
BAKER HUGHES CO		792	623	2,483	366,269	エネルギー
INGERSOLL-RAND INC		—	321	2,697	397,872	資本財
BROADCOM INC		—	43	1,258	185,565	半導体・半導体製造装置
BURLINGTON STORES INC		—	101	2,790	411,529	一般消費財・サービス流通・小売り
OTIS WORLDWIDE CORP		278	176	1,736	256,046	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		—	85	1,275	188,112	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	8,172	12,250	170,758	25,181,792	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	52	—	<67.6%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
WALMART DE MEXICO SAB DE CV		6,010	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,010	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SIEMENS AG-REG		—	127	2,867	494,118	資本財
ALLIANZ SE-REG		—	67	2,314	398,796	保険
DEUTSCHE BOERSE AG		—	38	1,011	174,233	金融サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		—	26	1,527	263,169	保険
MTU AERO ENGINES AG		—	30	1,171	201,956	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	—	290	8,891	1,532,274	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	5	—	<4.1%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		39	30	1,428	246,242	耐久消費財・アパレル
AIR LIQUIDE SA		149	74	1,281	220,855	素材
SANOFI		283	287	2,368	408,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
L'OREAL		55	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAPGEMINI SE		—	163	2,236	385,472	ソフトウェア・サービス
PERNOD RICARD SA		—	86	804	138,607	食品・飲料・タバコ
ENGIE		—	1,192	2,341	403,466	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	528	1,834	10,461	1,802,753	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	<4.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		—	116	2,167	373,526	資本財
KONINKLIJKE KPN NV		5,309	4,947	2,029	349,798	電気通信サービス
HEINEKEN NV		—	143	1,107	190,798	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円
ASML HOLDING NV	—	38	2,409	415,147
FERROVIAL SE	—	683	3,098	534,000
小計	株数・金額	5,309	5,929	10,812
	銘柄数<比率>	1	5	—
(ユーロ…イギリス)				
RELX PLC	777	—	—	—
SHELL PLC	715	373	1,131	195,005
小計	株数・金額	1,493	373	1,131
	銘柄数<比率>	2	1	—
ユーロ計	株数・金額	7,331	8,428	31,296
	銘柄数<比率>	7	17	—
(イギリス)			千イギリスポンド	
BARCLAYS PLC	—	5,392	1,902	378,261
ASTRAZENECA PLC	258	165	1,692	336,416
DIAGEO PLC	726	—	—	—
BAE SYSTEMS PLC	1,268	343	653	129,914
SSE PLC	—	1,077	2,079	413,388
BARRATT REDROW PLC	—	1,813	698	138,943
TAYLOR WIMPEY PLC	11,407	—	—	—
小計	株数・金額	13,660	8,793	7,026
	銘柄数<比率>	4	5	—
(スイス)			千スイスフラン	
NESTLE SA-REG	386	—	—	—
ZURICH INSURANCE GROUP AG	38	—	—	—
UBS GROUP AG-REG	—	743	2,168	400,513
SANDOZ GROUP AG	—	231	1,062	196,267
小計	株数・金額	425	974	3,230
	銘柄数<比率>	2	2	—
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ	
VOLVO AB-B SHS	—	867	22,936	353,454
小計	株数・金額	—	867	22,936
	銘柄数<比率>	—	1	—
(デンマーク)			千デンマーククローネ	
NOVO NORDISK A/S-B	289	266	10,929	252,372
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	—	210	9,361	216,149
小計	株数・金額	289	476	20,291
	銘柄数<比率>	1	2	—
(香港)			千香港ドル	
TENCENT HOLDINGS LTD	—	299	15,592	292,833
AIA GROUP LTD	—	2,838	19,681	369,619
小計	株数・金額	—	3,137	35,274
	銘柄数<比率>	—	2	—
(シンガポール)			千シンガポールドル	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	577	—	—	—
UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	649	2,407	277,184
小計	株数・金額	577	649	2,407
	銘柄数<比率>	1	1	—
(インドネシア)			千インドネシアルピア	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	36,289	—	—	—
小計	株数・金額	36,289	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
(台湾)			百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC			1,530	1,150	132,250	662,638	
小 計	株 数 ・ 金 額		1,530	1,150	132,250	662,638	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<1.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額		74,285	36,726	—	34,993,056	
	銘柄 数 < 比 率 >		49	83	—	<93.9%>	

(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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
WELLTOWER INC		—	9	1,481	218,408	0.6	
VENTAS INC		—	20	1,383	204,041	0.5	
AMERICAN TOWER CORP		—	22	5,080	749,239	2.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	—	52	7,945	1,171,689		
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	3	—	<3.1%>		

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2025年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 34,993,056	% 90.3
投資証券	1,171,689	3.0
コール・ローン等、その他	2,572,761	6.7
投資信託財産総額	38,737,506	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（36,980,520千円）の投資信託財産総額（38,737,506千円）に対する比率は95.5%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝147.47円	1 ユーロ＝172.33円	1 イギリスポンド＝198.82円	1 スイスフラン＝184.73円
1 スウェーデンクローネ＝15.41円	1 デンマーククローネ＝23.09円	1 香港ドル＝18.78円	1 シンガポールドル＝115.12円
1 ニュー台湾ドル＝5.0105円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,549,433,796
コール・ローン等	637,279,224
株式(評価額)	34,993,056,325
投資証券(評価額)	1,171,689,064
未収入金	2,735,020,922
未収配当金	12,384,773
未収利息	3,488
(B) 負債	2,297,466,723
未払金	2,294,576,842
未払解約金	2,889,881
(C) 純資産総額(A－B)	37,251,967,073
元本	6,439,091,080
次期繰越損益金	30,812,875,993
(D) 受益権総口数	6,439,091,080口
1万口当たり基準価額(C／D)	57,853円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,048,140,154円
期中追加設定元本額 2,828,815,457円
期中一部解約元本額 437,864,531円
また、1口当たり純資産額は、期末5.7853円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- | | |
|------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ <DC>海外株式オープン | 3,418,695,342円 |
| 海外株式セクション(ラップ向け) | 2,514,092,651円 |
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 406,514,701円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(積極型) | 36,990,504円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 60型 | 26,628,200円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(安定型) | 17,854,946円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 40型 | 13,954,344円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 20型 | 3,692,840円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスVA | 667,552円 |
| 合計 | 6,439,091,080円 |

[お 知 ら せ]

- ①外国株式マザーファンドの運用指図に関する権限の委託先の変更および再委託先の追加をするため、信託約款に所要の変更を行いました。
変更前:(委託先) ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK) リミテッド
変更後:(委託先) J Pモルガン・アセット・マネジメント(UK) リミテッドおよび(再委託先) J. P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク
(2024年8月26日)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年7月23日～2025年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	394,068,750
受取配当金	377,561,280
受取利息	14,259,638
その他収益金	2,247,832
(B) 有価証券売買損益	2,344,630,240
売買益	5,344,370,204
売買損	△ 2,999,739,964
(C) 保管費用等	△ 7,065,189
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,731,633,801
(E) 前期繰越損益金	17,937,052,663
(F) 追加信託差損益金	12,101,049,884
(G) 解約差損益金	△ 1,956,860,355
(H) 計(D+E+F+G)	30,812,875,993
次期繰越損益金(H)	30,812,875,993

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。