

# iFree 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)

## 運用報告書（全体版） 第9期

(決算日 2025年12月1日)  
(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあざかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外国の株式に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なっています。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2017年8月31日）	
運用方針	投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なっています。	
主要投資対象	ベビーファンド	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの受益証券
	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、 円ヘッジ・ベース) (ベンチマーク)	株式組入比	株式先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
5期末(2021年11月30日)	円 17,348	円 0	% 25.7	17,338	% 25.7	% 93.0	% 3.7	% —	% 2.3 百万円 4,605
6期末(2022年11月30日)	14,782	0	△14.8	14,769	△14.8	87.6	4.8	—	2.2 6,615
7期末(2023年11月30日)	15,997	0	8.2	15,945	8.0	92.8	3.8	—	2.0 9,051
8期末(2024年12月2日)	19,656	0	22.9	19,585	22.8	91.8	6.0	—	1.9 12,604
9期末(2025年12月1日)	21,781	0	10.8	21,708	10.8	92.6	5.4	—	1.5 15,063

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドに基づいているインデックスに関する責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数值は、指數提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指數は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

(注7) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



# 運用経過

## 基準価額等の推移について



### ■ 基準価額・騰落率

期 首：19,656円

期 末：21,781円（分配金0円）

騰落率：10.8%（分配金込み）

### ■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じてベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、海外株式市況が上昇したことにより、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## iFree 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額	M S C I コクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 証 託 券 率 組 入 比	投 資 証 券 率 組 入 比
		騰 落 率 (ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首)2024年12月 2日	円 19,656	% —	% 19,585	% 91.8	% 6.0	% —	% 1.9
12月末	19,381	△ 1.4	19,307	△ 1.4	95.6	7.8	— 1.8
2025年 1月末	19,819	0.8	19,746	0.8	92.5	4.4	— 1.7
2月末	19,304	△ 1.8	19,233	△ 1.8	88.9	6.2	— 1.8
3月末	18,426	△ 6.3	18,360	△ 6.3	93.4	5.0	— 1.9
4月末	18,264	△ 7.1	18,203	△ 7.1	91.2	3.6	— 1.8
5月末	19,339	△ 1.6	19,277	△ 1.6	93.1	6.2	— 1.8
6月末	19,970	1.6	19,909	1.7	94.3	5.1	— 1.7
7月末	20,486	4.2	20,417	4.2	95.7	5.7	— 1.7
8月末	20,853	6.1	20,781	6.1	93.2	3.4	— 1.6
9月末	21,270	8.2	21,201	8.3	94.8	5.2	— 1.6
10月末	21,748	10.6	21,675	10.7	95.5	7.1	— 1.6
11月末	21,679	10.3	21,603	10.3	94.5	5.9	— 1.6
(期末)2025年12月 1日	21,781	10.8	21,708	10.8	92.6	5.4	— 1.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、当成期首より、FOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタカ派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、下落しました。2025年1月には、トランプ大統領の就任初日の関税導入が回避されたことや、巨額のAI（人工知能）関連投資が発表されたことから上昇しましたが、4月に入ると、トランプ米国政権による相互関税が想定よりも厳しい内容となったことを受け、世界経済への影響が懸念されて急落しました。しかしその後、相互関税の上乗せ税率適用の90日間停止が発表されると反発しました。6月に入ると、中東における地政学リスクの高まりとまちまちな経済指標を背景に反落しましたが、7月以降は、米国と各国との通商交渉の進展により米国の関税をめぐる懸念が後退する中でAI関連企業の成長期待が高まったことなどが相場をけん引し、上昇しました。11月に入ると、追加利下げ期待が後退したことに加え、「AIバブル論」が意識され、高値警戒感が強まったAI・半導体関連株の下落が相場の重しとなり、軟調に推移しました。その後、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官の発言を受けた米国の利下げ期待の高まりを好感して上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

## ■当ファンド

当作成期を通じて、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率をおむね100%程度に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

## ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、リスクモデルを利用して外国株式（投資信託証券、株式先物を含む。）等のポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

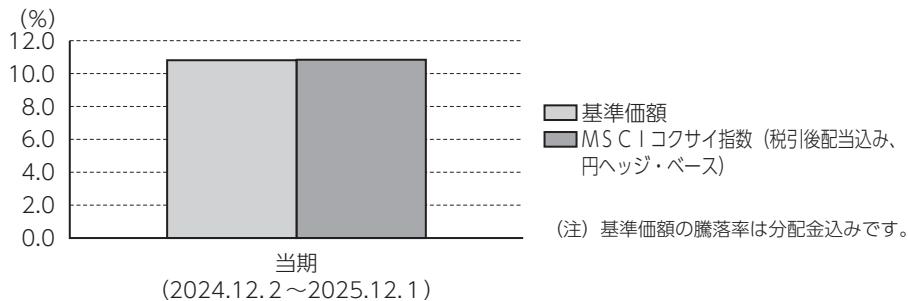
組入ファンド	ベンチマーク
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は10.8%、当ファンドの基準価額の騰落率は10.8%となりました。

マザーファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、運用管理費用・売買手数料や保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークはMSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送させていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期 2024年12月3日 ～2025年12月1日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	—
対基準価額比率 (%)	—
当期の収益 (円)	—
当期の収益以外 (円)	—
<b>翌期継越分配対象額 (円)</b>	11,780

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの收益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期継越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

## 1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	41円	0.208%	信託報酬=当座成期中の平均基準価額×信託報酬率 当座成期中の平均基準価額は19,908円です。
(投信会社)	(20)	(0.099)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販売会社)	(17)	(0.088)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(4)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.005	売買委託手数料=当座成期中の売買委託手数料／当座成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(1)	(0.003)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.004	有価証券取引税=当座成期中の有価証券取引税／当座成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.004)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
その他費用	4	0.022	その他費用=当座成期中のその他費用／当座成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.016)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	48	0.239	

(注1) 当座成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

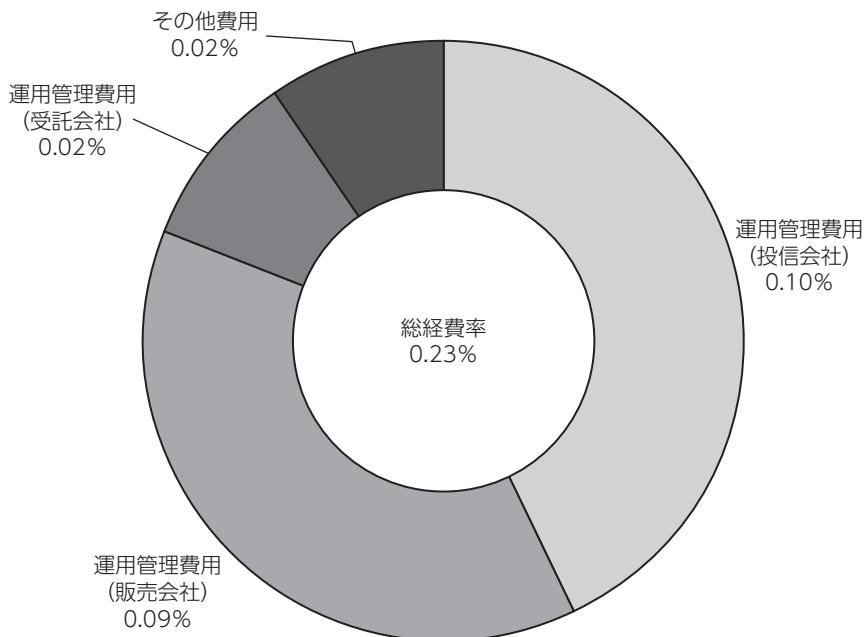
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当座成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、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0.23%です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
千円	千円	千円	千円	千円
外国株式インデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	663,753	2,255,352	379,398	1,295,022

(注) 単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

項 目	当 期
	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	37,745,277千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	140,038,762千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.26

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
千円	千円	千円	千円
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	3,728,648	4,013,003	15,061,203

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
千円	%	
外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	15,061,203	99.9
コール・ローン等、その他	21,941	0.1
投資信託財産総額	15,083,144	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもので  
す。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1カナダ・ドル=111.54円、1オーストラリア・ドル=101.95円、1香港ドル=20.01円、1シンガポール・ドル=120.27円、1ニュージーランド・ドル=89.31円、1イギリス・ポンド=206.42円、1イスラエル・シェケル=47.82円、1スイス・フラン=194.04円、1デンマーク・クローネ=24.22円、1ノルウェー・クローネ=15.40円、1スウェーデン・クローネ=16.49円、1ユーロ=180.87円です。

(注3) 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（168,018,954千円）の投資信託財産総額（172,046,628千円）に対する比率は、97.7%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,083,144,393円
コール・ローン等	21,941,363
外国株式インデックス 為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	15,061,203,030
(B) 負債	19,231,341
未払解約金	4,070,631
未払信託報酬	14,772,064
その他未払費用	388,646
(C) 純資産額(A-B)	15,063,913,052
元本	6,916,147,546
次期繰越損益金	8,147,765,506
(D) 受益権総口数	6,916,147,546口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,781円

\*期首における元本額は6,412,341,918円、当作成期間中ににおける追加設定元本額は2,253,543,463円、同解約元本額は1,749,737,835円です。

\*当期末の計算口数当たりの純資産額は21,781円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項目	項目	当期
(A) 配当等収益		122,364円
受取利息		122,364
(B) 有価証券売買損益		1,464,156,098
売買益		1,574,313,294
売買損		△ 110,157,196
(C) 信託報酬等		△ 28,658,486
(D) 当期損益金(A+B+C)		1,435,619,976
(E) 前期繰越損益金		1,739,230,379
(F) 追加信託差損益金		4,972,915,151
(配当等相当額)		( 4,041,204,470)
(売買損益相当額)		( 931,710,681)
(G) 合計(D+E+F)		8,147,765,506
次期繰越損益金(G)		8,147,765,506
追加信託差損益金		4,972,915,151
(配当等相当額)		( 4,041,204,470)
(売買損益相当額)		( 931,710,681)
分配準備積立金		3,174,850,355

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項目	項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益		119,498円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		1,435,500,478
(c) 収益調整金		4,972,915,151
(d) 分配準備積立金		1,739,230,379
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)		8,147,765,506
(f) 分配金		0
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)		8,147,765,506
(h) 受益権総口数		6,916,147,546□

## 《お知らせ》

## ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

## &lt;変更前&gt;

## (運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

## &lt;変更後&gt;

## (運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

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

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド (iFree 外国株式インデックス (為替ヘッジあり) ) が投資対象としている「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の決算日 (2025年1月10日) と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日 (2025年12月1日) 現在における外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

## ■外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの主要な売買銘柄

### 株式

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買				付				売				付			
銘	柄	株数	金額	平均単価	銘	柄	株数	金額	平均単価	銘	柄	株数	金額	平均単価	
APPLE INC (アメリカ)		千株	千円	円	APPLE INC (アメリカ)		千株	千円	円	NVIDIA CORP (アメリカ)		31.8	1,124,752	35,369	
MICROSOFT CORP (アメリカ)		23.1	768,120	33,251	NVIDIA CORP (アメリカ)		46.1	1,072,491	23,264	MICROSOFT CORP (アメリカ)		12.9	914,366	70,881	
NVIDIA CORP (アメリカ)		11.3	715,080	63,281	MICROSOFT CORP (アメリカ)		17.7	575,753	32,528	AMAZON.COM INC (アメリカ)		4.5	443,323	98,516	
AMAZON.COM INC (アメリカ)		36.9	670,963	18,183	AMAZON.COM INC (アメリカ)		6.32	367,232	58,106	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		11.4	354,643	31,109	
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		17.5	533,105	30,463	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		8.14	346,607	42,580	TESLA INC (アメリカ)		10.6	333,860	31,496	
BROADCOM INC (アメリカ)		3.7	349,589	94,483	TESLA INC (アメリカ)		6.08	255,287	41,988	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		2.96	220,921	74,635	
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		8.02	267,231	33,320	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		5.1	220,212	43,178	BROADCOM INC (アメリカ)		7.7	204,688	26,582	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)		9.3	244,828	26,325	BROADCOM INC (アメリカ)		7.7	204,688	26,582	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		12.58	71,458	50.06	
TESLA INC (アメリカ)		2.96	220,921	74,635	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		12.58	71,458	50.06	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		16.94	45.935	49.51	
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		5.1	220,212	43,178	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		16.94	45.935	49.51	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		18.55	417	40.59	
		7.7	204,688	26,582	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		18.55	417	40.59	SYNCHRONY FINANCIAL		14.51	1,012	12.58	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

下記は、2025年12月1日現在における外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド (45,211,841千口) の内容です。

### (1) 外国株式

銘	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額	額	
(アメリカ)		百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	14.66	334	52,119	52,119	資本財・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	89.48	1,701	265,179	265,179	情報技術
FIRST SOLAR INC	12.58	343	53,515	53,515	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	23.16	458	71,458	71,458	情報技術
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	16.94	141	22,037	22,037	資本財・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	50.06	387	60,362	60,362	金融
ABBOTT LABORATORIES	228.62	2,946	459,335	459,335	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	49.51	1,012	157,884	157,884	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	18.55	417	65,076	65,076	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	40.59	276	43,123	43,123	-般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	161.3	2,272	354,248	354,248	情報技術
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6.49	602	93,893	93,893	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	69.23	455	70,971	70,971	金融
AFLAC INC	67.41	743	115,904	115,904	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	14.7	263	41,146	41,146	-般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	20.95	275	42,924	42,924	コミュニケーション・サービス

銘	柄	2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額	額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBESTOCK INC	55.34	1,771	276,139	276,139	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	22.24	175	27,281	27,281	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	13.73	252	39,416	39,416	一般消費財・サービス
GARMIN LTD	21.84	426	66,490	66,490	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	29.2	762	118,814	118,814	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	83.61	1,606	250,467	250,467	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP	40.68	316	49,261	49,261	金融
AUTOZONE INC	2.19	865	134,983	134,983	-般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	24.8	274	42,834	42,834	生活必需品
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	157.65	423	66,076	66,076	ヘルスケア
D R HORTON INC	34.56	549	85,656	85,656	-般消費財・サービス
AUTODESK INC	28.59	867	135,178	135,178	情報技術
MOODY'S CORP	21.1	1,035	161,410	161,410	金融
DEVON ENERGY CORP	79.16	293	45,727	45,727	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	20.83	367	57,263	57,263	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	34.69	240	37,563	37,563	公益事業

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
CITIGROUP INC	百株	千アメリカ・ドル	千円	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	242.36	2,510	391,366	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	53.09	1,355	211,264	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	70.35	870	135,719	-般消費財・サービス
DANAHER CORP	4.47	187	29,237	ヘルスケア
FORTIVE CORP	85.49	1,938	302,191	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	43.57	233	36,319	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	75.35	1,185	184,745	生活必需品
APPLE INC	64.06	389	60,649	情報技術
BOEING CO/THE	1,953.63	54,476	8,491,325	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21.13	354	55,196	金融
TECTON DICKINSON AND CO	37.77	732	114,223	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	15.82	302	47,122	資本財・サービス
NISOURCE INC	63.11	278	43,410	公益事業
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	16.04	254	39,719	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	92.84	1,040	162,219	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	554.67	2,280	355,422	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	181.59	9,330	1,454,310	金融
TRUIST FINANCIAL CORP	169.86	789	123,113	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	97.32	1,424	222,108	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	267.75	1,317	205,332	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	361.89	11,330	1,766,015	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	28.55	292	45,560	金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	23.98	69	10,832	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	36.48	1,137	177,316	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	12.92	588	91,778	金融
DOLLAR GENERAL CORP	29.77	325	50,806	生活必需品
SERVICENOW INC	27.1	2,201	343,168	情報技術
CATERPILLAR INC	61.58	3,545	552,641	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	37.73	303	47,300	金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	37.06	146	22,869	公益事業
CMS ENERGY CORP	40.33	304	47,423	公益事業
DELTA AIR LINES INC	21.19	135	21,171	資本財・サービス
CORNING INC	106.7	898	140,035	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	520.8	4,007	624,576	情報技術
MORGAN STANLEY	157.88	2,678	417,512	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	19	167	26,070	-般消費財・サービス
MSCI INC	9.8	552	86,109	金融
FAIR ISAAC CORP	3.19	576	89,790	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	4.1	204	31,881	資本財・サービス
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	29.98	257	40,159	資本財・サービス
BROADCOM INC	590.6	23,798	3,709,521	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	5.6	272	42,421	ヘルスケア
CNH INDUSTRIAL NV	119	112	17,491	資本財・サービス
DICKS SPORTING INC	9	185	28,978	-般消費財・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	17.05	769	119,918	ヘルスケア
DTE ENERGY COMPANY	26.9	368	57,455	公益事業
CENTENE CORP	67.64	266	41,476	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	13.82	356	55,613	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57.65	311	48,613	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	33.4	827	128,912	金融

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
GARTNER INC	百株	千アメリカ・ドル	千円	情報技術
DOMINION ENERGY INC	10.23	238	37,111	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	114.28	717	111,811	生活必需品
DEERE & CO	98.56	739	115,203	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	33.89	1,574	245,363	資本財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	19.46	904	141,008	資本財・サービス
BURLINGTON STORES INC	31.94	241	37,717	金融
NASDAQ INC	8.46	213	33,260	-般消費財・サービス
TARGA RESOURCES CORP	60.41	549	85,611	金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	28.31	496	77,358	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	8.74	120	18,761	金融
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	46.76	469	73,147	公益事業
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9.94	275	42,955	ヘルスケア
VEVA SYSTEMS INC-CLASS A	20.26	486	75,881	ヘルスケア
CARLISLE COS INC	6	190	29,746	資本財・サービス
IDEX CORP	9.6	166	26,026	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	100.81	810	126,318	生活必需品
ROLLINS INC	39.6	243	37,948	資本財・サービス
AECOM	18	185	28,934	資本財・サービス
WATSCO INC	4.6	159	24,836	資本財・サービス
GRACO INC	22	181	28,269	資本財・サービス
AMETEK INC	29.65	586	91,455	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	33.47	285	44,427	生活必需品
HEICO CORP	5.55	175	27,415	資本財・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	35.06	171	26,772	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	5.74	269	42,016	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	58.2	5,317	828,775	生活必需品
RPM INTERNATIONAL INC	18.36	196	30,692	素材
RELIANCE INC	7	195	30,476	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	177	611	95,237	-般消費財・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	4.8	468	73,092	資本財・サービス
CUMMINS INC	17.95	893	139,328	資本財・サービス
CDW CORP/DE	16.87	243	37,923	情報技術
COSTAR GROUP INC	56.63	389	60,729	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	24.56	332	51,791	資本財・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	60	390	60,808	金融
MERCADOLIBRE INC	5.99	1,240	193,434	-般消費財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9.9	172	26,924	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	30.67	874	136,259	-般消費財・サービス
DEXCOM INC	53.35	338	52,779	ヘルスケア
NORDSON CORP	6.72	159	24,893	資本財・サービス
COPART INC	123.36	480	74,951	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	24.5	373	58,271	エネルギー
IPL FINANCIAL HOLDINGS INC	10.58	376	58,714	金融
TRANSDIGM GROUP INC	7.4	1,006	156,887	資本財・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	13.26	201	31,448	ヘルスケア
KINDER MORGAN INC	263.43	719	112,178	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	21.65	1,100	171,526	ヘルスケア
COTERRA ENERGY INC	102.77	275	42,994	エネルギー
T MOBILE US INC	67.16	1,403	218,796	コミュニケーション・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	22.86	170	26,502	不動産

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		外貨建金額	邦貨換算金額	
EMCOR GROUP INC	百株 6	千アメリカ・ドル 369	57,522	資本財・サービス
COCA-COLA CO./THE	538.33	3,936	613,546	生活必需品
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	28.75	263	41,088	生活必需品
EXPEDITORS INT'L WASH INC	18.25	268	41,787	資本財・サービス
CSX CORP	245.31	867	135,204	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	15.96	408	63,607	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	1,263.85	29,475	4,594,347	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	77.44	671	104,615	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	561.29	6,506	1,014,164	エネルギー
EVEREST GROUP LTD	5.96	187	29,197	金融
EOG RESOURCES INC	71.52	771	120,229	エネルギー
EQT CORP	84.03	511	79,712	エネルギー
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1.24	232	36,295	金融
CENCORA INC	24.22	893	139,277	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	37.15	570	88,885	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	514.78	683	106,557	一般消費財・サービス
INTEGRIS INC	20.93	161	25,165	情報技術
STRATEGY INC CLASS A	34.2	605	94,450	情報技術
AERCAP HOLDINGS NV	25.01	335	52,237	資本財・サービス
FORTINET INC	85.69	695	108,361	情報技術
MARKEL CORP	1.7	353	55,127	金融
NEXTERA ENERGY INC	270.93	2,337	364,401	公益事業
FREEPOR-T-MCMORAN INC	188.5	810	126,281	素材
INSULET CORP	9.09	297	46,358	ヘルスケア
US BANCORP	205.2	1,006	156,884	金融
UNITED RENTALS INC	8.56	697	108,765	資本財・サービス
F5 INC	7.59	181	28,293	情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	72	243	37,988	情報技術
FASTENAL CO	150.84	609	94,986	資本財・サービス
FISERV INC	74.03	455	70,930	金融
GE AEROSPACE	139.52	4,163	649,038	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	10	540	84,191	資本財・サービス
INSMED INC	28	581	90,678	ヘルスケア
GENERAL MOTORS CO	125.42	922	143,725	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	29.82	1,018	158,791	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	40.09	3,311	516,178	金融
ALPHABET INC-CL A	765.68	24,515	3,821,237	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	643.4	20,596	3,210,379	コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	70.35	333	51,921	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	73.03	348	54,320	公益事業
GENUINE PARTS CO	17.54	228	35,650	一般消費財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	89.2	387	60,425	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	25.13	700	109,163	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	114.33	299	46,725	エネルギー
HOME DEPOT INC	131.14	4,680	729,572	一般消費財・サービス
HUNTINGTON Bancshares Inc	212.48	346	53,984	金融
HERSHEY CO./THE	19.15	360	56,140	生活必需品
HUMANA INC	16.08	395	61,599	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	33.09	645	100,544	情報技術
HP INC	127.05	310	48,359	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	175.38	383	59,784	情報技術

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	百株 48.63	千アメリカ・ドル 456	71,190	金融
KRAFT HEINZ CO./THE	519.98	306	47,706	生活必需品
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	122.93	3,793	591,273	情報技術
HUBBELL INC	6.99	301	47,005	資本財・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	67.24	265	41,377	素材
ZOETIS INC	57.98	743	115,840	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	29.12	1,227	191,307	資本財・サービス
CHENIERE ENERGY INC	28.78	599	93,513	エネルギー
HYATT HOTELS CORP - CL A	6	98	15,374	一般消費財・サービス
ALLEGION PLC	11.42	189	29,553	資本財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	15	168	26,239	資本財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	34.42	607	94,719	資本財・サービス
JM SMUCKER CO./THE	14.25	148	23,139	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	316.94	6,558	1,022,214	ヘルスケア
NEBIUS NV CLASS A	28	265	41,404	情報技術
ABBVIE INC	232.59	5,296	825,499	ヘルスケア
HOLOGIC INC	29.73	222	34,741	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	44.77	488	76,147	生活必需品
KROGER CO	82.92	557	86,957	生活必需品
KLA CORP	17.18	2,019	314,772	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	27.61	1,264	197,043	資本財・サービス
CORPAC INC	8.6	254	39,651	金融
LOWES COMPANIES INC	74.13	1,797	280,176	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	106.05	11,405	1,777,753	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	165.9	2,588	403,397	情報技術
LOEWS CORP	24.28	261	40,823	金融
MCDONALD'S CORP	94.09	2,933	457,309	一般消費財・サービス
3M	70.08	1,205	187,936	資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	285.67	18,509	2,885,151	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	41.26	2,058	320,807	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7.95	495	77,229	素材
PHILLIPS 66	53.33	730	113,848	エネルギー
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	21.89	327	51,016	情報技術
MCCORMICK & CO-ON VTG SHRS	33.88	228	35,635	生活必需品
METLIFE INC	74.21	568	88,557	金融
MARVEL TECHNOLOGY INC	113.68	1,016	158,410	情報技術
ARISTA NETWORKS INC	141.4	1,847	288,018	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22.01	813	126,826	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2.72	401	62,607	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	130.17	653	101,853	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	14.6	577	90,085	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	328.71	3,445	537,107	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	57.19	227	35,451	素材
MASCO CORP	27.87	180	28,180	資本財・サービス
M&T BANK CORP	21.43	407	63,539	金融
MARSH & MCLENNAN COS	64.54	1,183	184,547	金融
HEICO CORP-CLASS A	10.47	258	40,304	資本財・サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	30.29	923	143,900	一般消費財・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	29	625	97,465	情報技術
BLOCK INC CLASS A	71.7	478	74,654	金融
TRANSUNION	26.57	225	35,223	資本財・サービス

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VISTRA CORP	44.57	797	124,256	公益事業
NETAPP INC	26.97	300	46,897	情報技術
NIKE INC -CL B	157.53	1,018	158,693	-般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	30.19	881	137,449	資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	72.72	389	60,732	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	24.96	390	60,902	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	17.93	1,026	159,929	資本財・サービス
NEWMONT CORP	145.04	1,315	205,116	素材
MCKESSON CORP	16.56	1,459	227,435	ヘルスケア
XYLEM INC	31.66	445	69,418	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	205.45	3,235	504,305	生活必需品
NUCOR CORP	29.79	475	74,057	素材
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	22	1,317	205,360	コミュニケーション・サービス
GODADDY INC - CLASS A	19.3	246	38,464	情報技術
EVERGY INC	30.23	234	36,588	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	99.24	416	64,967	エネルギー
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3.49	103	16,074	金融
OKTA INC	22.95	184	28,735	情報技術
WIX.COM LTD	6.85	65	10,219	情報技術
EQUITABLE HOLDINGS INC	40.93	191	29,787	金融
KKR AND CO INC	81.54	997	155,451	金融
PAYCHEX INC	44.23	494	77,000	資本財・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	111.85	1,137	177,304	-般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	221.02	1,304	203,291	生活必需品
PG&E CORP	289.48	466	72,735	公益事業
PFIZER INC	749.11	1,928	300,549	ヘルスケア
CIGNA CORP	35.53	985	153,559	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	42.76	570	88,877	情報技術
XCEL ENERGY INC	78.2	642	100,084	公益事業
STERIS PLC	12.93	344	53,666	ヘルスケア
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	54.47	757	118,022	-般消費財・サービス
FOX CORP - CLASS B	19.3	112	17,526	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	27.95	183	28,535	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	45.26	1,679	261,855	ヘルスケア
DOW INC	97.6	232	36,282	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	15.67	170	26,588	金融
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	34.13	289	45,197	情報技術
PARKER HANNIFIN CORP	16.86	1,452	226,452	資本財・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	261.24	2,286	356,458	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	308.48	4,570	712,394	生活必需品
EXELON CORP	132.53	624	97,337	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	52.26	419	65,443	資本財・サービス
NVR INC	0.39	292	45,636	-般消費財・サービス
CONOCOPHILLIPS	164.02	1,454	226,743	エネルギー
TWILIO INC - A	19.53	253	39,479	情報技術
DOCUSIGN INC	26.33	182	28,461	情報技術
PAYCOM SOFTWARE INC	7	112	17,585	資本財・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A	42	373	58,238	情報技術
PEPSICO INC	179.5	2,669	416,154	生活必需品
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7.4	339	52,895	情報技術
MONGODB INC	10.96	364	56,779	情報技術

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SNAP INC - A	150.1	115	17,968	コミュニケーション・サービス
CORTEVA INC	89.49	603	94,112	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	45.96	497	77,547	金融
AMCOR PLC	308.45	262	40,962	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	33.01	1,680	261,976	情報技術
AMERICAN WATER WORKS CO INC	25.9	336	52,509	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	81.98	2,049	319,455	情報技術
PENTAIR PLC	22.22	233	36,449	資本財・サービス
QUALCOMM INC	140.51	2,361	368,138	情報技術
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28.95	245	38,274	金融
DATADOG INC - CLASS A	39.9	638	99,513	情報技術
PINTEREST INC - CLASS A	78.96	206	32,147	コミュニケーション・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	13.42	1,047	163,198	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	29.18	633	98,725	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	4.26	2,093	326,338	-般消費財・サービス
ROSS STORES INC	43.01	758	118,231	-般消費財・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	11.98	244	38,106	素材
RESMED INC	19.17	490	76,442	ヘルスケア
QUEST DIAGNOSTICS INC	15.27	288	45,027	ヘルスケア
HUBSPOT INC	6.36	233	36,413	情報技術
CARRIER GLOBAL CORP	101.28	555	86,636	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	51.59	458	71,447	資本財・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	31.73	173	26,969	金融
DYNATRACE INC	42.05	187	29,206	情報技術
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	60.72	240	37,441	コミュニケーション・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	120.97	307	47,987	金融
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	55.3	221	34,495	ヘルスケア
CHEVRON CORP	253.81	3,835	597,890	エネルギー
ZSCALER INC	14.18	356	55,587	情報技術
EDISON INTERNATIONAL	52.11	306	47,832	公益事業
TESLA INC	372.26	16,013	2,496,025	-般消費財・サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	29	316	49,378	資本財・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	41.56	1,044	162,752	情報技術
GEN DIGITAL INC	70.05	184	28,792	情報技術
SYNOPSYS INC	24.59	1,027	160,216	情報技術
CARVANA CO	17.2	644	100,402	-般消費財・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	40.52	811	126,449	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	11.96	239	37,306	コミュニケーション・サービス
DOORDASH INC - A	50.38	999	155,774	-般消費財・サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	77.7	738	115,091	コミュニケーション・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	55.97	654	102,062	-般消費財・サービス
CBRE GROUP INC - A	38.73	626	97,694	不動産
SOUTHERN CO/THE	144.74	1,318	205,572	公益事業
SYSCO CORP	63.74	485	75,705	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	29.61	867	135,163	金融
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8	135	21,155	金融
STEEL DYNAMICS INC	18.27	306	47,793	素材
SLB NV	199.64	723	112,771	エネルギー
AFFIRM HOLDINGS INC	37	262	40,918	金融
AT&T INC	942.23	2,451	382,143	コミュニケーション・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	55.83	280	43,719	情報技術

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	31.09	1,068	166,552	素材
SEMPRA ENERGY	85.78	812	126,645	公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	20.96	87	13,708	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	300.48	5,061	788,949	情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	28.38	785	122,396	情報技術
COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	26.64	726	113,285	金融
TEXAS INSTRUMENTS INC	120.28	2,023	315,473	情報技術
SALESFORCE INC	124.74	2,875	448,244	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	56.86	749	116,855	金融
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	85.92	999	155,766	資本財・サービス
TERADYNE INC	21.46	390	60,841	情報技術
UNION PACIFIC CORP	78.09	1,810	282,180	資本財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	39.5	765	119,276	エネルギー
RTX CORP	175.71	3,073	479,042	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	97.24	931	145,186	資本財・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	21.53	495	77,188	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	36.19	384	59,991	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	119.29	3,933	613,165	ヘルスケア
APPLOVIN CORP CLASS A	30.2	1,810	282,191	情報技術
TOAST INC CLASS A	61.72	211	32,891	金融
VERISIGN INC	11.16	281	43,833	情報技術
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO)	99.97	168	26,271	-般消費財・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO)	97	1,246	194,269	金融
VALERO ENERGY CORP	40.88	722	112,630	エネルギー
SOFI TECHNOLOGIES INC	161	478	74,582	金融
ULTA BEAUTY INC	6.13	330	51,484	-般消費財・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	36.08	214	33,422	金融
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	6.67	162	25,329	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	29.56	999	155,853	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	236.75	2,473	385,517	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	422.05	3,623	564,763	金融
WASTE MANAGEMENT INC	53.44	1,164	181,479	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	161.02	981	152,923	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	71.9	393	61,392	-般消費財・サービス
WALMART INC	576.67	6,372	993,325	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26.39	257	40,113	ヘルスケア
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	325	177	27,608	資本財・サービス
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIE	22.69	473	73,757	資本財・サービス
T.J.X. INC	146.65	2,227	347,263	-般消費財・サービス
WATERS CORP	7.99	322	50,241	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	12	122	19,071	資本財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6.97	176	27,459	情報技術
WILLIS TOWERS WATSON PLC	12.94	415	64,744	金融
WILLIAMS-SONOMA INC	16	288	44,893	-般消費財・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	46.44	758	118,228	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	43.2	484	75,463	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	66.86	558	87,040	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	223.6	7,478	1,165,608	金融
PPL CORP	98.76	364	56,802	公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	41	1,493	232,850	公益事業
PULTEGROUP INC	26.62	338	52,774	-般消費財・サービス

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	314.48	754	117,643	コミュニケーション・サービス
PPG INDUSTRIES INC	30.58	305	47,684	素材
NORTHERN TRUST CORP	24.67	324	50,504	金融
NVIDIA CORP	3,198.1	56,606	8,823,234	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	51.63	984	153,483	金融
DRAFTKINGS INC CLASS A	61	202	31,528	-般消費財・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	39.33	228	35,586	生活必需品
NETFLIX INC	559.5	6,019	938,197	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	49.77	2,940	458,345	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	25.11	425	66,336	公益事業
TEXTRON INC	22.88	190	29,657	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS A	53.49	137	21,410	コミュニケーション・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2.57	222	34,622	エネルギー
OMNICOM GROUP	44.11	315	49,241	コミュニケーション・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	16.45	221	34,566	資本財・サービス
ORACLE CORP	225.2	4,547	708,883	情報技術
MASTERCARD INC - A	112.58	6,197	966,061	金融
ONEOK INC	84.25	613	95,627	エネルギー
ROPER TECHNOLOGIES INC	14.06	627	97,790	情報技術
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	28.28	443	69,139	金融
EXPAND ENERGY CORP	31.13	379	59,163	エネルギー
YUM BRANDS INC	37.18	569	88,788	-般消費財・サービス
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	23.74	584	91,054	コミュニケーション・サービス
BANK OF AMERICA CORP	927.49	4,975	775,606	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6.04	301	47,027	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	73.08	2,669	416,078	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	60.47	483	75,394	ヘルスケア
LINDE PLC	61.57	2,526	393,780	素材
ANALOG DEVICES INC	64.8	1,719	268,003	情報技術
MONDAYCOM LTD	6.11	87	13,700	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	214.27	4,661	726,512	情報技術
COREBRIDGE FINANCIAL INC	37	111	17,313	金融
NATERA INC	17	405	63,279	ヘルスケア
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	27.69	265	41,425	コミュニケーション・サービス
KENVUE INC	258.96	449	70,031	生活必需品
VERALTO CORP	33.32	337	52,569	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	74.28	565	88,178	金融
BUNGE GLOBAL LTD	18.84	180	28,211	生活必需品
VERTIV HOLDINGS CLASS A	48	862	134,469	資本財・サービス
NUTANIX INC CLASS A	34	162	25,331	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	34.03	906	141,225	-般消費財・サービス
AVERY DENNISON CORP	9.7	167	26,061	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	63.82	495	77,302	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	73.7	983	153,221	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	27.61	977	152,311	金融
AMGEN INC	70.84	2,447	381,451	ヘルスケア
SAMSARA INC CLASS A	47	178	27,860	情報技術
TAPESTRY INC	27	295	45,990	-般消費財・サービス
EATON CORP PLC	51.36	1,776	276,901	資本財・サービス
COOPER INC	26.92	209	32,699	ヘルスケア
CONSTELLATION BRANDS INC-A	19.51	266	41,473	生活必需品

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
APPLIED MATERIALS INC	104.98	2,648	412,762	情報技術
CME GROUP INC	47.57	1,338	208,695	金融
ECOLAB INC	33.44	920	143,421	素材
EQUIFAX INC	16.76	355	55,479	資本財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	162.93	2,050	319,581	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	174.46	486	75,868	生活必需品
HORMEL FOODS CORP	40.8	94	14,760	生活必需品
STATE STREET CORP	37.52	446	69,605	金融
ECHOSTAR CORP-A	18	131	20,562	コミュニケーション・サービス
SOLVENTUM CORP	19.77	168	26,273	ヘルスケア
GE VERNONA	35.83	2,148	334,960	資本財・サービス
CHARLES SCHWAB CORP	226.96	2,104	328,044	金融
CRH PUBLIC LIMITED PLC	89	1,067	166,413	素材
LABCORP HOLDINGS	10.71	287	44,869	ヘルスケア
BAXTER INTERNATIONAL INC	71.28	133	20,820	ヘルスケア
SMURFIT WESTROCK PLC	70.4	251	39,163	素材
FERGUSON ENTERPRISES LTD	25.71	647	100,854	資本財・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	22.4	467	72,905	-般消費財・サービス
REDDIT INC CLASS A	13	281	43,863	コミュニケーション・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	39.11	884	137,862	情報技術
BLACKROCK INC	19.42	2,033	317,017	金融
ASTERA LABS INC	17	267	41,752	情報技術
ROCKET COMPANIES INC CLASS A	122	243	37,994	金融
CARDINAL HEALTH INC	30.73	652	101,670	ヘルスケア
APTV HOLDINGS LTD	28.76	223	34,764	-般消費財・サービス
FEDEX CORP	30.02	827	128,996	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	84.02	1,840	286,898	金融
FLEX LTD	49	289	45,146	情報技術
ROCKET LAB INC	59	248	38,753	資本財・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	34.94	242	37,839	素材
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	20	355	55,365	情報技術
INTEL CORP	595.41	2,414	376,423	情報技術
COREWEAVE INC CLASS A	24	175	27,353	情報技術
QNITY ELECTRONICS INC	28.59	231	36,136	情報技術
OKLO INC CLASS A	16	146	22,789	公益事業
IONQ INC	39	192	29,969	情報技術
AMRIZE AG	70	360	56,202	素材
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	37.28	510	79,625	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	36.23	903	140,772	資本財・サービス
ILLUMINA INC	19.93	261	40,834	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	47.36	2,716	423,343	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12.39	231	36,069	情報技術
SNAP ON INC	6.83	232	36,201	資本財・サービス
CIENA CORP	19	387	60,477	情報技術
DUKE ENERGY CORP	102.07	1,265	197,184	公益事業
TARGET CORP	59.69	540	84,311	生活必需品
DOVER CORP	17.84	330	51,521	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	6.16	584	91,083	資本財・サービス
JABIL INC	14	294	45,980	情報技術
CINTAS CORP	47.96	892	139,059	資本財・サービス
CLOROX COMPANY	17.27	186	29,056	生活必需品

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
ENTERGY CORP	百株	千アメリカ・ドル	千円	公益事業
MICROSOFT CORP	929.66	45,740	7,129,525	情報技術
INCYTE CORP	21.69	226	35,316	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	166.64	1,339	208,728	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	168.89	1,778	277,280	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	148.26	3,506	546,488	情報技術
CENTERPOINT ENERGY INC	87.72	350	54,664	公益事業
KELLANOVA	40.42	338	52,695	生活必需品
KEYCORP	126.65	232	36,283	金融
MONDEZ INTERNATIONAL INC-A	170.05	978	152,593	生活必需品
CHUBB LTD	50.58	1,498	233,505	金融
ALLSTATE CORP	34.64	737	114,995	金融
EBAY INC	60.02	496	77,452	-般消費財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	119.1	746	116,378	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	32.31	303	47,375	生活必需品
TRIMBLE INC	30.99	252	39,329	情報技術
LENNAR CORP-A	27.58	362	56,444	-般消費財・サービス
PROGRESSIVE CORP	76.96	1,760	274,450	金融
PACCAR INC	69.17	729	113,658	資本財・サービス
BIOGEN INC	19.19	349	54,465	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	10.58	796	124,157	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	149.62	1,303	203,151	-般消費財・サービス
PTC INC	15.84	277	43,313	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	49.18	330	51,498	公益事業
INTUIT INC	36.8	2,333	363,709	情報技術
BEST BUY CO INC	26.16	207	32,326	-般消費財・サービス
BALL CORP	35.5	175	27,406	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	194.74	1,978	308,337	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	30.8	622	96,990	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	17.56	521	81,356	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	33.44	1,449	226,010	ヘルスケア
CARNIVAL CORP	139.74	360	56,152	-般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	485.35	1,295	201,913	コミュニケーション・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	23	150	23,517	資本財・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	169	107	16,727	不動産
アメリカ・ドル 通貨 計	株数、金額 銘柄数×比率	48,852.23 777,340	121,164,008 <71.4%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
AUMENTATION COUCHE TARD MULTI VOT	91.13	695	77,586	生活必需品
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	51.76	380	42,485	金融
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	15.32	88	9,924	公益事業
CELESTICA INC	14	672	74,972	情報技術
BOMBARDIER INC CLASS B	11	255	28,476	資本財・サービス
ATKINSREALIS GROUP INC	20	173	19,347	資本財・サービス
IMPERIAL OIL LTD	21.95	306	34,202	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.41	815	90,918	情報技術
RESTAURANT BRANDS INTERN	38.04	386	43,083	-般消費財・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	55.69	854	95,330	素材
INTACT FINANCIAL CORP	22.31	636	71,020	金融
BCE INC	6.68	21	2,452	コミュニケーション・サービス
FRANCO NEVADA CORP	23.56	688	76,773	素材

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等	
	株数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
SUNCOR ENERGY INC	146.87	922	102,943	千円 エネルギー	
METRO INC	25.5	255	28,516	生活必需品	
NATIONAL BANK OF CANADA	47.89	809	90,247	金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	151.03	1,464	163,304	金融	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	112.8	1,362	152,024	金融	
TORONTO DOMINION	207.37	2,439	272,125	金融	
GREAT WEST LIFE CO INC	33.35	216	24,100	金融	
ROYAL BANK OF CANADA	170.9	3,693	412,010	金融	
TOURMALINE OIL CORP	43.56	280	31,251	エネルギー	
TC ENERGY CORP	125.54	947	105,720	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	70.94	384	42,862	エネルギー	
BARRICK MINING CORP	206.52	1,206	134,594	素材	
CAE INC	37.52	143	15,999	資本財・サービス	
THOMSON REUTERS CORP	18.97	359	40,107	資本財・サービス	
EMPIRE LTD CLASS A	18	92	10,329	生活必需品	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	18.6	158	17,727	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	48	178	19,932	資本財・サービス	
HYDRO ONE LTD	40.66	222	24,825	公益事業	
LOBLAW COMPANIES LTD	74.44	461	51,478	生活必需品	
STANTEC INC	14	188	20,985	資本財・サービス	
WSP GLOBAL INC	15.57	380	42,453	資本財・サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	9.74	159	17,752	資本財・サービス	
EMERA INC	36.24	245	27,414	公益事業	
TFI INTERNATIONAL INC	10.24	124	13,919	資本財・サービス	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	15.93	67	7,503	公益事業	
WHITECAP RESOURCES INC	154	180	20,080	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	45.43	248	27,682	コミュニケーション・サービス	
IVANHOE MINES LTD-CL A	89.02	130	14,516	素材	
AGNICO EAGLE MINES LTD	60.83	1,482	165,410	素材	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	50	263	29,424	素材	
KINROSS GOLD CORP	150.57	592	66,137	素材	
BANK OF MONTREAL	87.35	1,545	172,363	金融	
POWER CORP OF CANADA	68.72	488	54,536	金融	
LUNDIN GOLD INC	13	153	17,076	素材	
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	148.61	3,317	370,008	情報技術	
NUTRIEN LTD	59.74	485	54,173	素材	
CAMECO CORP	54.02	669	74,684	エネルギー	
FIRSTSERVICE CORP	5.22	114	12,794	不動産	
GFI ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	30.82	195	21,856	資本財・サービス	
TELUS CORP	6	11	1,227	コミュニケーション・サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	56.74	337	37,649	素材	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6.23	105	11,814	一般消費財・サービス	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	254.18	1,202	134,073	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2.74	659	73,542	金融	
MAGNA INTERNATIONAL INC	32.47	222	24,768	一般消費財・サービス	
GEORGE WESTON LTD	21	201	22,446	生活必需品	
PAN AMERICAN SILVER CORP	54.23	343	38,313	素材	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	10	114	12,802	情報技術	
SUN LIFE FINANCIAL INC	68.2	564	63,009	金融	
ENBRIDGE INC	265.08	1,800	200,848	エネルギー	
BROOKFIELD CORP	248.63	1,640	182,976	金融	

銘柄	2025年12月1日現在			業種等	
	株数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
MANULIFE FINANCIAL CORP	207.67	1,027	114,589	千円 金融	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	110.26	1,116	124,496	資本財・サービス	
IA FINANCIAL CORP INC	12.09	199	22,258	金融	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	18.64	149	16,672	-般消費財・サービス	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	63.99	856	95,520	資本財・サービス	
CGI INC CLASS A	24.06	299	33,403	情報技術	
IGM FINANCIAL INC	13.18	75	8,386	金融	
TMX GROUP LTD	34.9	179	19,969	金融	
OPEN TEXT CORP	31.1	146	16,321	情報技術	
SAPUTO INC	29	114	12,812	生活必需品	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	89.81	285	31,895	素材	
FORTIS INC	61.38	449	50,156	公益事業	
RB GLOBAL INC	21.96	300	33,532	資本財・サービス	
LUNDIN MINING CORP	83	216	24,172	素材	
CENOVUS ENERGY INC	178.31	444	49,582	エネルギー	
DOLLARAMA INC	33.34	666	74,356	-般消費財・サービス	
ALTAGAS LTD	39.01	168	18,762	公益事業	
KEYERA CORP	29.7	134	14,957	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	71.34	178	19,901	エネルギー	
カナダ・ドル 通貨計	5,269.6	46,823	5,222,673		
83銘柄			< 3.1% >		
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
THE LOTTERY CORPORATION LTD	291.2	159	16,239	一般消費財・サービス	
TELSTRA GROUP LTD	533.42	262	26,756	コミュニケーション・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	396.95	1,375	140,184	金融	
SGH LTD	28.33	133	13,658	資本財・サービス	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & COMP	46.24	174	17,828	金融	
MEDIBANK PRIVATE LTD	360.06	171	17,436	金融	
BHP GROUP LTD	675.36	2,814	286,910	素材	
SOUTH32 LTD	626.2	201	20,556	素材	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	259.31	646	65,906	エネルギー	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	223.77	479	48,843	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	407.54	1,634	166,610	金融	
WESTPAC BANKING CORP	455.3	1,711	174,484	金融	
SANTOS LTD	432.4	278	28,389	エネルギー	
RIO TINTO LTD	49.06	648	66,162	素材	
ORIGIN ENERGY LTD	242.39	283	28,863	公益事業	
XERO LTD	21.84	266	27,220	情報技術	
PRO MEDICUS LTD	8.12	216	22,065	ヘルスケア	
COLES GROUP LTD	176.81	394	40,233	生活必需品	
WISETECH GLOBAL LTD	26.03	190	19,377	情報技術	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	179.07	486	49,583	素材	
EVOLUTION MINING LTD	265.62	315	32,170	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	222.65	3,395	346,185	金融	
QBE INSURANCE GROUP LTD	198.94	382	39,042	金融	
WOOLWORTHS GROUP LTD	161.44	473	48,257	生活必需品	
QANTAS AIRWAYS LTD	111.39	111	11,333	資本財・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	48.17	949	96,764	金融	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	74.62	435	44,382	-般消費財・サービス	
CSL LTD	64.42	1,200	122,354	ヘルスケア	
WESFARMERS LTD	150.98	1,236	126,033	-般消費財・サービス	

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
COCHLEAR LTD	百株 9.05	252 25,747	千円	ヘルスケア
SUNCORP GROUP LTD	149.65	262 26,790		金融
ASX LTD	25.92	150 15,379		金融
COMPUTERSHARE LTD	69.55	249 25,455		資本財・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	318.72	247 25,214		金融
SONIC HEALTHCARE LTD	59.15	137 14,068		ヘルスケア
BRAMBLES LTD	179.45	431 44,017		資本財・サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD	127.74	184 18,844		素材
CAR GROUP LTD	54.6	189 19,354		コミュニケーション・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD	662.93	190 19,464		ヘルスケア
REA GROUP LTD	7.33	143 14,640		コミュニケーション・サービス
オーストラリア・ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,401.72 23,470	2,392,814 < 1.4%>	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	200	1,041 20,830		公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	280	1,126 22,545		-般消費財・サービス
MTR CORP	240	741 14,829		資本財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	205	2,021 40,446		不動産
SINO LAND CO	540	563 11,280		不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	380.52	2,090 41,840		資本財・サービス
WHARF HOLDINGS LTD	140	330 6,611		不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50	333 6,678		資本財・サービス
CLP HOLDINGS LTD	240	1,632 32,656		公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	185.65	544 10,899		不動産
HONG KONG & CHINA GAS	1,620.27	1,173 23,473		公益事業
HANG SENG BANK LTD	110	1,674 33,500		金融
WH GROUP LTD	1,155	940 18,812		生活必需品
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	170	6,987 139,809		金融
CK ASSET HOLDINGS LTD	280.52	1,119 22,407		不動産
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	85	458 9,167		公益事業
AIA GROUP LTD	1,482	11,944 239,017		金融
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	170	454 9,096		資本財・サービス
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	260	638 12,777		不動産
SANDS CHINA LTD	322	682 13,659		-般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	210	1,913 38,281		資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	520	1,947 38,977		金融
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,845.96 40,359	807,600 < 0.5%>	
(シンガポール)	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	336	89 10,708		不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	177	601 72,335		金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	300.1	1,626 195,624		金融
SINGAPORE AIRLINES LTD	228.5	148 17,835		資本財・サービス
KEPPEL CORP LTD	210	215 25,862		資本財・サービス
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	356	119 14,343		資本財・サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	477	882 106,132		金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,047	495 59,561		コミュニケーション・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	216	179 21,562		資本財・サービス
SEMCORP INDUSTRIES LTD	114	69 8,404		公益事業
SINGAPORE EXCHANGE LTD	119	200 24,130		金融

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	百株 278	90 10,832	千円	生活必需品
シンガポール・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,858.6 12銘柄	4,717 < 0.3%>	567,334
(ニュージーランド)	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
MERIDIAN ENERGY LTD	186.77	105 9,391		公益事業
INFRATIL LTD	126.69	147 13,204		金融
AUCKLAND INT'L AIRPORT LTD	257.99	206 18,432		資本財・サービス
CONTACT ENERGY LTD	115.62	111 9,943		公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE LTD	84.27	314 28,072		ヘルスケア
ニュージーランド・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	771.34 5銘柄	885 < 0.0%>	79,044
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	778.35	2,166 447,216		エネルギー
HALEON PLC	1,219.78	452 93,387		ヘルスケア
WISE PLC CLASS A	94.13	83 17,156		金融
BP PLC	2,128.48	966 199,557		エネルギー
UNILEVER PLC	329.02	1,495 308,611		生活必需品
BARCLAYS PLC	1,897.91	816 168,557		金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,133.81	1,210 249,955		資本財・サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	282.99	98 20,310		生活必需品
PRUDENTIAL PLC	344.45	376 77,749		金融
NATWEST GROUP PLC	1,086.9	687 141,839		金融
BAE SYSTEMS PLC	404.26	667 137,729		資本財・サービス
AVIVA PLC	409.67	267 55,118		金融
GLAXOSMITHKLINE	548.06	981 202,616		ヘルスケア
INFORMA PLC	179.22	172 35,507		コミュニケーション・サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	181.57	108 22,300		資本財・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	123.47	78 16,285		コミュニケーション・サービス
DCC PLC	12.76	63 13,153		資本財・サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9.48	63 13,120		資本財・サービス
HALMA PLC	53.19	189 39,086		情報技術
ENTAIN PLC	82.73	64 13,268		-般消費財・サービス
JD SPORTS FASHION PLC	333.88	25 5,324		-般消費財・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	98.71	68 14,181		金融
M&G PLC	312.63	85 17,578		金融
ENDEAVOUR MINING PLC	27.24	95 19,623		素材
RELX PLC	246.28	746 154,087		資本財・サービス
DIAGEO PLC	298.63	518 106,981		生活必需品
RIO TINTO PLC	151.46	821 169,515		素材
STANDARD CHARTERED PLC	261.38	437 90,292		金融
TESCO PLC	872.81	393 81,128		生活必需品
FRESNILLO PLC	30.39	80 16,523		素材
SMITH & NEPHEW PLC	111.84	140 28,961		ヘルスケア
GLENCORE PLC	1,363.2	491 101,526		素材
SMITHS GROUP PLC	47.66	116 24,044		資本財・サービス
PEARSON PLC	82.99	82 17,089		-般消費財・サービス
SAINSURY (J) PLC	221.35	71 14,721		生活必需品
NEXT PLC	15.83	223 46,138		-般消費財・サービス
WHITBREAD PLC	24.65	61 12,669		-般消費財・サービス
BUNZL PLC	44.44	96 19,851		資本財・サービス

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
VODAFONE GROUP PLC	2,596.61	244	50,393	コミュニケーション・サービス
KINGFISHER PLC	247.03	75	15,583	一般消費財・サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	93.99	116	23,999	公益事業
SEVERN TRENT PLC	39.38	110	22,907	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	334.67	139	28,752	資本財・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	90.71	530	109,574	生活必需品
SCHRODERS PLC	105.96	41	8,495	金融
SSE PLC	148.68	326	67,457	公益事業
BARRATT REDROW PLC	192.93	76	15,706	一般消費財・サービス
ASTRAZENECA PLC	208.09	2,907	600,238	ヘルスケア
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	779.35	192	39,719	金融
3I GROUP PLC	131.16	414	85,499	金融
ASHTead GROUP PLC	56.93	274	56,736	資本財・サービス
THE SAGE GROUP PLC	130.24	139	28,887	情報技術
NATIONAL GRID PLC	667.65	765	158,006	公益事業
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,038.38	772	159,523	金融
IMPERIAL BRANDS PLC	102.99	330	68,199	生活必需品
CENTRICA PLC	646.34	110	22,881	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	294.67	1,302	268,910	生活必需品
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	44.6	95	19,664	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	2,313.68	2,476	511,116	金融
ANGLO AMERICAN PLC	149.94	427	88,240	素材
COMPASS GROUP PLC	227.79	540	111,532	一般消費財・サービス
BT GROUP PLC	791.87	143	29,577	コミュニケーション・サービス
COCA COLA HBC AG	30.14	114	23,567	生活必需品
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	19.67	196	40,663	一般消費財・サービス
INTERTEK GROUP PLC	21.28	98	20,320	資本財・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	63.76	567	117,241	金融
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	20.39	31	6,540	ヘルスケア
ADMIRAL GROUP PLC	34.51	109	22,595	金融
ANTOFAGASTA PLC	52	143	29,603	素材
EXPERIAN PLC	123.94	411	85,014	資本財・サービス
イギリス・ポンド 株数、金額 通貨計	34,644.93	29,793	6,149,924	
銘柄数<比率>	70銘柄	< 3.6% >		
(イスラエル)	百株	千円		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	178.51	619	29,638	金融
AZRIELI GROUP LTD	5.3	174	8,358	不動産
PHOENIX FINANCIAL LTD	31.06	408	19,546	金融
NOVA MEASURING INSTRUMENTS	4.03	407	19,464	情報技術
ICL GROUP LTD	106.46	194	9,311	素材
ELBIT SYSTEMS LTD	3.85	589	28,205	資本財・サービス
BANK HAPOALIM BM	174	1,235	59,076	金融
BANK LEUMI LE-ISRAEL	207.94	1,434	68,601	金融
NICE LTD	9.07	312	14,933	情報技術
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	22.64	517	24,760	金融
イスラエル・シェケル 株数、金額 通貨計	742.86	5,894	281,896	
銘柄数<比率>	10銘柄	< 0.2% >		
(スイス)	百株	千円		
SANDOZ GROUP AG	55.43	314	61,005	ヘルスケア
BELIMO N AG	1.35	106	20,576	資本財・サービス
GALDERMA GROUP N AG	20.7	331	64,266	ヘルスケア

銘柄	株数	2025年12月1日現在		業種等
		評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
AVOLTA AG	12.51	55	10,709	一般消費財・サービス
UBS GROUP AG-REG	420.18	1,303	252,911	金融
ROCHE HOLDING AG-BR	4.42	141	27,393	ヘルスケア
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.89	48	9,463	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSCHEIN	92.99	2,858	554,665	ヘルスケア
SIKA AG	20.58	325	63,194	素材
CHOCOLADEFAKRIKEN LINDT-REG	0.01	119	23,207	生活必需品
ABB LTD	207.46	1,197	232,354	資本財・サービス
SWISS RE AG	39.8	563	109,316	金融
NESTLE SA	341.03	2,722	528,262	生活必需品
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3.07	292	56,758	金融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5.5	157	30,629	資本財・サービス
JULIUS BAER GROUP LTD	27.8	159	30,963	金融
SGS SA	21.23	195	37,965	資本財・サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3.42	93	18,083	資本財・サービス
HELVETIA HOLDING AG-REG	5.39	112	21,796	金融
VAT GROUP AG	3.57	126	24,480	資本財・サービス
BKW N AG	2.5	41	8,130	公益事業
ALCON AG	67.45	430	83,579	ヘルスケア
THE SWATCH GROUP AG	3.77	61	11,861	一般消費財・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	19.37	1,118	216,943	金融
BALOISE HOLDING AG - REG	5.5	115	22,432	金融
NOVARTIS AG-REG	251.64	2,629	510,157	ヘルスケア
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.5	64	12,486	生活必需品
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	71.15	1,211	235,115	一般消費財・サービス
SWISSCOM AG-REG	3.43	197	38,369	コミュニケーション・サービス
BC VAUD N	3.57	34	6,747	金融
GEBERIT AG-REG	4.43	277	53,776	資本財・サービス
GIVAUDAN SA	1.22	413	80,180	素材
STRAUmann HOLDING AG-REG	15.69	143	27,887	ヘルスケア
SONOVA HOLDING AG-REG	6.84	136	26,557	ヘルスケア
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	20.6	186	36,094	情報技術
LONZA GROUP AG-REG	9.35	514	99,785	ヘルスケア
HOLCIM LTD	67.93	510	99,148	素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3.88	341	66,313	金融
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	6.39	102	19,975	資本財・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	10.7	126	24,603	不動産
CHOCOLADEFAKRIKEN LINDT-PC	0.12	141	27,522	生活必需品
スイス・フラン 株数、金額 通貨計	1,863.36	20,025	3,885,674	
銘柄数<比率>	41銘柄	< 2.3% >		
(デンマーク)	百株	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	455.76	14,447	349,920	ヘルスケア
DANSKE BANK A/S	91.83	2,718	65,834	金融
A P MOLLER MAERSK CLASS A	0.39	503	12,185	資本財・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	142.44	2,181	52,835	資本財・サービス
CARLSBERG AS-B	13.79	1,102	26,706	生活必需品
NOVOZYMES A/S-B SHARES	49.7	1,995	48,341	素材
COLOPLAST-B	17.79	1,033	25,025	ヘルスケア
DSV	28.82	4,229	102,434	資本財・サービス
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	13.4	291	7,057	資本財・サービス
DEMAND A/S	13.52	296	7,177	ヘルスケア

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
A P MOLLER MAERSK CLASS B	百株	千円	資本財・サービス	
TRYG	0.59	759	18,398	金融
PANDORA	50.39	803	19,466	-般消費財・サービス
GENMAB	11.83	909	22,039	ヘルスケア
OERSTED	8.87	1,808	43,804	公益事業
(ノルウェー)	74.52	1,019	24,681	
DNB BANK	973.64	34,100	825,907	
NORSK HYDRO ASA	15銘柄			< 0.5%>
ORKLA ASA	126.13	3,411	52,541	金融
TELENOR ASA	205.47	1,487	22,902	素材
EQUINOR ASA	108.26	1,172	18,055	生活必需品
YARA INTERNATIONAL ASA	90.88	1,327	20,447	コミュニケーション・サービス
MOWI	105.45	2,458	37,853	エネルギー
GIENSIGE FORSIKRING ASA	25.41	938	14,459	素材
AKER BP ASA	63.98	1,468	22,622	生活必需品
KONGSBERG GRUPPEN ASA	28.86	817	12,586	金融
SALMAR ASA	42.41	1,044	16,086	エネルギー
(ノルウェー・クロネ)	10.13	1,484	22,868	資本財・サービス
11銘柄	868.93	16,210	249,643	生活必需品
(スウェーデン)	11銘柄			< 0.1%>
SAGAX CLASS B	百株	千円		
ERICSSON LM-B SHS	32.11	648	10,695	不動産
VOLVO AB-B SHS	391.25	3,563	58,762	情報技術
SKF CLASS B	224.07	6,336	104,492	資本財・サービス
TELE2 AB-B SHS	49.8	1,230	20,283	資本財・サービス
SKANDINAVIA ENSKILDA BANA-A	75.26	1,130	18,640	コミュニケーション・サービス
SVENSKA HANDESBANKEN-A SHS	213.49	4,010	66,131	金融
SWEDBANK AB - A SHARES	205.44	2,689	44,345	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	119.58	3,590	59,215	金融
SKANSKA AB-B SHS	69.6	1,192	19,660	-般消費財・サービス
SKANDINAVIA ENSKILDA BANA-B	88.2	1,081	17,838	素材
SANDVIK AB	46.78	1,133	18,683	資本財・サービス
INVESTOR AB-B SHS	150.17	4,281	70,599	資本財・サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	256.92	8,257	136,164	金融
HOLMEN AB-B SHARES	378.78	6,068	100,062	資本財・サービス
SECURITAS AB-B SHS	11.14	384	6,348	素材
TELIA CO AB	75.95	1,093	18,034	資本財・サービス
ALFA LAVAL AB	344.71	1,306	21,543	コミュニケーション・サービス
ATLAS COPCO AB-B SHS	40.75	1,816	29,949	資本財・サービス
ASSA ABLOY AB-B	219.84	3,172	52,311	資本財・サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	141.17	5,062	83,478	資本財・サービス
SAAB AB-B	31.13	1,235	20,369	資本財・サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	45.11	2,145	35,378	資本財・サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	17.1	677	11,177	金融
INDUTRADE AB	110.89	753	12,419	不動産
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	41.93	982	16,193	資本財・サービス
LUNDBERGS AB-B SHS	26.16	886	14,615	ヘルスケア
LATOUR INVESTMENT CLASS B	9.48	475	7,847	金融
	20.48	462	7,622	資本財・サービス

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
LIFCO AB-B SHS	百株	千円	資本財・サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	34.06	1,182	19,500	金融
BEIJER REF AB	221.43	772	12,743	-般消費財・サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	51.66	776	12,807	ヘルスケア
BOLIDEN AB	85.95	2,245	37,020	生活必需品
EPIROC AB-A	39.47	1,783	29,405	素材
EPIROC AB-B	92.82	1,880	31,009	資本財・サービス
EQT	60.23	1,095	18,066	資本財・サービス
EVOLUTION AB	69.64	2,277	37,551	金融
HEXAGON AB-B SHS	20.63	1,331	21,948	-般消費財・サービス
ADDTECH AB-B SHARES	292.42	3,228	53,234	情報技術
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	37.48	1,215	20,049	資本財・サービス
(スウェーデン・クロネ)	20.2	801	13,213	金融
スウェーデン・クロネ	4,463.28	84,258	1,389,415	生活必需品
40銘柄				< 0.8%>
ユーロ (アイルランド)	百株	千ユーロ	千円	
RYANAIR HOLDINGS PLC	109.28	308	55,778	資本財・サービス
AIB GROUP PLC	270.08	239	43,231	金融
BANK OF IRELAND GROUP PLC	130.44	208	37,653	金融
KINGSPAN GROUP PLC	20.1	148	26,848	資本財・サービス
KERRY GROUP PLC-A	21.42	171	30,974	生活必需品
国小計	551.32	1,075	194,486	
5銘柄				< 0.1%>
ユーロ (オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	142.12	313	56,757	コミュニケーション・サービス
EXOR NV	11.43	82	15,008	金融
FERROVIAL	67.15	379	68,573	資本財・サービス
QIAGEN NV	29.46	121	21,913	ヘルスケア
KONINKLIJKE PHILIPS NV	99.77	242	43,778	ヘルスケア
NN GROUP NV	34.7	216	39,213	金融
HEINEKEN NV	37.54	263	47,651	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	119.73	426	77,202	生活必需品
AKZO NOBEL N.V.	22.89	128	23,201	素材
WOLTERS KLUWER	31.03	284	51,409	資本財・サービス
ING GROEP NV	393.14	878	158,924	金融
KONINKLIJKE KPN NV	505.65	199	36,034	コミュニケーション・サービス
ASML HOLDING NV	50.6	4,571	826,793	情報技術
ABN AMRO BANK NV-CVA	76.62	223	40,396	金融
IMCD NV	8.17	63	11,419	資本財・サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	9.45	122	22,202	情報技術
ASR NEDERLAND NV	20.47	119	21,533	金融
ADYEN NV	3.28	439	79,531	金融
PROSUS NV CLASS N	170.23	923	167,063	-般消費財・サービス
JDE PEETS NV	24.35	76	13,926	生活必需品
ASM INTERNATIONAL NV	6.11	289	52,426	情報技術
RANDSTAD NV	12.26	41	7,432	資本財・サービス
HEINEKEN HOLDING NV	17.35	106	19,314	生活必需品
EURONEXT NV	9.87	130	23,618	金融
STMICROELECTRONICS NV	87.41	172	31,265	情報技術
AIRBUS	77.31	1,580	285,883	資本財・サービス
ARGENX SE	7.96	622	112,644	ヘルスケア

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄		2025年12月1日現在			業種等
株数	評価額	外貨建金額		邦貨換算金額	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	百株 78.62	千ユーロ 46	8,341	生活必需品	
STELLANTIS NV	264.15	242	43,921	-般消費財・サービス	
FERRARI NV	16.4	553	100,200	-般消費財・サービス	
国小計	株数、金額 2,435.22 銘柄数×比率>	13,864	2,507,583	< 1.5%>	
ユーロ(ベルギー)	百株	千ユーロ	千円		
LOTUS BAKERIES NV	0.05	38	6,999	生活必需品	
SYENSCO NV	9.02	63	11,462	素材	
FINANCIERE DE TUBIZE SA	2.82	59	10,711	ヘルスケア	
UCB SA	16.48	396	71,686	ヘルスケア	
KBC GROEP NV	29.94	317	57,482	金融	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	10.67	79	14,387	金融	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SANV	128.61	681	123,333	生活必需品	
AGEAS SA	19.34	113	20,603	金融	
DIETEREN GROUP SA	2.96	44	8,030	-般消費財・サービス	
ELIA GROUP SA/NV	5.6	58	10,543	公益事業	
SOFINA	2.1	51	9,237	金融	
国小計	株数、金額 227.59 銘柄数×比率>	1,904	344,479	< 0.2%>	
ユーロ(ルクセンブルグ)	百株	千ユーロ	千円		
ARCELORMITTAL	60.98	226	41,007	素材	
INPOST SA	24.68	24	4,508	資本財・サービス	
EUROFINS SCIENTIFIC	15.11	88	16,025	ヘルスケア	
TENARIS SA	48.38	84	15,208	エネルギー	
国小計	株数、金額 149.15 銘柄数×比率>	424	76,750	< 0.0%>	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円		
TOTALENERGIES SE	258.5	1,468	265,567	エネルギー	
MICHELIN	87.41	246	44,504	-般消費財・サービス	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	75.27	1,242	224,795	素材	
KERING SA	9.6	281	50,840	-般消費財・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	71.33	1,647	298,023	資本財・サービス	
BOUYGUES SA	26.24	112	20,417	資本財・サービス	
BNP PARIBAS	132.42	975	176,493	金融	
THALES SA	12.05	271	49,125	資本財・サービス	
DANONE SA	84.22	648	117,293	生活必需品	
CARREFOUR SA	69.92	92	16,775	生活必需品	
LOREAL SA	31.28	1,174	212,499	生活必需品	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	58.44	502	90,838	資本財・サービス	
LEGRAND SA	34.19	446	80,731	資本財・サービス	
PERNOD RICARD SA	26.31	204	36,917	生活必需品	
REXEL SA	31.13	102	18,462	資本財・サービス	
SOCIETE GENERALE SA	93.88	562	101,778	金融	
LVMH	32.54	2,067	374,024	-般消費財・サービス	
ACCOR SA	26.14	121	22,041	-般消費財・サービス	
CAPGEMINI	20.03	270	48,835	情報技術	
PUBLICIS GROUPE	29.84	250	45,325	コミュニケーション・サービス	
BUREAU VERITAS SA	42.57	117	21,235	資本財・サービス	
EIFFAGE SA	9.45	112	20,339	資本財・サービス	
SODEXO SA	10.85	49	8,936	-般消費財・サービス	
IPSEN SA	4.6	57	10,341	ヘルスケア	

銘柄		2025年12月1日現在			業種等
株数	評価額	外貨建金額		邦貨換算金額	
AMUNDI SA	百株 7.51	千ユーロ 51	9,372	金融	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3.69	76	13,835	ヘルスケア	
ESSILORLUXOTTICA	39.17	1,209	218,704	ヘルスケア	
DASSAULT AVIATION SA	2.74	74	13,410	資本財・サービス	
FDJ UNITED	12.87	31	5,647	-般消費財・サービス	
AXA SA	226.01	879	159,017	金融	
EDENRED	34.1	63	11,404	金融	
RENAULT SA	26.49	91	16,515	-般消費財・サービス	
HERMES INTERNATIONAL	4.12	865	156,488	-般消費財・サービス	
DASSAULT SYSTEMES SE	87.24	210	38,043	情報技術	
ORANGE SA	242.7	344	62,290	コミュニケーション・サービス	
ALSTOM SA	44.83	101	18,276	資本財・サービス	
SANOFI SA	143.77	1,232	223,007	ヘルスケア	
VINCI SA	64.35	786	142,286	資本財・サービス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	80.83	236	42,821	公益事業	
CREDIT AGRICOLE SA	138.73	229	41,452	金融	
BIOMERIEUX	5.78	62	11,280	ヘルスケア	
ENGIE SA	238.07	521	94,300	公益事業	
SAFRAN SA	46.85	1,360	245,993	資本財・サービス	
AEROPORTS DE PARIS SA	4.7	59	10,736	資本財・サービス	
GETLINK	41.14	64	11,593	資本財・サービス	
BOLLORE	85.29	40	7,373	コミュニケーション・サービス	
国小計	株数、金額 2,859.19 銘柄数×比率>	21,617	3,909,997	< 2.3%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	63.73	232	42,038	資本財・サービス	
DRING HCF PORSCHE PRF (PROPOSED)	15.27	68	12,329	-般消費財・サービス	
HENSOLDT AG	8.73	59	10,792	資本財・サービス	
BAYER AG	127.76	389	70,444	ヘルスケア	
EVONIK INDUSTRIES AG	30.91	41	7,418	素材	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	240.82	737	133,328	金融	
COMMERZBANK AG	95.33	322	58,417	金融	
VOLKSWAGEN AG-PREF	26.88	264	47,830	-般消費財・サービス	
SIEMENS AG-REG	98.88	2,257	408,301	資本財・サービス	
E.ON SE	292.04	448	81,080	公益事業	
BMW AG	36.45	320	58,042	-般消費財・サービス	
GEA GROUP AG	18.8	109	19,858	資本財・サービス	
CONTINENTAL AG	15.11	97	17,638	-般消費財・サービス	
BASF N	116.13	521	94,309	素材	
ALLIANZ	50.25	1,870	338,372	金融	
HENKEL & KGAA PREF AG	20.74	144	26,101	生活必需品	
RHEINMETALL AG	5.97	883	159,863	資本財・サービス	
RWE AG	82.41	360	65,196	公益事業	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	86.07	71	12,874	資本財・サービス	
BRENTAG	17.39	85	15,553	資本財・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	54.94	260	47,031	ヘルスケア	
HOCHTIEF AG	2.19	66	12,073	資本財・サービス	
SAP	135.87	2,833	512,507	情報技術	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17	924	167,268	金融	
ZALANDO	30.91	71	12,970	-般消費財・サービス	
HEIDELBERG MATERIALS AG	17.76	393	71,087	素材	

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額	
RATIONAL AG	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0.58	37	6,755	コミュニケーション・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	8.87	74	13,532	ヘルスケア
TALANX AG	3.59	90	16,311	金融
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	8.04	90	16,286	一般消費財・サービス
DELIVERY HERO SE	20.57	76	13,814	一般消費財・サービス
NEMETSCHEK SE	25.5	51	9,270	一般消費財・サービス
SCOUT24 N	7.94	76	13,822	情報技術
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10.4	91	16,572	コミュニケーション・サービス
KNORR BREMSE AG	44.35	189	34,364	ヘルスケア
SIEMENS ENERGY AG	9.26	84	15,308	資本財・サービス
BEIERSDORF AG	102.16	1,177	213,047	資本財・サービス
MERCK	12.9	119	21,619	生活必需品
ADIDAS N AG	17.72	205	37,178	ヘルスケア
HENKEL AG	22.28	357	64,637	一般消費財・サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	13.11	84	15,341	生活必需品
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	482.15	1,338	242,085	コミュニケーション・サービス
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	27.59	113	20,584	ヘルスケア
INFINEON TECHNOLOGIES AG	93.96	546	98,840	一般消費財・サービス
HANNOVER RUECK SE	169.92	617	111,654	情報技術
DEUTSCHE POST AG	7.78	201	36,501	金融
DEUTSCHE BOERSE AG	125.1	560	101,436	資本財・サービス
MTU AERO ENGINES AG	24.5	564	102,141	金融
SYMRIS AG	6.94	244	44,222	資本財・サービス
BMW PREF AG	17.26	123	22,302	素材
VONOVA	7.33	59	10,771	一般消費財・サービス
LEG IMMOBILIEN SE	96.31	251	45,499	不動産
	10.22	66	11,978	不動産
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	21,333	3,858,612	
	53銘柄		< 2.3%>	
ユーロ（ポルトガル）	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	35.91	73	13,275	生活必需品
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	420.31	161	29,237	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	973.49	79	14,462	金融
GALP ENERGIA SGPS SA	59.78	103	18,775	エネルギー
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	418	75,752	
	4銘柄		< 0.0%>	
ユーロ（スペイン）	百株	千ユーロ	千円	
TELEFONICA SA	472.63	176	31,928	コミュニケーション・サービス
ENDESA SA	43.98	137	24,866	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA	749.87	1,392	251,795	金融
IBERDROLA SA	825.88	1,501	271,641	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	651.72	204	36,989	金融
BANKINTER SA	87.26	118	21,401	金融
REPSOL SA	146.52	234	42,348	エネルギー
GRIFOLS SA	40.69	42	7,749	ヘルスケア
BANCO SANTANDER SA	1,936.76	1,790	323,783	金融
AMADEUS IT GROUP SA	58.72	371	67,271	一般消費財・サービス
NATURGY ENERGY GROUP SA	27.35	72	13,118	公益事業
MAPFRE SA	130.28	51	9,397	金融
CAIXABANK SA	514.15	494	89,423	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>			
	13銘柄			

銘柄	2025年12月1日現在			業種等
	株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額	
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP SA	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	178.44	80	14,617	コミュニケーション・サービス
AENA SME SA	23.17	184	33,379	資本財・サービス
CELLNEX TELECOM SA	96.74	226	41,048	資本財・サービス
ACCIONA SA	63.71	164	29,799	コミュニケーション・サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	2.91	50	9,100	公益事業
REDEIA CORPORACION SA	141.93	684	123,861	一般消費財・サービス
EDP RENOVAVEIS SA	57.72	88	16,056	公益事業
	40.84	46	8,472	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,291.27	8,116	1,468,051
	21銘柄		< 0.9%>	
ユーロ（イタリア）	百株	千ユーロ	千円	
BUZZI UNICEM SPA	10.87	57	10,439	素材
PRYSMIAN SPA	36.24	312	56,567	資本財・サービス
GENERALI	111.03	379	68,640	金融
UNICREDIT SPA	182.4	1,169	211,437	金融
UNIPOL GRUPPO SPA	46.36	91	16,564	金融
TELECOM ITALIA SPA	1,430.71	69	12,545	コミュニケーション・サービス
INTESA SANPAOLO	1,853.15	1,035	187,231	金融
POSTE ITALIANE SPA	63.37	130	23,622	金融
MONCLER SPA	32.26	187	33,912	一般消費財・サービス
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	16.02	81	14,748	ヘルスケア
ENI	265.62	428	77,502	エネルギー
BPER BANCA	193.35	200	36,300	金融
BANCO BPM SPA	146.82	182	32,968	金融
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	45.68	36	6,514	コミュニケーション・サービス
NEXI	65.11	26	4,732	金融
BANCA MEDIOLANUM SPA	32.1	59	10,706	金融
LEONARDO SPA	52.63	246	44,654	資本財・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	256.73	209	37,858	金融
ENEL	1,058.25	942	170,504	公益事業
SNAM	275.53	157	28,575	公益事業
TERNA SPA	191.86	174	31,536	公益事業
FINECOBANK SPA	81.99	173	31,364	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,448.08	6,352	1,148,927
	22銘柄		< 0.7%>	
ユーロ（フィンランド）	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	68.45	160	29,106	素材
NOKIA OYJ	694.24	363	65,822	情報技術
WARTSILA OYJ ABP	64.6	180	32,610	資本財・サービス
STORA ENSO OYJ-R SHS	79.78	80	14,617	素材
ELISA OYJ	20.22	76	13,794	コミュニケーション・サービス
SAMPO OYJ-A SHS	314.88	319	57,721	金融
FORTUM OYJ	57.03	100	18,252	公益事業
KESKO OYJ-B SHS	34.7	63	11,516	生活必需品
KONE OYJ-B	44.3	259	46,905	資本財・サービス
NESTE OYJ	56.76	94	17,082	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	15.43	95	17,205	ヘルスケア
METSO CORPORATION	85.49	121	21,925	資本財・サービス
NORDEA BANK ABP	410.05	624	113,028	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,945.93	2,540	459,590
	13銘柄		< 0.3%>	

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄		2025年12月1日現在			業種等
		株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
ユーロ(オーストリア)	VERBUND AG	百株	千ユーロ	千円	公益事業
OMV AG	20.41	8.76	55	10,061	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG	40.07	97	377	17,601	金融
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	18.55	64	68,234	11,722	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	87.79	595	107,620	<0.1%>
ユーロ(その他)	DSM FIRMENICH AG	百株	千ユーロ	千円	素材
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	23.99	29.33	169	30,703	金融
AEGON LTD	181.15	125	41	7,554	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	234.47	337	61,041	<0.0%>
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	25,804.17	78,580	14,212,894	<8.4%>
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	145,360.62 1,091銘柄	—	157,228,832	<92.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものであります。

(注2) <>内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄		2025年12月1日現在			業種等
		証券数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(カナダ)	CONSTITUTION SOFTWARE INC-28	証券 261	千カナダ・ドル	千円	
ファンド合計	証券数、金額 銘柄数<比率>	261 1銘柄	—	—	<->

## (3) 外国投資証券

銘柄		2025年12月1日現在		
		口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千アメリカ・ドル	千円
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.86	338	52,747	
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.292	799	124,646	
BXP INC	2.058	148	23,211	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.365	265	41,333	
EQUITY RESIDENTIAL	5.026	310	48,375	
EQUINIX INC	1.286	968	151,000	
AMERICAN TOWER CORP	6.157	1,116	173,963	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	4.367	140	21,863	
KIMCO REALTY CORP	9.371	193	30,177	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	3.8	165	25,783	
INVITATION HOMES INC	7.588	213	33,353	
VICI PROPERTIES INC	14.188	408	63,734	
VENTAS INC	5.994	483	75,331	
WEYERHAEUSER CO	9.511	211	32,925	
CROWN CASTLE INC	5.683	518	80,856	
IRON MOUNTAIN INC	3.972	342	53,460	
SUN COMMUNITIES INC	1.587	204	31,870	
PROLOGIS INC	12.236	1,572	245,135	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2.237	120	18,713	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.828	218	34,022	
WELLTOWER INC	8.755	1,822	284,145	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9.752	178	27,756	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1.526	207	32,322	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.366	148	23,185	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	8.713	198	30,964	
REALTY INCOME CORP	12.086	696	108,528	
PUBLIC STORAGE	2.101	576	89,907	
REGENCY CENTERS CORP	2.261	160	25,078	
UDR INC	4.28	155	24,296	
WP CAREY INC	2.962	199	31,103	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.523	724	112,884	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.789	371	57,891	
アメリカ・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	165.52 32銘柄	14,182	2,210,573 <1.3%>
(オーストラリア)		千口	千オーストラリア・ドル	千円
TRANSURBAN GROUP	41.021	612	62,438	
APA GROUP	16.458	152	15,537	
SCENTRE GROUP	71.825	293	29,876	
STOCKLAND	30.751	185	18,873	
GOODMAN GROUP	27.024	802	81,771	
VICINITY CENTRES	50.371	123	12,632	
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	237.45 6銘柄	2,168	221,129 <0.1%>

銘柄	2025年12月1日現在			
	口数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(香港) LINK REIT HKT TRUST AND HKT LTD-SS	千口 36.6 51	千円 1,349 606	千香港ドル 27,009 12,144	
香港ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	87.6 2銘柄	1,956	39,153 <0.0%>
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT CAPITALAND INTEGRATED COMMER	千口 54.6 80.526	千円 153 189	千シンガポール・ドル 18,452 22,759	
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	135.126 2銘柄	342	41,211 <0.0%>
(イギリス) LAND SECURITIES GROUP PLC SEGRO PLC	千口 9.796 17.98	千円 59 128	千イギリス・ポンド 12,233 26,521	
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	27.776 2銘柄	187	38,755 <0.0%>
ユーロ(フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD GECINA SA KLEPIERRE COVIVIO	千口 1.592 0.578 2.896 0.652	千ユーロ 145 46 97 36	千ユーロ 26,381 8,352 17,578 6,568	
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	5.718 4銘柄	325	58,881 <0.0%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	659.19 48銘柄	—	2,609,705 <1.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) <>内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 先物取引の銘柄別残高(評価額)

銘柄別	2025年12月1日現在	
	買建額	売建額
国外	S&P500 EMINI FUT(アメリカ)	百万円 7,056
	S&P/TSX 60 IX FUT(カナダ)	698
	SPI 200 FUTURES(オーストラリア)	109
	FTSE 100 IDX FUT(イギリス)	160
	SWISS MKT IX FUTR(ドイツ)	174
	EURO STOXX 50(ドイツ)	913

(注1) 外貨建の評価額は、2025年12月1日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書 第17期（決算日 2025年1月10日）

(作成対象期間 2024年1月11日～2025年1月10日)

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

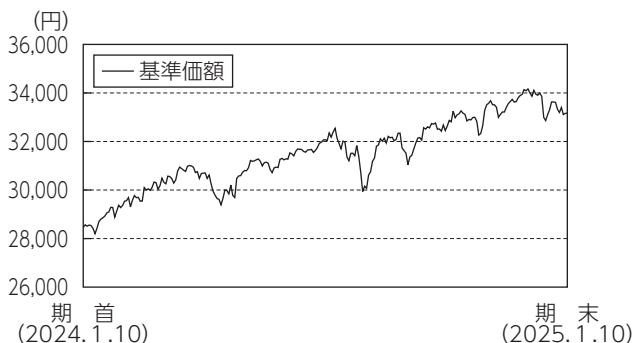
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■当成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ指数 (税引後配当込み、円ヘッジ・ベース)		株組比	式入率	株先比	式物率	投証組入比率	資労
	騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	（ベンチマーク）						
(期首)2024年1月10日	28,459	-	27,703	-	92.9	7.5	2.0			
1月末	29,281	2.9	28,495	2.9	96.9	5.6	2.0			
2月末	29,986	5.4	29,169	5.3	96.3	4.9	2.0			
3月末	31,010	9.0	30,147	8.8	95.0	3.0	1.9			
4月末	30,207	6.1	29,379	6.1	97.6	4.5	1.9			
5月末	30,719	7.9	29,867	7.8	92.2	6.3	1.8			
6月末	31,671	11.3	30,773	11.1	93.5	7.3	1.8			
7月末	31,412	10.4	30,529	10.2	89.2	4.2	1.8			
8月末	32,083	12.7	31,165	12.5	89.9	5.7	1.8			
9月末	32,714	15.0	31,782	14.7	93.3	3.4	2.0			
10月末	32,830	15.4	31,871	15.0	97.5	7.5	2.0			
11月末	33,640	18.2	32,664	17.9	92.1	4.9	1.9			
12月末	33,329	17.1	32,352	16.8	95.6	7.8	1.8			
(期末)2025年1月10日	33,177	16.6	32,204	16.2	94.6	4.2	1.8			

(注1) 謙落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、同指数をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>）

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・謙落率】

期首：28,459円 期末：33,177円 謙落率：16.6%

## 【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、米国の利下げ期待の高まりなどを背景に海外株式市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## ◆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。

海外株式市況は、当成期首より、台湾の半導体企業が強気見通しを出したことが好感され、株価は上昇しました。2024年4月以来は、米国の利下げ期待が後退したことや中東情勢への懸念が高まることなどの影響により株価は下落しましたが、米国の半導体関連株の買い戻しや中東情勢への懸念の後退を主因に、下げ幅を縮小しました。6月に入ると、欧米の経済指標の下振れにより利下げ期待が高まったため、株価は上昇しました。7月後半は、バイデン氏の米国大統領選撤退論がささやかれ政治不安が高まつたことや、米国による対中半導体規制の強化報道に加え、好決算にもかかわらず株価急落となった企業も散見され、下落しました。8月初旬は、米国の雇用統計の悪化などによる米国景気減速懸念の強まりで急落しましたが、その後の良好な景気指標を受けて米国景気への過度な懸念が和らぐと、8月半ばにかけて株価は急反発しました。9月上旬は、米国のISM製造業景況感指数などの下振れを受けた米国景気減速懸念の再燃により下落ましたが、米国半導体大手エヌビディアのCEO（最高経営責任者）が次世代AI（人工知能）半導体需要に対して強気の見通しを示すと、上昇しました。11月に入ると、米国大統領選挙でトランプ氏が当選となったことで、経済政策への期待から米国株式を中心に上昇しました。その後は、12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）でのタ力派姿勢を受けて欧米の金利が上昇し、株価は下落しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

## ◆ポートフォリオについて

ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら、リスクモデルを利用して外国株式（投資信託証券、株式先物を含む。）等のポートフォリオを構築し、また保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

## ◆ベンチマークとの差異について

当成期のベンチマークの謙落率は16.2%、当ファンドの基準価額の謙落率は16.6%となりました。

ファンドで組み入れているポートフォリオの謙落率とベンチマークの謙落率との差異、売買手数料・保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはMSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

## 《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## ■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	3円 ( 2)
(先物・オプション)	( 1)
(投資証券)	( 0)
有価証券取引税 (株式)	2 ( 2)
(投資証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	7 ( 7)
(その他)	( 0)
合計	11

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### (1) 株式

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

国		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 10,880.6 ( 4,249.46)	千アメリカ・ドル 136,900 (△ 463)	百株 9,850.65	千アメリカ・ドル 120,712
	カナダ	百株 818.86 ( 148.99)	千カナダ・ドル 5,646 ( -)	百株 1,047.01	千カナダ・ドル 7,062
	オーストラリア	百株 1,428.59 ( -)	千オーストラリア・ドル 4,369 ( -)	百株 1,892.16	千オーストラリア・ドル 4,304
	香港	百株 1,622 ( -)	千香港ドル 6,544 ( -)	百株 2,365	千香港ドル 7,979
	シンガポール	百株 944 (△ 5,632.98)	千シンガポール・ドル 975 ( -)	百株 5,239.63	千シンガポール・ドル 1,122
	ニュージーランド	百株 225.42 ( -)	千ニュージーランド・ドル 261 ( -)	百株 367.69	千ニュージーランド・ドル 223
	イギリス	百株 6,210.48 ( 175.35)	千イギリス・ポンド 5,121 ( 354)	百株 6,789.37	千イギリス・ポンド 5,687
国	イスラエル	百株 123.83 ( -)	千イスラエル・シェクル 628 ( -)	百株 71.37	千イスラエル・シェクル 290
	スイス	百株 409.74 ( -)	千スイス・フラン 4,213 (△ 40)	百株 347.79	千スイス・フラン 3,553
	デンマーク	百株 242.03 ( 8.66)	千デンマーク・クローネ 16,264 ( -)	百株 228.23	千デンマーク・クローネ 14,889
	ノルウェー	百株 203.59 ( -)	千ノルウェー・クローネ 4,286 ( -)	百株 221.07	千ノルウェー・クローネ 3,854
	スウェーデン	百株 1,258.84 ( 104.02)	千スウェーデン・クローネ 25,071 ( -)	百株 1,235.12	千スウェーデン・クローネ 21,827

外		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
	ユーロ (アイルランド)	百株 127.63 (△ 50.63)	千ユーロ 113 (△ 433)	百株 15.82	千ユーロ 117
	ユーロ (オランダ)	百株 466.35 ( 12.7)	千ユーロ 2,184 ( 5)	百株 498.85	千ユーロ 2,176
	ユーロ (ベルギー)	百株 32.7 ( -)	千ユーロ 234 ( -)	百株 50.19	千ユーロ 234
	ユーロ (ルクセンブルグ)	百株 81.73 ( -)	千ユーロ 135 ( -)	百株 62.61	千ユーロ 159
	ユーロ (フランス)	百株 550.24 ( 42.75)	千ユーロ 4,316 ( 13)	百株 797.14	千ユーロ 3,992
	ユーロ (ドイツ)	百株 570.6 ( -)	千ユーロ 3,262 ( 43)	百株 599.98	千ユーロ 2,881
	ユーロ (ポルトガル)	百株 64.99 ( -)	千ユーロ 49 ( -)	百株 59.95	千ユーロ 36
	ユーロ (スペイン)	百株 1,858.61 ( 752.07)	千ユーロ 1,212 ( 28)	百株 2,752.57	千ユーロ 1,199
	ユーロ (イタリア)	百株 914.22 ( -)	千ユーロ 816 ( 0)	百株 781.34	千ユーロ 679
	ユーロ (フィンランド)	百株 319.36 ( -)	千ユーロ 356 ( -)	百株 238.49	千ユーロ 349
	ユーロ (オーストリア)	百株 25.3 ( -)	千ユーロ 102 ( -)	百株 36.78	千ユーロ 125
	ユーロ (その他)	百株 58.09 ( -)	千ユーロ 121 ( 3)	百株 107.88	千ユーロ 86
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 5,069.82 ( 756.89)	千ユーロ 12,906 (△ 469)	百株 6,001.6	千ユーロ 12,038

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれおりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資証券

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

銘 柄	買付			売付		
	□ 数	金額	□ 数	金額		
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.4	87	0.5	94		
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.349	206	1.1	167		
BXP INC	0.4	31	—	—		
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.3	66	0.3	62		
EQUITY RESIDENTIAL	0.7	50	0.7	43		
EQUINIX INC	0.2	161	0.1	86		
AMERICAN TOWER CORP	1.1	249	1	190		
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.736	91	3.144	60		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.5	19	0.5	17		
KIMCO REALTY CORP	6.065	126	3.748	74		
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1.1	53	0.3	13		
INVITATION HOMES INC	1.3	45	1.3	42		
VICI PROPERTIES INC	3.1	97	1.5	43		
VENTAS INC	1	60	1	47		
WEYERHAEUSER CO	1.7	53	1.4	42		
CROWN CASTLE INTL CORP	0.9	102	0.7	73		
IRON MOUNTAIN INC	0.8	89	1	87		
SUN COMMUNITIES INC	0.3	40	0.5	62		
PROLOGIS INC	2.787	348	2.488	299		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.4	47	0.4	48		
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.996	103	0.5	47		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.2	58	0.4	99		
WELLTOWER INC	2.3	265	0.9	95		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.8	55	0.8	14		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.89	125	0.6	79		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.2	14	0.5	33		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	4.9	95	3.132	60		
REALTY INCOME CORP	5	280	1.6	86		
PUBLIC STORAGE	0.4	130	0.4	114		
REGENCY CENTERS CORP	0.8	51	0.3	17		
UDR INC	0.7	29	1.3	47		
WP CAREY INC	0.4	24	—	—		
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.684	245	1.033	152		
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.5	83	0.4	58		
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1	17	1.925	35		
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル		
DEXUS/AU	2.688	19	15.225	106		
TRANSURBAN GROUP	7.563	97	6.177	78		
APA GROUP	—	—	7.55	59		
SCENTRE GROUP	7.808	27	—	—		
GPT GROUP	4.827	24	—	—		
MIRVAC GROUP	11.367	25	—	—		
STOCKLAND	—	—	9.871	44		
GOODMAN GROUP	8.209	231	4.831	150		
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル		
LINK REIT	6.2	225	7.1	244		
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	15	143	—	—		

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	買付			売付		
	口数	金額	千円	口数	金額	千円
シンガポール						
CAPITALAND ASCENDAS REIT	7.1	20	千円	—	—	—
(—)	(△ 0)					
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	15.8	32	千円	11.3	22	22
(—)	(△ 0)					
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	16.8	24	千円	46.8	62	62
(—)	(△ 0)					
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	(—)	(△ 0)	千円	37.6	45	45
イギリス						
LAND SECURITIES GROUP PLC	1.85	12	千円	—	—	—
SEGRO PLC	4.314	37	千円	3.335	28	28
ユーロ(ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.579	14	千円	—	—	—
ユーロ(フランス)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.251	18	千円	0.166	13	13
(—)	(△ 3)					
KLEPIERRE	0.502	14	千円	—	—	—
COVIVIO	0.299	12	千円	—	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (3) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

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	百万円 81,916	百万円 84,349	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

株式

(2024年1月11日から2025年1月10日まで)

銘柄	当期			
	買付	売付	平均単価	平均単価
銘柄	株数	金額	千円	千円
APPLE INC (アメリカ)	50,078	1,588,576	31,722	31,722
MICROSOFT CORP (アメリカ)	19.6	1,172,940	59,843	50,094
NVIDIA CORP (アメリカ)	58,886	1,125,497	19,113	1,449,062
AMAZON.COM INC (アメリカ)	27.719	702,070	25,328	17
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	6,083	431,951	71,009	1,067,106
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	16,348	374,044	22,880	25,88
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	14,244	329,255	23,115	975,393
ELI LILLY & CO (アメリカ)	2,326	276,079	118,692	22,331
TESLA INC (アメリカ)	8,247	258,389	31,331	613,843
BROADCOM INC (アメリカ)	10,301	255,376	24,791	5,833
APPLE INC (アメリカ)				442,875
MICROSOFT CORP (アメリカ)				75,925
NVIDIA CORP (アメリカ)				14.9
AMAZON.COM INC (アメリカ)				359,655
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)				14.9
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)				359,013
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)				230,159
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)				12.726
NOVO NORDISK A/S-B (デンマーク)				229,566
ELI LILLY & CO (アメリカ)				1.943

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1) 外国株式

銘柄	期首	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	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16.66	14.66	336	53,216	資本財・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	38.45	86.48	1,494	236,421	情報技術
FIRST SOLAR INC	14.58	12.58	240	38,033	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	22.16	23.16	381	60,406	情報技術
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS INC	15.94	16.94	220	34,855	資本財・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	11.5	—	—	—	ヘルスケア
SYNCHRONY FINANCIAL	56.06	52.06	342	54,177	金融
ABBOTT LABORATORIES	220.37	229.62	2,623	414,970	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	53.51	51.51	592	93,741	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	19.35	19.35	542	85,830	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	51.59	47.59	233	36,999	一般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	75.15	159.3	1,144	180,997	情報技術
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6.19	6.19	384	60,800	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	83.13	72.23	573	90,660	金融
QORVO INC	11.47	13.47	98	15,571	情報技術
AFLAC INC	74.41	70.41	729	115,350	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	15.7	15.7	288	45,627	一般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	18.95	20.95	272	43,183	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC	58.11	57.94	2,431	384,542	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	27.24	24.24	210	33,362	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	16.03	14.73	578	91,550	一般消費財・サービス
GARMIN LTD	15.43	19.84	419	66,340	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	28.4	29.4	838	132,655	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	84.82	85.61	1,884	298,149	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP	23.12	40.68	236	37,379	金融
AUTOZONE INC	2.39	2.39	789	124,883	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	27.8	26.8	192	30,509	生活必需品
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	145.65	160.65	345	54,609	ヘルスケア
CELANESE CORP	12.11	15.16	98	15,572	素材
DR HORTON INC	37.76	38.56	539	85,330	一般消費財・サービス
AUTODESK INC	27.59	27.59	817	129,341	情報技術
MOODY'S CORP	20.78	22.3	1,052	166,529	金融
DEVON ENERGY CORP	87.16	82.16	288	45,681	エネルギー
ALBEMARLE CORP	14.89	15.89	138	21,962	素材
ATMOS ENERGY CORP	21.23	19.83	276	43,763	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	33.69	34.69	201	31,935	公益事業
CITIGROUP INC	244.22	252.36	1,848	292,441	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	51.97	53.69	1,567	247,892	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	65.35	71.35	658	104,125	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	4.07	5.07	209	33,096	一般消費財・サービス
HESS CORP	33.73	37.3	521	82,489	エネルギー
DAVITA INC	6.09	6.09	93	14,831	ヘルスケア
DANAHER CORP	89.22	86.49	2,059	325,730	ヘルスケア
FORTIVE CORP	44.57	46.57	357	56,537	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	71.05	76.35	1,119	177,013	金融
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	67.06	63.06	314	49,714	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	40.11	—	—	—	情報技術
APPLE INC	2,005.79	2,005.63	48,676	7,699,670	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	30.19	33.19	583	92,331	金融

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
BOEING CO/THE	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73.02	96.42	1,656	261,963	資本財・サービス
BECKTON DICKINSON AND CO	19.13	21.13	299	47,364	金融
LEIDOS HOLDINGS INC	35.49	37.77	885	140,059	ヘルスケア
NISOURCE INC	41.11	61.11	222	35,233	公益事業
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14.04	16.04	166	26,288	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	95.21	96.84	754	119,404	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	540.23	554.67	2,159	341,650	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	167.59	174.59	7,888	1,247,830	金融
ANSYS INC	11.67	11.67	400	63,403	情報技術
TRUIST FINANCIAL CORP	169.86	178.86	786	124,343	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	91.32	95.32	1,658	262,307	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	267.92	267.75	1,521	240,605	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	372.66	375.69	9,134	1,444,840	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	28.55	28.55	322	50,958	金融
LKQ CORP	29.16	36.87	133	21,193	一般消費財・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	43.98	23.98	86	13,651	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	34.43	36.28	1,098	173,729	情報技術
AMERIPRIZE FINANCIAL INC	13.52	12.52	669	105,938	金融
DOLLAR GENERAL CORP	30.77	29.77	213	33,725	生活必需品
SERVICENOW INC	25.46	27.3	2,863	453,025	情報技術
CATERPILLAR INC	65.57	64.18	2,317	366,557	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	34.73	32.73	335	53,082	金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	24.56	33.06	115	18,303	公益事業
CHARLES RIVER LABORATORIES	5.74	6.74	126	20,033	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	30.93	39.33	260	41,246	公益事業
MOSAIC CO/THE	38.41	45.41	112	17,727	素材
DELTA AIR LINES INC	20.19	20.19	124	19,615	資本財・サービス
CORNING INC	101.7	108.7	518	82,067	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	520.71	525.8	3,112	492,372	情報技術
MORGAN STANLEY	160.88	159.88	2,044	323,355	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	4.31	20	415	65,651	一般消費財・サービス
MSCI INC	10.8	9.8	590	93,355	金融
FAIR ISAAC CORP	2.99	2.99	587	92,908	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	4.7	3.7	231	36,612	資本財・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	8	8	217	34,481	情報技術
SS&T TECHNOLOGIES HOLDINGS	29.98	29.98	227	36,045	資本財・サービス
BROADCOM INC	56.96	585.8	13,432	2,124,828	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	6	6	219	34,794	ヘルスケア
CNH INDUSTRIAL NV	133	119	133	21,176	資本財・サービス
DICK'S SPORTING GOODS INC	8	8	186	29,551	一般消費財・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16.05	17.05	410	64,875	ヘルスケア
DTE ENERGY COMPANY	24.9	27.9	337	53,404	公益事業
CENTENE CORP	71.64	68.64	433	68,586	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	11.82	13.82	266	42,188	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	65.65	58.65	262	41,543	金融
DARLING INGREDIENTS INC	19	—	—	—	生活必需品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	27.2	29.2	833	131,868	金融
GARTNER INC	10.23	10.23	506	80,171	情報技術

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等	
		株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額		
SPLUNK INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	情報技術	
DOMINION ENERGY INC	22.66	—	—	—	公益事業	
MONSTER BEVERAGE CORP	96.76	112.28	613	96,972	生活必需品	
SMITH (A.O.) CORP	95.44	98.56	508	80,445	資本財・サービス	
DEERE & CO	14	16	109	17,382	資本財・サービス	
QUANTA SERVICES INC	36.09	34.09	1,397	221,086	資本財・サービス	
POOL CORP	19.26	19.26	601	95,113	資本財・サービス	
GLOBAL PAYMENTS INC	4.38	4.8	155	24,660	一般消費財・サービス	
BURLINGTON STORES INC	34.94	34.94	389	61,563	金融	
NASDAQ INC	7.66	7.66	219	34,647	一般消費財・サービス	
VAIL RESORTS INC	45.41	58.41	455	72,084	金融	
TARGA RESOURCES CORP	4.48	—	—	—	一般消費財・サービス	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	24.31	27.31	524	82,933	エネルギー	
WESTLAKE CORP	8.74	8.74	115	18,284	金融	
CONSOLIDATED EDISON INC	4.24	5.24	57	9,162	素材	
TELEFLEX INC	45.76	45.76	407	64,428	公益事業	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	6.45	6.45	114	18,156	ヘルスケア	
VEVA SYSTEMS INC-CLASS A	11.28	11.28	200	31,729	資本財・サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	9.94	9.94	334	52,972	ヘルスケア	
BIO-RAD LABORATORIES-A	2.41	3.41	117	18,575	ヘルスケア	
CATALENT INC	18.63	—	—	—	ヘルスケア	
WATSCO INC	20.06	20.06	435	68,951	ヘルスケア	
CARLISLE COS INC	7.83	7.83	234	37,031	ヘルスケア	
IDEX CORP	6	6	223	35,380	資本財・サービス	
COLGATE-PALMOLIVE CO	99.81	101.81	890	140,848	生活必需品	
ROLLINS INC	40.6	39.6	183	29,033	資本財・サービス	
AECOM	17	19	203	32,254	資本財・サービス	
GRACO INC	4	5	233	36,901	資本財・サービス	
AMETEK INC	21	22	181	28,636	資本財・サービス	
TORO CO	29.65	30.65	546	86,516	資本財・サービス	
CHURCH & DWIGHT CO INC	13	13	103	16,296	資本財・サービス	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	33.47	33.47	343	54,303	生活必需品	
HEICO CORP	28.47	20.47	110	17,429	資本財・サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5.35	6.35	144	22,840	資本財・サービス	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5.21	5.21	238	37,782	金融	
TYLER TECHNOLOGIES INC	33.06	35.06	256	40,500	素材	
COSTCO WHOLESALE CORP	6.14	6.14	353	55,866	情報技術	
EPAM SYSTEMS INC	56.4	58.2	5,397	853,743	生活必需品	
RPM INTERNATIONAL INC	7.63	7.63	174	27,579	情報技術	
RELIANCE INC	20.36	18.36	225	35,596	素材	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	7	7	187	29,620	素材	
CUMMINS INC	3.52	181	1,048	165,828	一般消費財・サービス	
CDW CORP/DE	17.27	17.95	645	102,144	資本財・サービス	
COSTAR GROUP INC	16.87	17.87	324	51,258	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	49.57	54.63	389	61,647	不動産	
MERCADOLIBRE INC	12.78	24.56	441	69,765	資本財・サービス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6.09	6.09	1,059	167,520	一般消費財・サービス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	9.9	9.9	171	27,161	金融	
DEXCOM INC	33.87	31.87	775	122,652	一般消費財・サービス	
NORDSON CORP	51.35	53.35	427	67,587	ヘルスケア	
COPART INC	7.72	6.72	135	21,481	資本財・サービス	
	105.4	116.36	660	104,508	資本財・サービス	

銘柄	期首	当期末			業種等	
		株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額		
DIAMONDBACK ENERGY INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	エネルギー	
ALIGN TECHNOLOGY INC	22.66	—	—	—	ヘルスケア	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	96.76	112.28	613	96,972	金融	
TRANSDIGM GROUP INC	95.44	98.56	508	80,445	資本財・サービス	
BIO-TECHNE CORP	14	16	109	17,382	資本財・サービス	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	36.09	34.09	1,397	221,086	ヘルスケア	
KINDER MORGAN INC	19.26	19.26	601	95,113	資本財・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	4.38	4.8	155	24,660	ヘルスケア	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.24	5.24	57	9,162	金融	
COTERRA ENERGY INC	4.24	5.24	117	18,575	エネルギー	
T-MOBILE US INC	45.41	58.41	455	72,084	コムニケーション・サービス	
ZILLOW GROUP INC - C	4.48	—	—	—	不動産	
EMCOR GROUP INC	24.31	27.31	524	82,933	ヘルスケア	
COCA-COLA CO/THE	7.66	7.66	219	34,647	生活必需品	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	4.24	5.24	117	18,575	生活必需品	
EXPEDITORS INT'L WASH INC	6.45	6.45	114	18,156	ヘルスケア	
FRANKLIN RESOURCES INC	45.76	45.76	407	64,428	公益事業	
CSX CORP	4.24	5.24	890	140,848	生活必需品	
LABORATORY GRP OF AMER HLDS	4.24	5.24	183	29,033	ヘルスケア	
EXPEDIA GROUP INC	11.28	11.28	200	31,729	一般消費財・サービス	
AMAZON.COM INC	9.94	9.94	334	52,972	一般消費財・サービス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.41	3.41	117	18,575	ヘルスケア	
EXXON MOBIL CORP	4.24	5.24	114	18,156	エネルギー	
AES CORP	4.24	5.24	890	140,848	公益事業	
EVEREST GROUP LTD	4.24	5.24	183	29,033	ヘルスケア	
EOG RESOURCES INC	17.27	17.95	203	32,254	エネルギー	
EQT CORP	9.94	9.94	233	36,901	エネルギー	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2.41	3.41	117	18,575	情報技術	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4.24	5.24	114	18,156	金融	
CENCORA INC	4.24	5.24	890	140,848	ヘルスケア	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4.24	5.24	183	29,033	ヘルスケア	
FORD MOTOR CO	4.24	5.24	238	37,782	一般消費財・サービス	
EXACT SCIENCES CORP	4.24	5.24	114	18,156	ヘルスケア	
ENTEGRIS INC	4.24	5.24	890	140,848	情報技術	
MICROSTRATEGY INC-CL A	4.24	5.24	183	29,033	情報技術	
AERCAP HOLDINGS NV	17.27	17.95	203	32,254	ヘルスケア	
FORTINET INC	9.94	9.94	233	36,901	情報技術	
MARKEL CORP	2.41	3.41	117	18,575	金融	
NEXTERA ENERGY INC	4.24	5.24	114	18,156	公益事業	
FREPPORT-MCMORAN INC	4.24	5.24	890	140,848	素材	
INSULET CORP	4.24	5.24	183	29,033	ヘルスケア	
US BANCORP	4.24	5.24	238	37,782	金融	
UNITED RENTALS INC	4.24	5.24	114	18,156	金融	
F5 NETWORKS INC	4.24	5.24	890	140,848	情報技術	
SUPER MICRO COMPUTER INC	4.24	5.24	183	29,033	情報技術	
FASTENAL CO	4.24	5.24	238	37,782	金融	
FISERV INC	4.24	5.24	114	18,156	金融	
GENERAL ELECTRIC CO	4.24	5.24	890	140,848	情報技術	
AXON ENTERPRISE INC	4.24	5.24	183	29,033	金融	
PAYLOCITY HOLDING CORP	4.24	5.24	238	37,782	金融	
GENERAL MOTORS CO	4.24	5.24	114	18,156	情報技術	

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末		業種等
		株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
GENERAL DYNAMICS CORP	百株	百株	千円	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29.62	30.62	800	126,642
ALPHABET INC-CL A	42.67	41.89	2,429	384,330
ALPHABET INC-CL C	758.2	772.68	14,986	2,370,505
OWENS CORNING	669.96	663.4	12,962	2,050,356
GENERAL MILLS INC	10.83	10.83	185	29,398
FIRSTENERGY CORP	69.78	73.35	447	70,740
GENUINE PARTS CO	58.98	72.03	286	45,312
FIFTH THIRD BANCORP	23.3	19.54	216	34,174
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	86.2	89.2	378	59,853
HALLIBURTON CO	117.33	25.13	520	82,343
REPLIGEN CORP	6	119.33	322	51,020
HOME DEPOT INC	—	130.54	—	エネルギー
ASSURANT INC	—	5,054	799,522	ヘルスケア
HUNTINGTON BANCSHARES INC	9.02	7.02	144	一般消費財・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	187.48	4.97	94	金融
HERSHEY CO/THE	4.31	19.15	310	14,910
HUMANA INC	18.15	16.08	49,138	生活必需品
NXP SEMICONDUCTORS NV	16.08	34.09	431	ヘルスケア
HENRY SCHEIN INC	33.09	16.91	714	113,088
HP INC	14.91	49.63	120	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	124.05	127.05	424	19,007
ARCH CAPITAL GROUP LTD	182.38	171.38	377	67,223
KRAFT HEINZ CO/THE	46.63	49.63	59,720	情報技術
ENPHASE ENERGY INC	114.98	121.98	459	金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17.38	19.38	361	57,228
HUBBELL INC	114.7	122.33	135	生活必需品
INTERNATIONAL PAPER CO	7.39	2,730	3,730	情報技術
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	47.24	17.38	50,822	情報技術
ZOETIS INC	15	17	321	資本財・サービス
TRANTE TECHNOLOGIES PLC	59.98	59.98	1,170	156,564
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	29.32	59.98	—	ヘルスケア
CHENIERE ENERGY INC	17	30.32	—	資本財・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	32.78	—	—	情報技術
ALLEGION PLC	6	6	91	14,458
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9.42	11.42	146	一般消費財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	18	15	23,194	資本財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	34.42	15	215	37,399
JM SMUCKER CO/THE	32.78	34.42	605	素材
JOHNSON & JOHNSON	12.25	14.25	153	29,5807
ABBVIE INC	306.2	14.25	150	24,265
KROGER CO	43.73	31.73	23,764	生活必需品
KIMBERLY-CLARK CORP	88.92	91.92	541	23,764
KLA CORP	34.73	43.77	230	85,640
LOCKHEED MARTIN CORP	29.41	31.73	554	生活必需品
CORPAY INC	28.72	23.59	1,233	195,160
BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE	8.4	28.41	4,151	情報技術
LOWE'S COS INC	75.53	9.4	335	210,696
ELI LILLY & CO	102.82	74.53	53,144	資本財・サービス
	28.72	—	—	金融
	75.53	106.65	—	一般消費財・サービス
	102.82	8,395	1,328,032	ヘルスケア

銘柄	期首	当期末		業種等
		株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
LAM RESEARCH CORP	百株	百株	千円	情報技術
LOEWS CORP	42.67	41.89	2,429	金融
MCDONALD'S CORP	758.2	772.68	384,330	一般消費財・サービス
3M CO	14,986	12,962	2,370,505	資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	2,370,505	2,050,356	287.67	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	2,050,356	17,568	17.568	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	287.67	2,778,998	2,778,998	素材
PHILLIPS 66	2,778,998	58.33	55.33	エネルギー
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	58.33	21.89	21.89	情報技術
MGM RESORTS INTERNATIONAL	21.89	38.67	30.67	一般消費財・サービス
MCCORMICK & SONON VTG SHRS	38.67	36.88	100	生活必需品
METLIFE INC	36.88	325	39,936	エネルギー
MARVELL TECHNOLOGY INC	325	85.21	78.21	102,458
ARISTA NETWORKS INC	78.21	115.68	113.68	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	115.68	21.61	1,644	212,600
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	21.61	2.82	999	情報技術
BAKER HUGHES CO	2.82	125.17	134.17	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	125.17	15	510	66,331
MERCK & CO, INC.	15	322.96	334.71	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	322.96	60.19	3,342	3,342
MASCO CORP	60.19	56.19	55.602	資本財・サービス
M & T BANK CORP	56.19	25.41	418	418
MARSH & MCLENNAN COS	25.41	18.06	216	34,245
HEICO CORP-CLASS A	18.06	22.43	428	67,816
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	22.43	63.54	1,364	1,364
WORKDAY INC-CLASS A	63.54	11.47	215,765	金融
BLOCK INC CLASS A	11.47	33.09	187	187
TRANSUNION	33.09	28	29,623	一般消費財・サービス
VISTRA CORP	28	73.7	32.09	138,843
NETAPP INC	73.7	28	112,803	情報技術
NIKE INC -CL B	28	72.7	99,759	金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	99,759	25.57	239	37,888
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	25.57	70.72	716	37,888
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	70.72	11.47	404	113,372
ALLY FINANCIAL INC	11.47	24.96	413	413
NORTHROP GRUMMAN CORP	24.96	15.47	65,447	金融
APTV PLC	15.47	30.97	318	318
NEWMONT CORP	30.97	158.04	50,378	情報技術
MCKESSON CORP	158.04	29.19	1,115	1,115
XYLEM INC	29.19	156.53	176,513	一般消費財・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	156.53	30.19	715	715
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	30.19	29.57	113,135	資本財・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	29.57	71.72	404	404
ALLY FINANCIAL INC	71.72	37.09	132	20,892
NORTHROP GRUMMAN CORP	37.09	17.53	810	810
APTV PLC	17.53	17.53	128,165	資本財・サービス
NEWMONT CORP	17.53	34.76	—	一般消費財・サービス
MCKESSON CORP	34.76	146.04	—	素材
XYLEM INC	146.04	154.04	602	95,344
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	154.04	29.66	977	977
NUCOR CORP	29.66	17.56	154,616	ヘルスケア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	17.56	32.66	378	378
GODADDY INC - CLASS A	32.66	29.66	59,880	資本財・サービス
EVERGY INC	29.66	196.66	2,503	2,503
OCIDENTAL PETROLEUM CORP	196.66	205.45	396,021	生活必需品
ERIC INDENMITY COMPANY-CL A	205.45	32.79	375	375
OKTA INC	32.79	20.95	59,427	素材
LIBERTY BROADBAND-C	20.95	—	153	153
WIX.COM LTD	—	7.85	1,007	1,007
	7.85	6.85	159,355	コミュニケーション・サービス
	6.85	19.95	380	380
	19.95	19.3	60,184	情報技術
	19.3	29.23	184	184
	29.23	88.24	29,125	公益事業
	88.24	82.24	426	426
	82.24	2.69	67,401	エネルギー
	2.69	19.95	107	107
	19.95	20.95	17,077	金融
	20.95	19.95	28,320	28,320
	19.95	7.85	—	情報技術
	7.85	6.85	153	153
	6.85	7.85	24,324	24,324

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
EQUITABLE HOLDINGS INC	百株	42.93	43.93	215	34,056 金融
KKR & CO INC	80.75	81.54	1,208	191,199	金融
PAYCHEX INC	39.74	43.23	606	95,904 資本財・サービス	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7.46	7.69	927	146,666 一般消費財・サービス	
ALTRIA GROUP INC	231.02	225.02	1,158	183,271 生活必需品	
P G & E CORP	258.48	272.48	524	82,969 公益事業	
PFIZER INC	720.91	748.11	2,009	317,850 ヘルスケア	
CIGNA CORP	38.19	36.53	1,020	161,399 ヘルスケア	
DELL TECHNOLOGIES -C	32.76	37.76	450	71,262 情報技術	
XCEL ENERGY INC	75.2	75.2	499	78,971 公益事業	
STERIS PLC	12.93	12.93	270	42,834 ヘルスケア	
SEA LTD-ADR	41	52.47	573	90,757 コミュニケーション・サービス	
FOX CORP - CLASS B	15.3	19.3	89	14,229 コミュニケーション・サービス	
FOX CORP - CLASS A	34.95	29.95	146	23,199 コミュニケーション・サービス	
STRYKER CORP	42.84	45.46	1,655	261,819 ヘルスケア	
DOW INC	90.6	93.6	364	57,623 素材	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	17.93	14.67	196	31,108 金融	
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	36.26	34.13	272	43,135 情報技術	
PARKER HANNIFIN CORP	15.55	17.26	1,107	175,141 資本財・サービス	
UBER TECHNOLOGIES INC	247.81	252.24	1,637	258,986 資本財・サービス	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	29.92	—	—	— エネルギー	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	300.4	310.48	5,032	796,101 生活必需品	
EXELON CORP	123.53	133.53	509	80,664 公益事業	
INGERSOLL-RAND INC	52.26	54.26	484	76,584 資本財・サービス	
NVR INC	0.39	0.39	312	49,388 一般消費財・サービス	
CONOCOPHILLIPS	154.07	172.02	1,748	276,509 エネルギー	
TWILIO INC - A	20.53	19.53	216	34,309 情報技術	
DOCUSIGN INC	23.33	28.33	253	40,111 情報技術	
PAYCOM SOFTWARE INC	7	7	139	22,080 資本財・サービス	
DAYFORCE INC	22.44	22.44	157	24,893 資本財・サービス	
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	42	269	42,691 情報技術	
PEPSICO INC	174.82	180.5	2,645	418,393 生活必需品	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4.09	6	206	32,700 情報技術	
DROPBOX INC-CLASS A	29.5	—	—	— 情報技術	
MONGODB INC	9.96	9.96	247	39,178 情報技術	
SNAP INC - A	129.1	135.1	162	25,729 コミュニケーション・サービス	
CORTEVA INC	93.49	93.49	534	84,514 素材	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	45.96	47.96	567	89,844 金融	
AMCOR PLC	195.45	195.45	186	29,525 素材	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	31.01	31.01	1,112	175,957 情報技術	
ROKU INC	23.2	18.27	151	23,986 コミュニケーション・サービス	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22.9	25.9	317	50,231 公益事業	
ACCENTURE PLC-CL A	80.25	81.98	2,932	463,889 情報技術	
PENTAIR PLC	22.22	22.22	221	34,961 資本財・サービス	
QUALCOMM INC	141.43	146.51	2,330	368,667 情報技術	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	28.95	30.95	242	38,347 金融	
DATADOG INC - CLASS A	35.9	36.9	523	82,813 情報技術	
PINTEREST INC- CLASS A	78.96	82.96	256	40,509 コミュニケーション・サービス	

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
REGENERON PHARMACEUTICALS	百株	13.82	13.82	1,013 160,366 ヘルスケア	
REPUBLIC SERVICES INC	28.18	29.18	603 95,526 資本財・サービス		
BOOKING HOLDINGS INC	4.64	4.46	2,173 343,740 一般消費財・サービス		
ROSS STORES INC	44.01	44.01	680 107,645 一般消費財・サービス		
PACKAGING CORP OF AMERICA	9.98	11.98	273 43,308 素材		
RESMED INC	17.97	18.97	448 70,866 ヘルスケア		
QUEST DIAGNOSTICS INC	13.27	15.27	235 37,204 ヘルスケア		
ROBERT HALF INTL INC	12.09	—	— — 資本財・サービス		
MODERNA INC	42.82	43.82	189 29,923 ヘルスケア		
HUBSPOT INC	6.76	5.76	408 64,636 情報技術		
REVVTY INC	18.76	15.76	183 29,022 ヘルスケア		
CARRIER GLOBAL CORP	105.28	107.28	734 116,156 資本財・サービス		
OTIS WORLDWIDE CORP	54.59	53.59	491 77,809 資本財・サービス		
BILL HOLDINGS INC	11.59	—	— — 情報技術		
AVANTOR INC	97.8	93.8	207 32,834 ヘルスケア		
CARLYLE GROUP INC/THE	27.73	31.73	165 26,254 金融		
DYNATRACE INC	35.05	38.05	198 31,435 情報技術		
TRADE DESK INC-THE-CLASS A	61.72	59.72	725 114,793 コミュニケーション・サービス		
REGIONS FINANCIAL CORP	126.97	119.97	285 45,202 金融		
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	61.3	49.3	129 20,431 ヘルスケア		
MATCH GROUP INC	30.49	35.49	113 17,885 コミュニケーション・サービス		
CHEVRON CORP	231	228.58	3,435 543,436 エネルギー		
ZSCALER INC	13.18	12.18	228 36,081 情報技術		
EDISON INTERNATIONAL	44.6	52.11	362 57,287 公益事業		
ETSY INC	14.09	—	— — 一般消費財・サービス		
TESLA INC	364.42	379.46	14,986 14,986 2,370,547 一般消費財・サービス		
SNOWFLAKE INC-CLASS A	33.83	39.56	637 100,766 情報技術		
GEN DIGITAL INC	85.05	74.05	200 31,754 情報技術		
UNITY SOFTWARE INC	35.42	—	— — 情報技術		
STANLEY BLACK & DECKER INC	17.45	20.45	166 26,382 資本財・サービス		
SYNOPSYS INC	19.22	19.63	985 155,874 情報技術		
CARVANA CO	—	15	295 46,742 一般消費財・サービス		
CLOUDFLARE INC - CLASS A	35.52	39.52	457 72,327 情報技術		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	12.96	11.96	417 66,085 コミュニケーション・サービス		
VIATRIS INC	180.81	164.81	197 31,179 ヘルスケア		
DOORDASH INC - A	34.38	41.38	718 113,708 一般消費財・サービス		
ROBLOX CORP-CLASS A	52.7	62.7	389 61,540 コミュニケーション・サービス		
AIRBNB INC-CLASS A	54.97	57.97	758 119,939 一般消費財・サービス		
CBRE GROUP INC - A	39.73	39.73	515 81,560 不動産		
SOUTHERN CO/THE	142.74	143.74	1,193 188,760 公益事業		
SYSCO CORP	65.74	64.74	484 76,650 生活必需品		
TRAVELERS COS INC/THE	29.61	29.61	718 113,706 金融		
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	6	9	69 11,023 金融		
SEI INVESTMENTS COMPANY	16	14	114 18,043 金融		
STEEL DYNAMICS INC	23.59	20.27	236 37,347 素材		
SCHLUMBERGER LTD	182.64	186.64	724 114,577 エネルギー		
AT&T INC	916.97	946.23	2,098 331,978 コミュニケーション・サービス		
APA CORP	36.32	48.32	114 18,099 エネルギー		
SOUTHWEST AIRLINES CO	10.08	20.08	66 10,443 資本財・サービス		

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ON SEMICONDUCTOR CORP	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	情報技術
CAESARS ENTERTAINMENT INC	55.83	55.83	325	51,494	-般消費財・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	23.88	-	-	-	素材
SEMPRA ENERGY	31.29	32.29	1,089	172,403	公益事業
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	82.78	84.78	702	111,065	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	35.96	20.96	97	15,496	情報技術
UIPATH INC - CLASS A	244.48	269.48	1,838	290,839	情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	45	-	-	-	情報技術
COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	22.4	28.38	251	39,814	情報技術
TEXAS INSTRUMENTS INC	21.64	24.64	640	101,340	金融
SALESFORCE.COM INC	115.21	120.28	2,305	364,650	情報技術
WESTROCK CO	124.34	125.74	4,110	650,189	情報技術
A P O L L O G L O B A L MANAGEMENT INC-CLASS A	38.4	-	-	-	素材
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	50.86	52.86	856	135,437	金融
TERADYNE INC	93.92	87.92	703	111,313	資本財・サービス
UNION PACIFIC CORP	20.46	21.46	294	46,556	情報技術
MARATHON OIL CORP	77.25	80.09	1,856	293,684	資本財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	76.22	-	-	-	エネルギー
RTX CORP	55.42	43.5	619	97,934	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	182.43	175.71	2,036	322,185	資本財・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	92.23	98.24	1,245	196,980	資本財・サービス
AMEREN CORPORATION	22.88	23.53	480	76,047	ヘルスケア
UNITEDHEALTH GROUP INC	36.19	36.19	322	51,085	公益事業
APPLOVIN CORP CLASS A	118.42	121.69	6,382	1,009,644	ヘルスケア
TOAST INC CLASS A	-	27	888	140,596	情報技術
VERISIGN INC	59.72	48.72	181	28,675	金融
LUCID GROUP INC	14.16	12.16	257	40,714	情報技術
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO)	153.08	-	-	-	-般消費財・サービス
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO)	85.97	99.97	142	22,470	-般消費財・サービス
VALERO ENERGY CORP	55	71	289	45,832	金融
ULTA BEAUTY INC	46.88	41.88	524	82,933	エネルギー
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	7.13	6.13	254	40,253	-般消費財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	30.08	36.08	202	31,965	金融
ELEVANCE HEALTH INC	7.67	7.67	145	23,091	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	30.04	31.36	1,201	190,107	ヘルスケア
WELLS FARGO & CO	234.51	238.75	2,620	414,513	コミュニケーション・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	471.2	448.05	3,206	507,234	金融
WILLIAMS COS INC	52.44	53.44	1,103	174,624	資本財・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	146.97	163.02	919	145,410	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	14.18	17.09	385	60,998	-般消費財・サービス
WALMART INC	26.39	28.39	288	45,598	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	188.82	582.67	5,348	846,090	生活必需品
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	11.45	13.45	109	17,269	-般消費財・サービス
Celsius Holdings Inc	339	303	140	22,190	資本財・サービス
WABTEC CORP	7	-	-	-	生活必需品
TJX COMPANIES INC	23.69	22.69	433	68,648	資本財・サービス
WATERS CORP	146.61	148.65	1,808	286,041	-般消費財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7.59	7.59	284	44,925	ヘルスケア
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6.97	6.97	276	43,769	情報技術
WILLIS TOWERS WATSON PLC	92.98	102.98	94	15,018	生活必需品
	14.54	12.54	393	62,314	金融

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
WILLIAMS-SONOMA INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	-般消費財・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	-	17	330	52,326	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	44.44	45.44	291	46,044	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	39.2	42.2	399	63,247	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	64.86	66.86	570	90,191	金融
PPL CORP	206.62	219.6	6,864	1,085,857	公益事業
CONSTITUTION ENERGY CORP WHEN ISS	77.43	96.76	311	49,237	公益事業
PULTEGROUP INC	41.2	41.2	1,004	158,910	公益事業
WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	25.92	26.62	294	46,511	-般消費財・サービス
PPG INDUSTRIES INC	288.48	307.48	309	48,929	コミュニケーション・サービス
NORTHERN TRUST CORP	30.58	30.58	353	55,960	素材
FERGUSON PLC	26.67	27.67	282	44,740	金融
NVIDIA CORP	28.71	-	-	-	資本財・サービス
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	314.95	3,237.1	45,355	7,174,255	情報技術
DRAFTKINGS INC CLASS A	53	51.63	1,005	158,991	金融
ASPEN TECHNOLOGY CORP	61	233	37,003	一般消費財・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	3	4	100	15,884	情報技術
NETFLIX INC	38.33	38.33	212	33,625	生活必需品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	56.85	56.53	4,946	782,417	コミュニケーション・サービス
NRG ENERGY INC	49.1	49.97	2,723	430,726	ヘルスケア
GLOBE LIFE INC	24.11	28.11	276	43,815	公益事業
TEXTRON INC	10.11	-	-	-	金融
NEWS CORP - CLASS A	23.88	24.88	189	29,909	資本財・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	37.49	48.49	133	21,069	コミュニケーション・サービス
OMNICOM GROUP	0.99	2.97	378	59,942	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	23.11	27.11	228	36,081	コミュニケーション・サービス
ORACLE CORP	17.45	16.45	218	34,633	資本財・サービス
MASTERCARD INC - A	207.36	219.2	3,576	565,656	情報技術
ONEOK INC	107.91	108.98	5,627	890,193	金融
ROPER TECHNOLOGIES INC	73.25	78.25	804	127,303	エネルギー
UHAUL NON VOTING SERIES N	13.66	13.66	697	110,262	情報技術
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	8.82	14.37	90	14,379	資本財・サービス
EXPAND ENERGY CORP	23.28	25.28	460	72,897	金融
HF SINCLAIR CORP	18.13	27.13	279	44,167	エネルギー
OVINTIV INC	19	22	76	12,099	エネルギー
YUM! BRANDS INC	30	35	148	23,490	エネルギー
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	36.18	37.18	474	75,125	-般消費財・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	21.74	21.74	399	63,185	コミュニケーション・サービス
BANK OF AMERICA CORP	29.76	24.76	137	21,772	生活必需品
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	918.78	921.49	4,258	673,562	金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	6.49	6.04	279	44,135	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	25.86	25.86	176	27,971	ヘルスケア
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	81.08	75.08	2,273	359,669	金融
LINDE PLC	55.47	58.47	504	79,780	ヘルスケア
ANALOG DEVICES INC	62.34	63.17	2,653	419,683	素材
ALBERTSONS COMPANY INC CLASS A	63.64	64.8	1,428	225,952	情報技術
MONDAYCOM LTD	36	53	105	16,666	生活必需品
ADVANCED MICRO DEVICES	205.36	214.27	2,610	412,955	情報技術

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
COREBRIDGE FINANCIAL INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	金融
LIBERTY MEDIA LIBERTY SIRIUSXM COR	—	37	115	18,348	コミュニケーション・サービス
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	28.4	—	—	—	コミュニケーション・サービス
CONFLUENT INC CLASS A	30.69	27.69	258	40,926	情報技術
KENVUE INC	21	—	—	—	生活必需品
GLOBAL E ONLINE LTD	190	256.96	542	85,762	一般消費・サービス
VERALTO CORP	12	12	63	10,018	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	28.32	34.32	350	55,373	金融
BUNGE GLOBAL LTD	94.28	85.28	609	96,356	生活必需品
VERTIV HOLDINGS CLASS A	21.84	18.84	145	23,060	一般消費・サービス
LIBERTY GLOBAL LTD CLASS C	46	47	607	96,105	資本財・サービス
NUTANIX INC CLASS A	29.12	—	—	—	コミュニケーション・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	33	205	32,577	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	20.29	21.29	197	31,194	情報技術
AVERY DENNISON CORP	32.83	31.83	723	114,402	一般消費・サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS A	10.7	10.7	200	31,770	素材
EMERSON ELECTRIC CO	67.82	64.82	492	77,945	情報技術
AON PLC-CLASS A	72.7	76.7	922	145,952	資本財・サービス
AMGEN INC	26.41	26.41	930	147,237	金融
SAMSARA INC CLASS A	68.05	71.04	1,876	296,895	ヘルスケア
EATON CORP PLC	—	28	123	19,567	情報技術
COOPER INC	52.36	52.36	1,806	285,830	資本財・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	—	26.92	247	39,124	ヘルスケア
APPLIED MATERIALS INC	21.51	21.51	471	74,608	生活必需品
CME GROUP INC	107.38	108.98	1,928	305,103	情報技術
ECOLAB INC	45.42	48.37	1,109	175,441	金融
EQUIifax INC	31.35	34.24	803	127,045	素材
GILEAD SCIENCES INC	15.76	15.76	391	61,851	資本財・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	159.53	163.93	1,461	231,144	ヘルスケア
HORMEL FOODS CORP	121.04	145.46	452	71,603	生活必需品
STATE STREET CORP	38.8	40.8	124	19,645	生活必需品
SOLVENTUM CORP	39.52	39.52	386	61,093	金融
GE VEROVA	—	19.77	136	21,565	ヘルスケア
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	36.03	1,320	208,865	資本財・サービス
CRH PUBLIC LIMITED PLC	194.54	210.96	1,540	243,598	金融
LABCORP HOLDINGS	—	90	832	131,699	素材
BAXTER INTERNATIONAL INC	—	10.71	250	39,694	ヘルスケア
SMURFIT WESTROCK PLC	65.28	71.28	210	33,362	ヘルスケア
FERGUSON ENTERPRISES LTD	—	68.4	355	56,185	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	26.71	459	72,678	資本財・サービス
THE CAMPBELL S COMPANY	—	23	588	93,092	一般消費・サービス
CROWN HOLDINGS INC	27.16	26.16	102	16,233	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	13.92	15.92	127	20,150	素材
BLACKROCK INC	—	40.11	576	91,171	情報技術
CARDINAL HEALTH INC	—	19.52	1,924	304,475	金融
APTV HOLDINGS LTD	29.73	32.73	401	63,436	ヘルスケア
FEDEX CORP	—	35.76	217	34,391	一般消費・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	31.02	31.02	852	134,886	資本財・サービス
FMC CORP	46.93	50.14	903	142,871	金融
INT'L FLAVORS & FRAGRANCES	13.6	—	—	—	素材
	35.94	34.94	286	45,358	素材

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
INTEL CORP	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	532.88	570.41	1,133	179,372	コミュニケーション・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	43.18	49.22	135	21,433	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	43.35	40.28	440	69,716	資本財・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	38.73	39.43	976	154,435	コミュニケーション・サービス
ILLUMINA INC	102.27	—	—	—	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	19.93	20.93	292	46,243	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	45.05	46.76	2,543	402,384	ヘルスケア
SNAP-ON INC	12.39	12.39	226	35,902	情報技術
CARMAX INC	6.23	7.23	243	38,520	資本財・サービス
DUKE ENERGY CORP	17.49	20.49	167	26,554	一般消費・サービス
TARGET CORP	101.07	103.07	1,115	176,453	公益事業
DOVER CORP	59.69	60.69	838	132,690	生活必需品
WW GRAINGER INC	17.84	17.84	334	52,832	資本財・サービス
JABIL INC	5.41	5.66	604	95,693	資本財・サービス
CINTAS CORP	17	15	230	36,527	情報技術
CONAGRA BRANDS INC	11.99	47.96	923	146,150	資本財・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	51.09	64.99	172	27,345	生活必需品
CLOROX COMPANY	17.27	16.27	261	41,339	生活必需品
ENTERGY CORP	26.23	56.46	432	68,410	公益事業
MICROSOFT CORP	22.89	931.66	39,554	6,256,739	情報技術
INCYTE CORP	18.56	21.69	158	25,090	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	22.89	157.64	771	122,006	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	170.06	168.89	1,396	220,879	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	138.8	146.26	1,453	229,989	情報技術
BLACKROCK INC	19.32	—	—	—	金融
CENTERPOINT ENERGY INC	66.79	88.72	276	43,743	公益事業
HASBRO INC	22.89	—	—	—	一般消費・サービス
KELLOGG CO	41.42	37.42	305	48,264	生活必需品
KEYCORP	125.65	126.65	216	34,277	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	171.73	176.05	1,026	162,323	生活必需品
COOPER COS INC/THE	5.51	—	—	—	ヘルスケア
CHUBB LTD	51.96	50.58	1,348	213,339	金融
ALLSTATE CORP	33.64	34.64	664	105,094	金融
EBAU INC	33.64	64.02	444	70,279	一般消費・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	141.25	128.1	1,126	178,191	金融
EASTMAN CHEMICAL CO	13.92	15.92	140	22,205	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES CL-A	28.49	32.31	237	37,646	生活必需品
TRIMBLE INC	35.99	32.99	239	37,853	情報技術
LENNAR CORP-A	33.58	31.58	421	66,707	一般消費・サービス
LEAR CORP	8.28	—	—	—	一般消費・サービス
PROGRESSIVE CORP	75.21	76.96	1,874	296,535	金融
PACCAR INC	63.96	70.17	761	120,429	資本財・サービス
BIOGEN INC	19.19	19.19	289	45,759	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	10.58	10.58	457	72,357	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	145.88	149.62	1,385	219,155	一般消費・サービス
PTC INC	16.84	15.84	292	46,192	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	43.18	49.18	278	44,124	公益事業
INTUIT INC	35.6	37.2	2,328	368,386	情報技術
BORGWARNER INC	27.41	—	—	—	一般消費・サービス
BEST BUY CO INC	23.16	28.16	237	37,501	一般消費・サービス

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
BALL CORP	百株	百株	千円	素材	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	45.5	39.5	211	33,402	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	189.74	193.74	1,858	294,046	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	33.8	32.8	472	74,815	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	17.56	16.56	422	66,869	ヘルスケア
VF CORP	32.04	33.84	1,394	220,594	-般消費財・サービス
PARAMOUNT GLOBAL CLASS B	54.42	-	-	-	コミュニケーション・サービス
CARNIVAL CORP	50.18	-	-	-	一般消費財・サービス
CLEVELAND-CIFFS INC	111.16	139.74	337	53,447	素材
COMCAST CORP-CLASS A	76.74	-	-	-	コミュニケーション・サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	532.55	509.35	1,893	299,474	資本財・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	19	23	92	14,647	不動産
	131	169	72	11,468	
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数(比率)	43,658.71 588銘柄	48,938.12 569銘柄	676,351 <74.2%>	106,985,224 <74.2%>
(カナダ)	百株	百株	千円	生活必需品	
ALIMENTATION COUCHE TARD MULTI VOT	102.13	95.13	741	81,478	金融
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	41.76	43.76	348	38,273	公益事業
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	-	15.32	59	6,543	エネルギー
IMPERIAL OIL LTD	33.95	23.95	226	24,869	情報技術
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.61	2.61	1,127	123,871	一般消費財・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	33.05	37.04	332	36,481	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	50.69	55.69	469	51,540	金融
INTACT FINANCIAL CORP	23.31	22.31	576	63,325	公益事業
BCE INC	6.68	6.68	22	2,472	コミュニケーション・サービス
FRANCO-NEVADA CORP	24.56	23.56	430	47,302	素材
SUNCOR ENERGY INC	168.87	153.87	849	93,268	エネルギー
METRO INC/CN	23.77	27.5	248	27,275	生活必需品
NATIONAL BANK OF CANADA	48.01	41.89	556	61,095	金融
BANK OF NOVA SCOTIA	151.03	154.03	1,149	126,258	金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	116.8	114.8	1,050	115,451	金融
TORONTO-DOMINION BANK	231.37	214.37	1,671	183,631	金融
GREAT-WEST LIFECO INC	33.35	37.35	174	19,205	金融
MEG ENERGY CORP	38	31	76	8,390	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	175.37	172.9	3,016	331,372	金融
TOURALMINE OIL CORP	36.56	43.56	300	32,988	エネルギー
TC ENERGY CORP	137.54	126.54	871	95,787	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	64.94	72.94	387	42,562	エネルギー
BARRICK GOLD CORP	239.52	218.52	505	55,522	素材
CAE INC	37.52	37.52	127	14,025	資本財・サービス
THOMSON REUTERS CORP	18.97	18.97	433	47,605	資本財・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	18	18	78	8,664	生活必需品
WEST FRASER TIMBER CO LTD	6.31	6.31	77	8,489	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	15.6	18.6	135	14,915	生活必需品
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	47	54	155	17,072	資本財・サービス
HYDRO ONE LTD	48.66	40.66	179	19,679	公益事業
LOBLAW COMPANIES LTD	18.61	18.61	343	37,731	生活必需品
STANTEC INC	14	14	155	17,079	資本財・サービス

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
NORTHLAND POWER INC	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	公益事業
WSP GLOBAL INC	26.32	-	-	-	資本財・サービス
TORONTO INDUSTRIES LTD	14.57	15.57	381	41,902	資源・サービス
PARKLAND CORP	9.74	9.74	109	12,075	エネルギー
QUEBECOR INC -CL B	16.21	16.21	53	5,877	コミュニケーション・サービス
EMERA INC	19.49	19.49	61	6,709	一般消費財・サービス
TFI INTERNATIONAL INC	35.24	35.24	186	20,501	公益事業
CANADIAN UTILITIES LTD-A	9.24	10.24	196	21,544	資本財・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	21.93	15.93	54	5,998	公益事業
BRP INC/CA-SUB VOTING	50.43	45.43	197	21,698	コミュニケーション・サービス
IVANHOE MINES LTD-CL A	4.03	-	-	-	一般消費財・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	74.02	89.02	153	16,809	素材
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	59.83	61.83	752	82,692	素材
AIR CANADA	69.97	-	-	-	公益事業
KINROSS GOLD CORP	17	17	37	4,110	資本財・サービス
BANK OF MONTREAL	147.57	148.57	228	25,051	素材
POWER CORP OF CANADA	89.23	89.35	1,265	139,011	金融
SHOPIFY INC - CLASS A	69.72	70.72	306	33,661	金融
NUTRIEN LTD	152.86	148.61	2,310	253,769	情報技術
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	61.74	61.74	427	46,912	素材
CAMECO CORP	15.32	-	-	-	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	58.02	55.02	402	44,229	エネルギー
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	4.22	5.22	134	14,729	不動産
TELUS CORP	38.82	28.82	183	20,163	資本財・サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	6	6	11	1,314	コミュニケーション・サービス
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	53.74	56.74	347	38,126	素材
CANADIAN NATURAL RESOURCES	6.23	6.23	98	10,819	一般消費財・サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	141.09	259.18	1,215	133,557	エネルギー
MAGNA INTERNATIONAL INC	2.74	1.94	378	41,556	金融
WESTON (GEORGE) LTD	2.74	1.94	208	22,935	一般消費財・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	8	7	156	17,139	生活必需品
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	71.23	44.23	139	15,329	素材
SUN LIFE FINANCIAL INC	10	10	163	17,905	情報技術
ENBRIDGE INC	79.2	72.2	607	66,772	金融
BROOKFIELD CORP	264.73	267.08	1,682	184,804	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP	181.42	167.42	1,409	154,816	金融
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	210.41	214.67	948	104,183	金融
IA FINANCIAL CORP INC	117.19	114.26	1,239	136,170	資本財・サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	16.09	12.09	157	17,327	金融
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23.64	18.64	126	13,843	一般消費財・サービス
CGI INC - CLASS A	69.99	66.99	980	107,733	資本財・サービス
ONEX CORPORATION	24.57	26.06	407	44,720	情報技術
IGM FINANCIAL INC	11.04	8.04	93	10,245	金融
TMX GROUP LTD	13.18	13.18	59	6,586	金融
OPEN TEXT CORP	34.9	34.9	153	16,830	金融
SAPUTO INC	32.1	36.1	145	15,989	情報技術
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	29	29	70	7,722	生活必需品
FORTIS INC	77.81	89.81	186	20,471	素材
RB GLOBAL INC	59.38	61.38	369	40,624	公益事業
LUNDIN MINING CORP	28.96	21.96	283	31,154	資本財・サービス

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
CENOVUS ENERGY INC	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	エネルギー
DOLLARAMA INC	182.31	173.31	382	42,036	一般消費財・サービス
ALTAGAS LTD	41.34	35.34	492	54,100	公益事業
KEYERA CORP	32.01	39.01	132	14,544	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	22	29.7	134	14,808	エネルギー
カナダ・ドル 通貨計	77.34	79.34	217	23,915	エネルギー
5,107.17	5,028.01	37,430	4,111,708		
86銘柄	83銘柄		< 2.9%>		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
THE LOTTERY CORPORATION LTD	237.27	291.2	142	14,001	一般消費財・サービス
TELSTRA GROUP LTD	666.09	521.64	212	20,791	コミュニケーション・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	390.09	391.95	1,151	112,732	金融
SGH LTD	—	28.33	131	12,884	資本財・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	301.36	360.06	137	13,504	金融
BHP GROUP LTD	660.49	668.25	2,624	256,989	素材
SOUTH32 LTD	645	626.2	211	20,727	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	246.78	249.65	633	62,074	エネルギー
FORTESCUE METALS GROUP LTD	217.22	222.42	398	39,010	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	426.89	404.69	1,552	152,025	金融
WESTPAC BANKING CORP	481.48	452.6	1,500	146,975	金融
SANTOS LTD	450.95	432.4	302	29,641	エネルギー
RIO TINTO LTD	47.51	49.82	580	56,814	素材
ORIGIN ENERGY LTD	275.78	222.47	247	24,248	公益事業
AURIZON HOLDINGS LTD	196.19	—	—	—	資本財・サービス
PILBARA MINERALS LTD	300.83	—	—	—	素材
XERO LTD	22.78	19.05	325	31,923	情報技術
PRO MEDICUS LTD	—	7.09	190	18,703	ヘルスケア
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	27.48	27.48	92	9,066	金融
COLES GROUP LTD	163.86	178.34	338	33,165	生活必需品
WISETECH GLOBAL LTD	16.45	22.25	279	27,419	情報技術
IDP EDUCATION LTD	20.88	—	—	—	一般消費財・サービス
IGO LTD	80.81	—	—	—	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	163.2	158.88	262	25,719	素材
REECE LTD	23.22	31.55	72	7,059	資本財・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	139.06	187.89	77	7,636	生活必需品
SEEK LTD	48.13	48.13	105	10,355	コミュニケーション・サービス
TREASURY WINE ESTATES LTD	86.16	106.17	116	11,374	生活必需品
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	222.25	220.41	3,499	342,744	金融
AMPOL LTD	51.98	—	—	—	エネルギー
ORICA LTD	47.83	59.78	100	9,794	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	209.61	200.2	392	38,485	金融
WOOLWORTHS GROUP LTD	164.86	163.93	502	49,172	生活必需品
QANTAS AIRWAYS LTD	63.73	111.39	102	10,068	資本財・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	47.96	57.98	291	28,582	素材
MACQUARIE GROUP LTD	51.01	47.68	1,116	109,308	金融
ARISTOCRAT LEISURE LTD	77.93	75.98	545	53,416	一般消費財・サービス
CSL LTD	62.28	63.78	1,833	179,603	ヘルスケア
WESFARMERS LTD	140.07	149.44	1,089	106,701	一般消費財・サービス
COCHLEAR LTD	11.33	9.05	274	26,919	ヘルスケア
BLUESCOPE STEEL LTD	50.24	61.1	116	11,404	素材
SUNCORP GROUP LTD	145.04	175.84	346	33,940	金融

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ASX LTD	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COMPUTERSHARE LTD	22.6	25.92	168	16,524	金融
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	60.54	70.33	236	23,127	資本財・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	270.97	318.72	273	26,748	金融
BRAMBLES LTD	52.23	59.15	165	16,248	ヘルスケア
CARSALES.COM LTD	157.35	192.13	372	36,501	資本財・サービス
MINERAL RESOURCES LTD	47.61	47.61	180	17,698	コミュニケーション・サービス
RAMSAY HEALTH CARE LTD	18.81	22.98	79	7,793	素材
REA GROUP LTD	20.64	26.1	89	8,800	ヘルスケア
オーストラリア・ドル 通貨計	8,338.91	7,875.34	23,645	2,315,606	コミュニケーション・サービス
49銘柄	46銘柄		< 1.6%>		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	175	200	1,049	21,326	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	270	320	1,070	21,761	一般消費財・サービス
MTR CORP	235	240	606	12,319	資本財・サービス
SUN HUNG KAI PROPERTIES	180	210	1,495	30,397	不動産
SINO LAND CO	540	540	414	8,431	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	485.52	385.52	1,561	31,742	資本財・サービス
WHARF HOLDINGS LTD	140	140	308	6,275	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	50	50	337	6,856	資本財・サービス
CLP HOLDINGS LTD	230	240	1,519	30,885	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	185.65	185.65	414	8,435	不動産
HONG KONG & CHINA GAS	1,380.27	1,620.27	968	19,698	公益事業
HANG SENG BANK LTD	90	110	1,014	20,618	金融
NEW WORLD DEVELOPMENT	155	—	—	—	不動産
WH GROUP LTD	895	1,120	655	13,320	生活必需品
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	159	158	4,455	90,582	金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD	270	—	—	—	不動産
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	220	—	—	—	資本財・サービス
SWIRE PROPERTIES LTD	100	—	—	—	不動産
CK ASSET HOLDINGS LTD	235.52	280.52	886	18,021	不動産
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	55	85	474	9,651	公益事業
AIA GROUP LTD	1,634	1,462	7,755	157,677	金融
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	120	170	334	6,808	資本財・サービス
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	200	260	488	9,937	不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	192	—	—	—	生活必需品
ESR CAYMAN LTD	220	—	—	—	不動産
SANDS CHINA LTD	530	322	629	12,804	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	170	170	1,688	34,319	資本財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	430	535	1,313	26,701	金融
香港・ドル 通貨計	9,546.96	8,803.96	29,442	598,572	
28銘柄	22銘柄		< 0.4%>		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD	304	354	87	10,145	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	179	177	665	76,866	金融
DBS GROUP HOLDINGS LTD	243	266.1	1,197	138,377	金融
SINGAPORE AIRLINES LTD	137.5	228.5	146	16,952	資本財・サービス
KEPPEL CORP LTD	173	210	146	16,890	資本財・サービス
UOL GROUP LTD	30	—	—	—	不動産

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
CITY DEVELOPMENTS LTD	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SEATRIUM	52	—	—	—	不動産
YANGZUJIANG SHIPBUILDING	9,631.71	—	—	—	資本財・サービス
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	356	110	12,794	資本財・サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	12	—	—	—	資本財・サービス
GENTING SINGAPORE LTD	447	450	787	91,003	金融
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,300	812	61	7,131	一般消費財・サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,124	1,042	320	37,087	コミュニケーション・サービス
SEMCORP INDUSTRIES LTD	401	210	98	11,357	資本財・サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	114	114	64	7,456	公益事業
WILMAR INTERNATIONAL LTD	118	118	147	17,004	金融
シガポール・ドル 通貨計	278	278	84	9,766	生活必需品
シガポール・ドル 通貨計	14,544.21	4,615.6	3,918	452,832	
通貨計	16銘柄	13銘柄	< 0.3%>		
(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	
MERIDIAN ENERGY LTD	150	186.77	110	9,751	公益事業
MERCURY NZ LTD	123.8	88.96	52	4,644	公益事業
INFRATIL LTD	—	126.69	152	13,486	金融
EBOS GROUP LTD	20.56	—	—	—	ヘルスケア
SPARK NEW ZEALAND LTD	236.35	—	—	—	コミュニケーション・サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	254.18	228.31	191	16,930	資本財・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	72.38	84.27	318	28,142	ヘルスケア
ニュージーランド・ドル 通貨計	857.27	715	824	72,955	
通貨計	6銘柄	5銘柄	< 0.1%>		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	862.5	821.83	2,147	417,929	エネルギー
HALEON PLC	723.27	1,038.82	397	77,396	生活必需品
WISE PLC CLASS A	78.05	94.13	105	20,458	金融
BP PLC	2,307.34	2,141.71	905	176,153	エネルギー
UNILEVER PLC	329.3	329.05	1,507	293,369	生活必需品
BARCLAYS PLC	2,127.09	1,925.03	511	99,580	金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,104.96	1,139.89	662	128,954	資本財・サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	282.99	97	19,013	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	339.07	367.15	227	44,349	金融
NATWEST GROUP PLC	698.35	912.19	351	68,335	金融
BAE SYSTEMS PLC	413.95	406.15	481	93,767	資本財・サービス
AVIVA PLC	319.64	368.17	176	34,350	金融
GSK	547.97	554.95	748	145,721	ヘルスケア
INFORMA PLC	162	178.93	142	27,797	コミュニケーション・サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	173.08	181.57	102	19,862	資本財・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	105.87	123.47	96	18,768	コミュニケーション・サービス
DCC PLC	16.37	12.76	65	12,774	資本財・サービス
OCADO GROUP PLC	51.49	—	—	—	生活必需品
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7.4	9.48	63	12,368	資本財・サービス
HALMA PLC	39.78	53.19	144	28,171	情報技術
ENTAIN PLC	97.75	82.73	53	10,444	一般消費財・サービス
JD SPORTS FASHION PLC	453.96	333.88	33	6,474	一般消費財・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	68.57	98.71	48	9,403	金融
M&G PLC	259.64	312.63	60	11,734	金融

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ENDEAVOUR MINING PLC	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
RELEX PLC	23.57	23.57	35	6,911	素材
DIAGEO PLC	244.68	247.01	940	18,2928	資本財・サービス
RIO TINTO PLC	288.96	297.64	760	147,972	生活必需品
STANDARD CHARTERED PLC	143.18	150.93	725	141,142	素材
TESCO PLC	336.16	278.06	281	54,862	金融
SMITH & NEPHEW PLC	1,035.14	927.07	341	66,383	生活必需品
GLENCORE PLC	92.37	122.49	122	23,929	ヘルスケア
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,401.66	1,390.01	508	98,910	素材
SMITHS GROUP PLC	32	46.76	51	10,022	金融
PEARSON PLC	40.8	47.66	84	16,414	資本財・サービス
SAINSBURY (J) PLC	82.71	82.99	108	21,065	一般消費財・サービス
NEXT PLC	176.31	221.35	58	11,336	生活必需品
TAYLOR WIMPEY PLC	14.56	15.89	151	29,416	一般消費財・サービス
WHITBREAD PLC	578.08	456.76	50	9,914	一般消費財・サービス
BUNZL PLC	24.65	24.65	71	13,909	一般消費財・サービス
VODAFONE GROUP PLC	37.03	44.44	146	28,552	資本財・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	2,814.52	3,022.45	201	39,132	コミュニケーション・サービス
KINGFISHER PLC	24.98	17.04	56	11,024	素材
WPP PLC	247.03	247.03	56	11,074	一般消費財・サービス
UNITED UTILITIES GROUP PLC	130.21	148.67	108	21,175	コミュニケーション・サービス
SEVERN TRENT PLC	82.44	93.99	91	17,791	公益事業
RENTOKIL INITIAL PLC	44.6	34.76	83	16,178	公益事業
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	303.37	332.27	128	25,053	資本財・サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	91.94	93.56	460	89,622	生活必需品
SCHRODERS PLC	88.44	—	—	—	金融
SSE PLC	72.17	105.96	33	6,548	金融
BARRATT REDROW PLC	136.72	149.94	235	45,834	公益事業
ASTRAZENECA PLC	123.68	192.93	78	15,218	一般消費財・サービス
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	200.64	205.55	2,258	439,475	ヘルスケア
3I GROUP PLC	807.41	779.44	174	33,896	金融
ASHTEAD GROUP PLC	131.04	128.88	470	91,507	金融
SAGE GROUP PLC/THE	56.56	57.9	287	55,925	資本財・サービス
NATIONAL GRID PLC	115.48	132.01	171	33,353	情報技術
LLOYDS BANKING GROUP PLC	504.62	644.21	602	117,177	公益事業
IMPERIAL BRANDS PLC	8,778.58	8,112.85	437	85,086	金融
CRH PLC	122.15	108.69	286	55,685	生活必需品
CENTRICA PLC	98.73	—	—	—	素材
BERKELEY GROUP HOLDINGS (THE) PLC	721.84	722.94	95	18,659	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	11.55	13.4	49	9,589	一般消費財・サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	273.89	267.39	799	155,617	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	34.83	44.6	87	17,065	生活必需品
ANGLO AMERICAN PLC	2,549.97	2,411.33	1,935	376,530	金融
MONDI PLC	52.48	57.78	410	79,859	素材
COMPASS GROUP PLC	228.46	227.95	622	121,176	一般消費財・サービス
PERSIMMON PLC	39.69	39.69	43	8,433	一般消費財・サービス
BT GROUP PLC	755.78	853.28	122	23,817	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA HBC AG-DI	25.74	30.14	84	16,409	生活必需品
BURBERRY GROUP PLC	45.08	—	—	—	一般消費財・サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	20.78	21.49	212	41,346	一般消費財・サービス

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
INTERTEK GROUP PLC	百株	百株	千円		資本財・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	17.13	21.28	103	20,073	金融
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57.5	64.07	760	147,917	ヘルスケア
ADMIRAL GROUP PLC	20.39	20.39	42	8,180	金融
ANTOFAGASTA PLC	39.77	33.72	86	16,875	素材
ABRDN PLC	60.56	52	89	17,382	金融
EXPERIAN PLC	277.75	—	—	—	資本財・サービス
イギリス・ポンド	114.6	123.17	426	83,067	
通貨計	株数、金額 80銘柄	36,331.22 35,927.68	25,834 < 3.5%>	5,026,840	
(イスラエル)	百株	百株	千円		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	143.35	178.51	450	19,506	金融
AZRIELI GROUP LTD	5.3	5.3	160	6,929	不動産
ICL GROUP LTD	82.94	82.94	159	6,894	素材
ELBIT SYSTEMS LTD	3	3.85	401	17,369	資本財・サービス
BANK HAPOALIM BM	151.6	183.33	825	35,756	金融
BANK LEUMI LE-ISRAEL	240.49	219.75	970	42,022	金融
NICE LTD	7.42	9.07	548	23,740	情報技術
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	18.83	22.64	365	15,829	金融
イスラエル・シェケル	株数、金額 8銘柄	652.93 705.39	3,881 < 0.1%>	168,048	
通貨計	銘柄数<比率>				
(スイス)	百株	百株	千円		
SANDOZ GROUP AG	49.77	54.24	212	36,758	ヘルスケア
GALDERMA GROUP N AG	—	8.49	90	15,740	ヘルスケア
AVOLTA AG	12.51	12.51	45	7,838	一般消費財・サービス
UBS GROUP AG-REG	419.58	436.61	1,325	229,885	金融
ROCHE HOLDING AG-BR	5.15	4.42	128	22,299	ヘルスケア
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.89	0.89	55	9,566	素材
ADECCO GROUP AG-REG	31.78	20.49	42	7,381	資本財・サービス
ROCHE HOLDING AG-GENUSCHEIN	87.98	93.26	2,534	439,459	ヘルスケア
SIKA AG-REG	18.95	20.22	439	76,140	素材
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01	0.01	98	17,059	生活必需品
ABB LTD-REG	198.5	209.95	1,049	181,885	資本財・サービス
SWISS RE AG	37.23	40	533	92,406	金融
NESTLE SA-REG	341.64	347.8	2,612	452,959	生活必需品
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2.56	3.01	400	69,405	金融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5.6	5.37	134	23,293	資本財・サービス
JULIUS BAER GROUP LTD	26.84	27.19	160	27,774	金融
SGS SA-REG	24.72	21.23	197	34,266	資本財・サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	4.67	2.88	70	12,307	資本財・サービス
TEMENOS AG - REG	7.93	7.93	54	9,445	情報技術
HELVETIA HOLDING AG-REG	4.71	4.71	73	12,681	金融
VAT GROUP AG	3.39	3.57	121	21,000	資本財・サービス
BKW AG	2.5	2.5	39	6,761	公益事業
ALCON INC	62.3	66.27	506	87,754	ヘルスケア
SIG GROUP N AG	34	40.54	72	12,594	素材
SWATCH GROUP AG/THE-BR	3.77	3.77	59	10,294	一般消費財・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	19.17	19.43	1,049	181,903	金融
BALOISE HOLDING AG - REG	5.5	5.5	91	15,924	金融
CLARIANT AG-REG	25.52	25.52	25	4,404	素材
NOVARTIS AG-REG	255.41	261.64	2,397	415,683	ヘルスケア
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.41	0.5	56	9,804	生活必需品
通貨計	銘柄数<比率>				

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
BACHEM HOLDING AG-REG B	百株	百株	千円		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3.9	3.9	23	3,989	ヘルスケア
SWISSCOM AG-REG	66.41	71.36	995	172,646	一般消費財・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3.24	3.64	185	32,215	コミュニケーション・サービス
GERBET AG-REG	3.57	3.57	31	5,390	金融
GIVAUDAN-REG	4.91	4.43	222	38,616	資本財・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1.24	1.22	480	83,356	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	17.09	15.69	183	31,771	ヘルスケア
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6.13	6.71	200	34,771	ヘルスケア
LONZA GROUP AG-REG	10.05	9.78	544	94,408	ヘルスケア
SWATCH GROUP AG/THE-REG	4.5	—	—	—	一般消費財・サービス
HOLCIM LTD	67.54	69.12	615	106,723	素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4.16	3.89	276	48,017	金融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6.4	6.39	129	22,489	資本財・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	9.46	10.7	108	18,754	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.08	0.14	137	23,871	生活必需品
スイス・フラン	株数、金額 45銘柄	1,919.64 45銘柄	1,981.59 45銘柄	18,975 < 2.3%>	3,289,755
(デンマーク)	百株	百株	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	440.3	439.69	27,700	604,701	ヘルスケア
DANSKE BANK A/S	103.51	95.86	1,991	43,463	金融
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.39	0.39	419	9,152	資本財・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	133.4	140.99	1,364	29,793	資本財・サービス
CARLSBERG AS-B	12.06	13.79	953	20,819	生活必需品
NOVOZYMES A/S-B SHARES	24.64	49.08	2,005	43,778	素材
COLOPLAST-B	19.22	16.43	1,303	28,449	ヘルスケア
DSV PANALPINA A/S	26.86	26.51	4,003	87,385	資本財・サービス
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	0.98	1.34	328	7,166	資本財・サービス
DEMANT A/S	18.14	13.52	381	8,328	ヘルスケア
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.58	0.7	771	16,839	資本財・サービス
TRYG A/S	40.74	50.39	776	16,951	金融
PANDORA A/S	11.28	11.83	1,561	34,088	一般消費財・サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	12.62	—	—	—	素材
GENMAB A/S	8.77	9.04	1,451	31,693	ヘルスケア
ZEALAND PHARMA A/S	—	8.75	642	14,029	ヘルスケア
ORSTED A/S	29.66	27.3	850	18,558	公益事業
デマーク・クローズ	株数、金額 16銘柄	883.15 16銘柄	905.61 16銘柄	46,504 < 0.7%>	1,015,200
(ノルウェー)	百株	百株	千円		
DNB BANK	144.64	128.79	2,942	40,846	金融
NORSK HYDRO ASA	208.13	205.47	1,324	18,389	素材
ORKLA ASA	116.18	94.08	960	13,332	生活必需品
TELENOR ASA	87.46	90.88	1,166	16,196	コミュニケーション・サービス
EQUINOR ASA	113.78	120.49	3,483	48,349	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	21.12	25.41	790	10,972	素材
MOWI ASA	46.77	71.43	1,408	19,546	生活必需品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	20	28.86	603	8,372	金融
AKER BP ASA	36.55	42.41	1,039	14,433	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA	12.03	12.33	1,554	21,580	資本財・サービス

**外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド**

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
SALMAR ASA	百株	百株	千円		
	7.28	10.13	7,536	生活必需品	
ADEVINTA ASA	33.82	—	—	コミュニケーション・サービス	
	847.76	830.28	15,818	219,555	
ノルウェー・クローズ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <sup>比率</sup>	847.76	830.28	15,818	219,555
	12銘柄	11銘柄		< 0.2%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円		
SAGAX CLASS B	20.2	32.11	701	9,937	不動産
VOLVO CAR CLASS B	71.77	—	—	—	一般消費財・サービス
ERICSSON LM-B SHS	376.89	365.75	3,419	48,458	情報技術
VOLVO AB-B SHS	189.42	216.01	6,186	87,663	資本財・サービス
SKF AB-B SHARES	40	49.8	1,075	15,242	資本財・サービス
TELE2 AB-B SHS	70.26	70.26	771	10,931	コミュニケーション・サービス
GETINGE AB-B SHS	28.69	28.69	532	7,547	ヘルスケア
SKANDINAViska ENSKILDA BANA	215.49	223.54	3,469	49,160	金融
SVENSKA HANDELSBANKENA SHS	196.35	193.11	2,275	32,248	金融
SWEDBANK AB - A SHARES	108.21	122.1	2,760	39,118	金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	84.85	82.85	1,211	17,169	一般消費財・サービス
SVENSKA CELLULOSA ASA-C	73.2	88.2	1,241	17,597	素材
SKANSKA AB-B SHS	37.09	52.22	1,195	16,945	資本財・サービス
SANDVIK AB	177.46	148.64	3,088	43,767	資本財・サービス
INVESTOR AB-B SHS	264.19	233.58	7,008	99,311	金融
ATLAS COPCO AB-A SHS	372.73	361.45	6,392	90,578	資本財・サービス
VOLVO AB-A SHS	43.59	26.88	769	10,901	資本財・サービス
HOLMEN AB-B SHARES	11.14	11.14	459	6,516	素材
SECURITAS AB-B SHS	49.05	66.01	882	12,510	資本財・サービス
TELIA CO AB	290.88	344.71	1,057	14,985	コミュニケーション・サービス
ALFA LAVAL AB	38.03	39.4	1,863	26,401	資本財・サービス
ATLAS COPCO AB-B SHS	203.29	219.55	3,464	49,091	資本財・サービス
ASSA ABLOY AB-B	141.8	138.82	4,503	63,812	資本財・サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	—	31.13	1,220	17,291	資本財・サービス
SAAB AB-B	8	43	1,003	14,218	資本財・サービス
INDSTRIVARDEN AB-A SHS	26.38	17.1	627	8,892	金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	64.2	87.5	632	8,969	不動産
INDUTRIDE AB	36	41.93	1,183	16,766	資本財・サービス
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	19.11	26.16	837	11,861	ヘルスケア
LUNDBERGS AB-B SHS	9.48	9.48	477	6,770	金融
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	20.48	20.48	568	8,053	資本財・サービス
LIFCO AB-B SHS	29.24	34.06	1,103	15,637	資本財・サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	212.51	221.43	900	12,754	資本財・サービス
BEIJER REF AB	35	51.66	790	11,207	資本財・サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	85.03	87.62	2,604	36,899	生活必需品
BOLIDEN AB	31.71	39.47	1,314	18,624	素材
EPIROC AB-A	99.3	95.1	1,844	26,142	資本財・サービス
EPIROC AB-B	40.15	52.34	904	12,823	資本財・サービス
HUSQVARNA AB-B SHS	54	—	—	—	資本財・サービス
EQT AB	63.18	53.9	1,727	24,478	金融
EVOLUTION AB	26.38	21.31	1,787	25,322	一般消費財・サービス
HEXAGON AB-B SHS	277.67	278.01	2,981	42,250	情報技術
ADDTECH AB-B SHARES	—	35.6	1,033	14,649	資本財・サービス

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
INDSTRIVARDEN AB-C SHS	百株	百株	千円		
	12.16	20.2	739	10,479	金融
スウェーデン・クローズ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <sup>比率</sup>	4,254.56	4,382.3	78,615	1,113,987
	42銘柄	42銘柄		< 0.8%>	
ユーロ (アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	26.93	—	—	—	素材
AIB GROUP PLC	126.8	244.39	134	21,889	金融
BANK OF IRELAND GROUP PLC	126.91	126.91	110	17,992	金融
KINGSPAN GROUP PLC	22.72	20.03	133	21,691	資本財・サービス
KERRY GROUP PLC-A	25.25	19.54	183	29,959	生活必需品
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	21.08	—	—	—	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数 <sup>比率</sup>	349.69	410.87	562	91,533
	6銘柄	4銘柄		< 0.1%>	
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	100.23	106.51	258	42,131	コミュニケーション・サービス
EXOR NV	13	13.33	119	19,385	金融
FERROVIAL	71.27	60.51	248	40,441	資本財・サービス
QIAGEN N.V.	25.21	30.31	133	21,809	ヘルスケア
KONINKLIJKE PHILIPS NV	99.52	103.39	257	41,924	ヘルスケア
NN GROUP NV	38.6	36.87	153	25,019	金融
HEINEKEN NV	36.89	37.27	250	40,810	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	124.86	121.23	394	64,320	生活必需品
AKZO NOBEL N.V.	21.68	22.89	129	21,165	素材
WOLTERS KLUWER	36.04	30.48	500	81,478	資本財・サービス
ING GROEP NV	406.74	428.38	650	105,926	金融
KONINKLIJKE KPN NV	538.93	506	178	29,030	コミュニケーション・サービス
ASML HOLDING NV	48.58	51.27	3,762	612,756	情報技術
ABN AMRO BANK NV-CVA	40.3	55.93	84	13,771	金融
IMCD NV	7.15	7.15	98	16,062	資本財・サービス
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	9.87	10.34	149	24,281	情報技術
ASR NEDERLAND NV	20.47	20.47	94	15,367	金融
ADYEN NV	2.26	2.78	414	67,437	金融
PROSUS NV	175.56	174.89	605	98,686	一般消費財・サービス
JDE PEET'S NV	14.76	14.76	25	4,206	生活必需品
ASM INTERNATIONAL NV	6.97	6.01	356	58,038	情報技術
RANDSTAD NV	14.9	12.26	48	7,818	資本財・サービス
HEINEKEN HOLDING NV	22.85	17.35	99	16,189	生活必需品
OCI NV	11.97	—	—	—	素材
EURONEXT NV	9.29	10.79	118	19,328	金融
STMICROELECTRONICS NV	99.21	91.77	224	36,577	情報技術
AIRBUS SE	72.31	76.93	1,204	196,164	資本財・サービス
ARGENX SE	7.69	7.66	492	80,134	ヘルスケア
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	55.46	78.62	46	7,638	生活必需品
STELLANTIS NV	273.2	249.46	309	50,455	一般消費財・サービス
FERRARI NV	15.99	16.35	686	111,829	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数 <sup>比率</sup>	2,421.76	2,401.96	12,098	1,970,188
	31銘柄	30銘柄		< 1.4%>	
ユーロ (ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LOTUS BAKERIES NV	0.05	0.05	54	8,826	生活必需品
SYENSQO SA	12.8	9.02	63	10,349	素材

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等	
		株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額		
UCB SA	百株	百株	千ユーロ	千円	ヘルスケア	
KBC GROUP NV	15.5	16.36	321	52,431	金融	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	30.11	29.61	221	35,991	金融	
UMICORE	15.79	10.67	71	11,641	金融	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	22.7	—	—	—	素材	
AGEAS	105	116.53	554	90,368	生活必需品	
D'ITERETON GROUP	18.87	21.89	104	17,011	金融	
ELIA GROUP SA/NV	2.96	2.96	46	7,505	一般消費財・サービス	
SOFINA	5.02	3.58	23	3,888	公益事業	
	1.46	2.1	46	7,612	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数×比率	230.26 11銘柄	212.77 10銘柄	1,508 < 0.2%>	245,627	
ユーロ(ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	素材	
ARCELORMITTAL	75.58	60.26	128	20,892	資本財・サービス	
INPOST SA	—	24.68	41	6,679	ヘルスケア	
EUROFINS SCIENTIFIC	25.89	18.52	91	14,914	ヘルスケア	
TENARIS SA	39.92	57.05	108	17,591	エネルギー	
国小計	株数、金額 銘柄数×比率	141.39 3銘柄	160.51 4銘柄	368 < 0.0%>	60,078	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	エネルギー	
TOTALENERGIES SE	287.99	276.85	1,530	249,320	一般消費財・サービス	
MICHELIN (CGDE)	85.84	87.88	272	44,422	資本財・サービス	
AIR LIQUIDE SA	61.41	74.85	1,185	193,005	素材	
KERING	8.27	9.51	217	35,426	一般消費財・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	63.33	70.16	1,793	292,037	資本財・サービス	
BOUYGUES SA	27.21	22.38	64	10,427	資本財・サービス	
BNP PARIBAS	122.31	131.76	789	128,635	金融	
THALES SA	16.05	12.16	174	28,476	資本財・サービス	
DANONE	80.82	83.72	548	89,383	生活必需品	
CARREFOUR SA	85.63	69.92	96	15,633	生活必需品	
VIVENDI	89.3	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
L'OREAL	28.76	31.15	1,033	168,365	生活必需品	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	69.56	58.05	497	81,091	資本財・サービス	
LEGRAND SA	37.91	33.94	327	53,392	資本財・サービス	
PERNOD RICARD SA	25.69	26.23	286	46,602	生活必需品	
EURAZEO SE	4	6.03	43	7,006	金融	
REXEL SA	—	31.13	78	12,714	資本財・サービス	
SOCIETE GENERALE SA	90.02	91.98	252	41,049	金融	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	34.12	35.29	2,286	372,404	一般消費財・サービス	
ACCOR SA	18.5	26.14	123	20,101	一般消費財・サービス	
CAPGEMINI SE	22.23	20.65	324	52,779	情報技術	
PUBLICIS GROUPE	29.18	29.62	294	47,975	コミュニケーション・サービス	
BUREAU VERITAS SA	32.27	42.57	125	20,464	資本財・サービス	
EIFFAGE	9.45	9.45	78	12,806	資本財・サービス	
SODEXO SA	10.85	10.85	79	13,022	一般消費財・サービス	
IPSEN	6.4	4.6	54	8,906	ヘルスケア	
AMUNDI SA	10.05	7.51	45	7,460	金融	
TELEPERFORMANCE	7.45	7.49	63	10,397	資本財・サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3.14	3.69	73	11,973	ヘルスケア	
SEB SA	2.16	3.52	29	4,826	一般消費財・サービス	
ESSILORLUXOTTICA	35.54	38.54	908	147,868	ヘルスケア	
DASSAULT AVIATION SA	2.2	2.2	45	7,373	資本財・サービス	

銘柄	期首	当期末			業種等	
		株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額		
WORLDSLNE SA	百株	百株	千ユーロ	千円	金融	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	46.29	—	—	—	一般消費財・サービス	
AXA SA	30.11	221	35,991	12,87	金融	
EDENRED	205.77	225.25	775	45	一般消費財・サービス	
RENAULT SA	30.07	34.1	108	17,686	金融	
HERMES INTERNATIONAL	28.61	23.73	108	17,702	一般消費財・サービス	
REMY COINTREAU	3.8	4.1	974	158,708	生活必需品	
DASSAULT SYSTEMES SE	2.53	—	—	—	情報技術	
ORANGE	95.65	86.59	298	48,550	コミュニケーション・サービス	
ALSTOM	271.56	237.85	229	37,362	資本財・サービス	
SANOFI	36.68	44.83	91	14,871	ヘルスケア	
VINCI SA	135.98	147.56	1,421	231,410	資本財・サービス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	61.15	64.87	649	105,746	公益事業	
CREDIT AGRICOLE SA	101.37	89.26	240	39,189	エネルギー	
BIOMERIEUX	146.09	136.01	182	29,757	金融	
ENGIE	4.57	4.57	48	7,933	ヘルスケア	
SAFRAN SA	255.91	233.75	368	60,068	公益事業	
ARKEMA	37.77	44.25	976	158,966	資本財・サービス	
ADP	6.5	6.5	46	7,579	素材	
GETLINK SE	3.5	4.7	51	8,350	資本財・サービス	
BOLLORE	49.73	41.14	62	10,190	資本財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数×比率	3,091.19 52銘柄	2,887.04 50銘柄	20,455 < 2.3%>	3,331,194	
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	65.57	63.73	250	40,818	資本財・サービス	
DR ING HC F PORSCHE PRE (PROPOSED)	13.2	15.27	90	14,810	一般消費財・サービス	
COVESTRO V AG	—	—	25.78	152	素材	
BAYER AG-REG	121.76	130.56	257	24,769	ヘルスケア	
EVONIK INDUSTRIES AG	24.31	30.91	51	8,348	素材	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	279.96	242.52	415	67,677	金融	
COMMERZBANK AG	148.3	120.41	202	32,923	金融	
VOLKSWAGEN AG	3.41	—	—	—	一般消費財・サービス	
VOLKSWAGEN AG-PREF	24.61	26.34	236	38,476	一般消費財・サービス	
SIEMENS AG-REG	90.57	97.51	1,917	312,191	資本財・サービス	
E.ON SE	335.59	287.33	317	51,728	公益事業	
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG	39.13	36.75	277	45,196	一般消費財・サービス	
GEA GROUP AG	19.08	19.08	93	15,225	資本財・サービス	
CONTINENTAL AG	12.72	15.11	96	15,679	一般消費財・サービス	
BASF SE	102.78	115.74	485	78,993	素材	
ALLIANZ SE-REG	46.49	50.26	1,510	245,954	金融	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	26.9	21.71	184	29,966	生活必需品	
RHEINMETALL AG	5.02	5.64	366	59,627	資本財・サービス	
RWE AG	90.74	80.76	230	37,535	公益事業	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	66.13	66.13	36	6,020	資本財・サービス	
BRENNTAG SE	22.59	17.39	99	16,142	資本財・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	68.57	56.37	197	32,193	ヘルスケア	
SAP SE	130.28	133.97	3,284	534,844	情報技術	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15.35	17.32	855	139,392	金融	
ZALANDO SE	25.14	30.91	93	15,231	一般消費財・サービス	
HEIDELBERG MATERIALS AG	16.41	18.26	233	38,003	素材	
COVESTRO AG	31.61	—	—	—	素材	

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
RATIONAL AG	百株 0.74	百株 0.58	千ユーロ 47	千円 7,768	資本財・サービス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	7.7	66	10,827	コミュニケーション・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	2.79	3.59	84	13,680	ヘルスケア	
TALANX AG	8.04	8.04	68	11,142	金融	
POSCHE AUTOMOBIL-HLDG-PRF	17.4	20.57	73	11,925	一般消費財・サービス	
DELIVERY HERO SE	26.66	25.5	72	11,876	一般消費財・サービス	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	5.6	5.6	25	4,145	ヘルスケア	
BECHTLE AG	8.19	8.19	24	3,947	情報技術	
NEMETSCHEK SE	7.89	7.94	76	12,458	情報技術	
SCOUT24 AG	10.83	8.77	77	12,589	コミュニケーション・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	32.3	36.25	185	30,142	ヘルスケア	
KNORR-BREMSE AG	9.26	9.26	66	10,797	資本財・サービス	
HELLOFRESH SE	18.14	—	—	—	生活必需品	
SIEMENS ENERGY AG	87.67	81.79	424	69,128	資本財・サービス	
BEIERSDORF AG	11.47	12.93	165	26,973	生活必需品	
MERCK KGAA	17.52	16.72	237	38,664	ヘルスケア	
ADIDAS AG	19.21	20.73	509	83,046	一般消費財・サービス	
PUMA SE	12.95	12.95	56	9,121	一般消費財・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	13.11	13.11	98	16,054	生活必需品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	384.29	451.9	1,322	215,329	コミュニケーション・サービス	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & MERCEDES-BENZ GROUP N AG	23.41	27.59	120	19,576	ヘルスケア	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	92.97	96.8	513	83,643	一般消費財・サービス	
HANNOVER RUECK SE	158	169.35	546	89,023	情報技術	
DHL GROUP	9.42	7.75	197	32,145	金融	
DEUTSCHE BOERSE AG	122.71	132.23	449	73,214	資本財・サービス	
MTU AERO ENGINES AG	23.81	24.64	563	91,768	金融	
WACKER CHEMIE AG	7.63	6.92	222	36,275	資本財・サービス	
SYMRISE AG	2.32	—	—	—	素材	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	20.68	17.07	168	27,514	素材	
VONOVIA SE	7.33	7.33	52	8,511	一般消費財・サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	108.39	98.48	275	44,904	不動産	
	8.69	10.22	78	12,855	不動産	
国小計	株数、金額 [株柄数×比率]>	3,105.64	3,076.26	18,807	3,062,812	
	57銘柄	55銘柄	< 2.1%>			
ユーロ(ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	29	35.91	65	10,742	生活必需品	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	420.61	420.31	131	21,376	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA	61.35	59.78	97	15,878	エネルギー	
国小計	株数、金額 [株柄数×比率]>	510.96	516	294	47,996	
	3銘柄	3銘柄	< 0.0%>			
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	7.81	—	—	—	公益事業	
DERECHOS DE IBERDROLA S A SA	693.76	—	—	—	公益事業	
TELEFONICA SA	674.94	508.01	198	32,396	コミュニケーション・サービス	
ENDESA SA	37.6	37.6	79	12,938	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA	726.7	747.49	747	121,655	金融	
IBERDROLA SA	693.76	774.95	1,064	173,399	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA	—	741.15	148	24,247	金融	
REPSOL SA	202.98	156.21	188	30,653	エネルギー	

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
GRIFOLS SA	百株 27.95	百株 40.69	千ユーロ 37	千円 6,036	ヘルスケア	
BANCO SANTANDER SA	1,888.91	2,005.92	916	149,269	金融	
AMADEUS IT GROUP SA	55.29	57.65	396	64,591	一般消費財・サービス	
NATURGY ENERGY GROUP SA	16.68	—	—	—	公益事業	
CAIXABANK SA	632.59	482.18	271	44,239	金融	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	29.53	22.35	108	17,674	資本財・サービス	
AENA SME SA	8.66	9.62	194	31,739	資本財・サービス	
CELLNEX TELECOM SA	86.85	70.86	203	33,199	コミュニケーション・サービス	
ACCIONA SA	2.91	2.91	32	5,222	公益事業	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	115.47	141.46	722	117,717	一般消費財・サービス	
ENAGAS SA	32.18	—	—	—	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	66.58	49.66	81	13,254	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA	30.29	40.84	37	6,185	公益事業	
国小計	株数、金額 [銘柄数×比率]>	6,031.44	5,889.55	5,430	884,422	
	20銘柄	17銘柄	< 0.6%>			
ユーロ(イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PRYSMIAN SPA	29.49	36.01	239	38,938	資本財・サービス	
GENERALI	123.17	119.88	342	55,717	金融	
MEDIOBANCA SPA	74.65	67.09	97	15,918	金融	
UNICREDIT SPA	213.13	190.7	773	125,930	金融	
UNIPOL GRUPPO SPA	—	54.45	66	10,871	金融	
TELECOM ITALIA SPA	1,085.03	1,085.03	28	4,576	コミュニケーション・サービス	
INTESA SANPAOLO	2,007.12	1,896.73	756	123,228	金融	
POSTE ITALIANE SPA	64.65	53.56	75	12,267	金融	
MONCLER SPA	24.35	28.35	150	24,450	一般消費財・サービス	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	12.85	12.85	69	11,300	ヘルスケア	
ENI SPA	285.03	297.93	409	66,653	エネルギー	
BPER BANCA	—	137.3	86	14,010	金融	
BANCO BPM SPA	161.17	166.47	131	21,443	金融	
DIASORIN SPA	2.77	2.77	28	4,666	ヘルスケア	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	33.08	45.68	45	7,401	コミュニケーション・サービス	
NEXI SPA	65.11	65.11	34	5,643	金融	
AMPLIFON SPA	14.4	14.4	36	6,022	ヘルスケア	
LEONARDO SPA	53.81	54.2	148	24,105	資本財・サービス	
ENEL SPA	997.75	1,054.73	741	120,800	公益事業	
SNAM SPA	243	275.53	119	19,500	公益事業	
TERNA SPA	228.41	191.86	148	24,145	公益事業	
FINECOBANK SPA	80.77	81.99	143	23,392	金融	
国小計	株数、金額 [銘柄数×比率]>	5,799.74	5,932.62	4,672	760,985	
	20銘柄	22銘柄	< 0.5%>			
ユーロ(フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	79.36	68.45	186	30,308	素材	
NOKIA OYJ	646.81	690.07	304	49,592	情報技術	
WARTSILA OYJ ABP	82.27	64.6	113	18,499	資本財・サービス	
STORA ENSO OYJ-R SHS	79.11	79.78	77	12,581	素材	
ELISA OYJ	22.12	17.49	72	11,820	コミュニケーション・サービス	
SAMPO OYJ-A SHS	63.26	64.89	254	41,487	金融	
FORTUM OYJ	—	44	77	12,593	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS	34.7	34.7	61	10,058	生活必需品	

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

銘柄	期首	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
KONE OYJ-B	百株 45.41	百株 43.42	千ユーロ 201	千円 32,837	資本財・サービス
NESTE OYJ	54.41	56.76	72	11,743	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	13.15	13.15	59	9,623	ヘルスケア
METSO CORPORATION	84.14	85.49	75	12,326	資本財・サービス
NORDEA BANK ABP	350	403.78	439	71,574	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,598.74 13銘柄	1,679.61 13銘柄	1,996 <0.2%>	
ユーロ(オーストリア)	百株 8.76	百株 8.76	千ユーロ 61	千円 10,007	公益事業
VERBUND AG	20.56	17.27	66	10,827	エネルギー
OMV AG	37.97	43.01	255	41,660	金融
ERSTE GROUP BANK AG	13.23	—	—	—	素材
VOESTALPINE AG	80.52	69.04	383	62,496	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	80.52 4銘柄	69.04 3銘柄	<0.0%>	
ユーロ(その他)	百株 23	百株 24.06	千ユーロ 230	千円 37,606	素材
DSM FIRMANICH AG	—	29.33	61	9,996	金融
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	261.33	181.15	107	17,464	金融
AEGON LTD	284.33	234.54	399	65,067	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	284.33 2銘柄	234.54 3銘柄	<0.0%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	23,645.66 222銘柄	23,470.77 214銘柄	66,978 <7.6%>	10,907,450
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	150,588.15 1,198銘柄	144,179.65 1,150銘柄	— <94.6%>	136,277,740

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) <>内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首	当期末			
		証券数	証券数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ) CONSTITUTION SOFTWARE IN-28	証券 261	証券 261	千カナダ・ドル —	千円 —	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 外国投資証券

銘柄	期首	当期末			
		□数	□数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ) AVALONBAY COMMUNITIES INC	千口 1.96	千口 1.86	395	62,482	
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.043	4.292	749	118,598	
BXP INC	1.658	2.058	143	22,764	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.365	1.365	272	43,120	
EQUITY RESIDENTIAL	4.626	4.626	312	49,407	
EQUINIX INC	1.186	1.286	1,223	193,460	
AMERICAN TOWER CORP	6.057	6.157	1,103	174,515	
HOTEL HOTELS & RESORTS INC	7.895	9.487	160	25,451	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	4.367	4.367	157	24,985	
KIMCO REALTY CORP	7.054	9.371	206	32,669	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	3	3.8	177	27,998	
INVITATION HOMES INC	7.588	7.588	232	36,812	
VICI PROPERTIES INC	12.388	13.988	403	63,789	
VENTAS INC	5.394	5.394	314	49,717	
WEYERHAEUSER CO	9.311	9.611	266	42,081	
CROWN CASTLE INTL CORP	5.583	5.783	506	80,041	
IRON MOUNTAIN INC	4.072	3.872	398	62,992	
SUN COMMUNITIES INC	1.887	1.687	206	32,726	
PROLOGIS INC	11.937	12.236	1,290	204,194	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIITY INC	2.237	2.237	217	34,461	
CAMDEN PROPERTY TRUST INC	1.049	1.545	171	27,136	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.008	0.808	220	34,845	
WELLTOWER INC	6.555	7.955	1,006	159,152	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7.752	9.752	198	31,345	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1.236	1.526	227	36,048	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	2.666	2.366	155	24,607	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	5.245	7.013	129	20,533	
REALTY INCOME CORP	8.286	11.686	613	97,064	
PUBLIC STORAGE	2.101	2.101	620	98,192	
REGENCY CENTERS CORP	1.761	2.261	158	25,088	
UDR INC	4.88	4.28	176	27,906	
WP CAREY INC	2.562	2.962	162	25,666	
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.672	4.323	781	123,681	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.689	2.789	412	65,296	
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	155.07 34銘柄	172,432 34銘柄	13,774 <1.5%>	2,178,834
(カナダ) CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	千口 0.831	千口 0.831	35	3,897	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.925	—	—	—	
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,756 2銘柄	0.831 1銘柄	35 <0.0%>	3,897
(オーストラリア) DEXUS/AU	千口 12,537	千口 —	—	—	—
TRANSURBAN GROUP	40.11	41,496	563	55,225	
APA GROUP	24,008	16,458	113	11,153	
SCENTRE GROUP	64,017	71,825	254	24,970	
GPT GROUP	21,774	26,601	118	11,566	
MIRVAC GROUP	43,513	54,88	102	10,076	
STOCKLAND	40,622	30,751	148	14,545	
GOODMAN GROUP	19,586	22,964	857	83,972	

銘柄	期首	当期末		
		口数	口数	評価額
		外貨建金額	邦貨換算金額	
VICINITY CENTRES		千口 50,371	千口 50,371	千円 10,556
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	316,538 9銘柄	315,346 8銘柄	2,267 <0.2%>
(香港) LINK REIT HKT TRUST AND HKT LTD-SS		千口 37 36	千香港ドル 36.1 51	千円 23,631 9,963
香港・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	73 2銘柄	87.1 2銘柄	1,652 <0.0%>
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT CAPITALAND INTEGRATED COMMER MAPLETREE LOGISTICS TRUST MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS		千口 47.5 82,826	千口 54.6 87,326	千円 16,278 19,678
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	197,926 4銘柄	141,926 2銘柄	311 <0.0%>
(イギリス) LAND SECURITIES GROUP PLC SEGRO PLC		千口 7,946 17,001	千口 9,796 17.98	千円 10,493 23,503
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	24,947 2銘柄	27,776 2銘柄	174 <0.0%>
ユーロ(ベルギー) WAREHOUSES DE PAUW SCA		千口 1,846	千口 2,425	千円 7,222
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,846 1銘柄	2,425 1銘柄	44 <0.0%>
ユーロ(フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD GECINA SA KLEPIERRE COVIVIO		千口 1,507 0.578 2.394 0.353	千口 1,592 0.578 2.896 0.652	千円 19,236 8,410 13,280 5,134
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	4,832 4銘柄	5,718 4銘柄	282 <0.0%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	6,678 5銘柄	8,143 5銘柄	327 <0.0%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	775,915 58銘柄	753,554 54銘柄	2,561,633 <1.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) <>内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外 S&P500 EMINI FUT(アメリカ) S&P/TSX 60 IX FUT(カナダ) SPI 200 FUTURES(オーストラリア) FTSE 100 IDX FUT(イギリス) SWISS MKT IX FUTR(ドイツ) EURO STOXX 50(ドイツ)	百万円 4,430	百万円 —
	496	—
	101	—
	161	—
	123	—
	705	—

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもので

す。(注2) 単位未満は切捨て。

#### ■投資信託財産の構成

2025年1月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 136,277,740	% 94.3
投資証券	2,561,633	1.8
コール・ローン等、その他	5,748,923	3.9
投資信託財産総額	144,588,297	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したもので

す。なお、1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=

158.18円、1カナダ・ドル=109.85円、1オーストラリア・ドル=

97.93円、1香港ドル=20.33円、1シンガポール・ドル=115.56円、

1ニュージーランド・ドル=88.49円、1イギリス・ポンド=194.58円、

1イスラエル・シュケル=43.293円、1イスラエル・ペソ=173.37円、1

デンマーク・クローネ=21.83円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1

スウェーデン・クローネ=14.17円、1ユーロ=162.85円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(143,249,140千円)の投資信託財産総額(144,588,297千円)に対する比率は、99.1%です。

# 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月10日現在

項目	当期末
(A) 資産	285,986,344,676円
コール・ローン等	3,959,900,105
株式(評価額)	136,277,740,112
投資証券(評価額)	2,561,633,714
未収入金	141,458,842,985
未収配当金	78,944,986
差入委託証拠金	1,649,282,774
(B) 負債	141,884,918,712
未払金	141,884,626,072
未払解約金	292,640
(C) 純資産総額(A - B)	144,101,425,964
元本	43,433,527,847
次期繰越損益金	100,667,898,117
(D) 受益権総口数	43,433,527,847□
1万口当たり基準価額(C / D)	33,177円

\* 期首における元本額は38,587,545,398円、当作成期間中における追加設定元本額は15,791,158,330円、同解約元本額は10,945,175,881円です。  
\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
  ダイワファンドラップ 外国株式インデックス(為替ヘッジあり) 27,923,007,988円  
  ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス(為替ヘッジあり) 998,575,434円  
  i Free 外国株式インデックス(為替ヘッジあり) 3,854,733,892円  
  ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用) 916,415円  
  ダイワ外国株式インデックス(為替ヘッジあり)(ダイワ5MA専用) 10,425,146,486円  
  外国株式インデックス為替ヘッジ型ファンドVA(適格機関投資家専用) 231,147,632円  
\* 当期末の計算口数当たりの純資産額は33,177円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年1月11日 至2025年1月10日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,072,522,727円
受取配当金	1,952,496,133
受取利息	36,193,835
その他収益金	83,863,100
支払利息	△ 30,341
(B) 有価証券売買損益	16,488,908,699
売買益	51,222,963,366
売買損	△ 34,734,054,667
(C) 先物取引等損益	22,647,487
取引益	1,126,745,170
取引損	△ 1,104,097,683
(D) その他費用	△ 27,543,823
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	18,556,535,090
(F) 前期繰越損益金	71,229,444,939
(G) 解約差損益金	△ 23,473,480,642
(H) 追加信託差損益金	34,355,398,730
(I) 合計(E + F + G + H)	100,667,898,117
次期繰越損益金(I)	100,667,898,117

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。